

АО «Dosjan temir joly»

Консолидированная финансовая отчётность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	2
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	5-46

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам, Совету Директоров и руководству АО «Dosjan temir joly»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности организации АО «Dosjan temir joly» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В 2017 году Департамент государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан («ДГД МФ РК») завершил комплексную налоговую проверку Группы за 2011-2016 годы. В результате налоговой проверки ДГД МФ РК оспорил применение вычетов в отношении расходов по купонным вознаграждениям, что не привело к изменениям корпоративного подоходного налога в данных периодах, ввиду налоговых преференций в отношении корпоративного подоходного налога, действовавших до 31 декабря 2017 года, однако привело к необходимости дополнительного начисления обязательства по корпоративному подоходному налогу за 2018 - 2022 годы, в связи с высокой вероятностью применения аналогичных подходов к налоговым вычетам Группы в данные периоды.

Группа не скорректировала вычеты в отношении расходов по купонным вознаграждениям за эти периоды.

В связи с истечением срока исковой давности по части задолженности по корпоративному подоходному налогу, которая должна была быть начислена в 2018-2022 годах, в течение 2023 и 2024 годов должно было быть произведено сторнирование. В результате непроведения данного начисления и последующего сторнирования, расходы по корпоративному подоходному налогу за 2024 и 2023 годы были завышены на 451.308 тысяч тенге и 245.599 тысяч тенге, соответственно.

Обязательства по корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года были занижены на 661.448 тысяч тенге и 1.112.756 тысяч тенге, соответственно.

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 консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, 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 с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита (не являются предметом консультации)

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как этот вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Оценка наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

Основным видом деятельности Группы является строительство и эксплуатация железнодорожной линии ст. Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения. Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению является существенным для консолидированной финансовой отчетности, оценка наличия индикаторов его обесценения характеризуется высоким уровнем субъективности допущений. Соответственно, оценка наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению являлась наиболее значимым вопросом для аудита текущего периода.

Информация о праве на эксплуатацию по Концессионному соглашению и оценке наличия индикаторов обесценения приведена в *Примечаниях 4 и 6* к консолидированной финансовой отчетности.

Мы рассмотрели анализ Группы на наличие индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению на полноту и соответствие требованиям МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Мы провели обсуждения с руководством Группы, ознакомились с внутренней коммуникацией, протоколами решений Совета директоров для оценки последовательности информации с предоставленным анализом, а также для определения информации, которая потенциально может иметь эффект на оценку наличия индикаторов обесценения.

Мы также оценили уместность суждения руководства в отношении роста грузооборота и пассажирских перевозок.

Мы оценили уместность и полноту использованных руководством факторов при оценке наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению.

Мы проверили полноту и корректность информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства и Совета Директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

- ▶ планируем и осуществляем аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы как основания для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали Совет Директоров обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора – Рустамжан Саттаров.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Рустамжан Саттаров
Аудитор / Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000060 от 6 января 2012 года

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№00000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

7 апреля 2025 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	592.100	587.710
Нематериальные активы	6	4.190.734	4.793.744
Инвестиции в ассоциированные организации	7	464.705	128.508
Долгосрочная дебиторская задолженность	8	251.138	237.132
Актив в форме права пользования	9	376.852	–
		5.875.529	5.747.094
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	10	51.946	82.224
Торговая дебиторская задолженность	11	131.270	294.994
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		–	97.019
Прочие текущие активы	12	70.092	142.310
Денежные средства и их эквиваленты	13	1.452.344	1.315.407
		1.705.652	1.931.954
Итого активы		7.581.181	7.679.048
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	14	11.861.000	11.861.000
Дополнительный оплаченный капитал	14	7.086.480	7.086.480
Накопленный убыток		(25.508.154)	(27.763.684)
Итого дефицит капитала		(6.560.674)	(8.816.204)
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы, долгосрочная часть	15	4.084.639	4.636.687
Облигации, долгосрочная часть	16	7.767.760	9.630.126
Долгосрочная кредиторская задолженность		3.576	–
Долгосрочная задолженность по аренде	17	323.850	–
Долгосрочные оценочные обязательства		7.382	44.469
		12.187.207	14.311.282
Краткосрочные обязательства			
Займы, краткосрочная часть	15	893.417	893.696
Облигации, краткосрочная часть	16	296.344	756.536
Краткосрочная задолженность по аренде	17	70.032	–
Торговая кредиторская задолженность	18	188.047	119.618
Текущие оценочные обязательства	19	199.692	148.683
Обязательства по прочим налогам	20	260.004	209.870
Прочие текущие обязательства		33.344	55.567
Подоходный налог к уплате		13.768	–
		1.954.648	2.183.970
Итого обязательства		14.141.855	16.495.252
Итого капитал и обязательства		7.581.181	7.679.048

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Сақ Н.И.

Кожабаяева К.О.

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 13 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями	21	9.645.599	8.401.163
Себестоимость реализованных услуг	22	(3.848.959)	(3.183.777)
Валовый доход		5.796.640	5.217.386
Общие и административные расходы	23	(1.413.036)	(1.027.130)
(Начисление)/восстановление резерва под обесценение по нефинансовым активам	6, 12	(147.177)	73.945
Доля прибыли в ассоциированной организации	7	159.752	18.669
Прочие доходы	24	221.623	103.999
Прочие расходы	25	(74.541)	(26.523)
Прибыль от операционной деятельности		4.543.261	4.360.346
Финансовые доходы	26	310.846	362.831
Финансовые расходы	27	(1.767.093)	(2.379.039)
Доход от выбытия дочерней организации	7	13.068	-
Прибыль до учёта подоходного налога		3.100.082	2.344.138
Расходы по подоходному налогу	28	(847.692)	(776.058)
Прибыль за год		2.252.390	1.568.080
Прочий совокупный (убыток)/доход		3.140	(741)
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		2.255.530	1.567.339
Прибыль на акцию (в тенге)			
Базовая и разведенная прибыль на акцию, в отношении дохода за год, приходящегося на держателей простых акций Группы			
	14	189,90	132,20

Председатель Правления

Сақ Н.И.

Главный бухгалтер

Кожабаява К.О.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		11.063.210	9.349.112
Платежи поставщикам		(3.494.256)	(2.514.641)
Выплата процентов по обязательствам по аренде	17,30	(38.002)	-
Денежные платежи работникам		(937.454)	(698.568)
Платежи в бюджет		(1.091.881)	(993.473)
Полученные вознаграждения по депозитам		229.364	301.843
Выплата вознаграждения по займам	30	(29.226)	(33.014)
Прочие поступления		22.434	10.961
Прочие выплаты		(267.313)	(182.993)
Уплаченный корпоративный подоходный налог	28	(701.586)	(794.939)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		4.755.290	4.444.288
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Предоставление временной возвратной финансовой помощи	8	(8.000)	(327.000)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1.959)	(21.569)
Погашение займов финансовой помощи	8	28.500	-
Денежные средства и их эквиваленты в выбывшей дочерней организации	7	(37.219)	-
Взнос в ассоциированные организации	7	-	(12.081)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(18.678)	(360.650)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов	30	(891.333)	(891.333)
Выплата купона по размещенным облигациям	30	(1.678.258)	(1.763.067)
Выкуп облигаций	30	(2.000.000)	(2.000.000)
Платежи по арендным обязательствам	17, 30	(30.077)	-
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(4.599.668)	(4.654.400)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		136.944	(570.762)
Эффект от начисления резерва под ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	13	(7)	(148)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		1.315.407	1.886.317
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13	1.452.344	1.315.407

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Сақ Н.И.

Кожабоева К.О.

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 43 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Председатель Правления

Сақ Н.И.

Главный бухгалтер



Кожасабаева К.О.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Досжан темир жолы» зарегистрировано Министерством юстиции города Алматы 10 марта 2005 года. 18 января 2019 года компания прошла перерегистрацию и сменила наименование организации на АО «Dosjan temir joly» (далее – «Компания» или «DTJ»).

Информация об акционерах Компании на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена в таблице ниже:

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Количество простых акций	Доля участия, %	Количество простых акций	Доля участия, %
АО «Инвестиционный фонд Казахстана»	5.805	48,94%	5.805	48,94%
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	5.458	46,02%	5.458	46,02%
ТОО «КазИнвестЖол»	339	2,86%	339	2,86%
ТОО «Танбалы Тас»	259	2,18%	259	2,18%
Итого	11.861	100,00%	11.861	100,00%

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Астана, пр. Мангилик ел, д. 35А.

Компания создана исключительно в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан на основе Концессионного соглашения, заключенного между Компанией и Правительством Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан предоставляет Компании исключительное право на строительство и эксплуатацию железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск».

Решением Совета Директоров №09 от 21 июля 2023 года было учреждено ТОО «DTJ Commerce» со 100% долей участия Компании и уставным капиталом 6.000 тысяч тенге. Решением Совета Директоров №12 от 29 сентября 2023 года уставный капитал ТОО «DTJ Commerce» был увеличен на 183.000 тысяч тенге и составил 189.000 тысяч тенге на 31 декабря 2023 года.

20 сентября 2024 года на внеочередном общем собрании участников ТОО «DTJ Commerce» было принято решение об увеличении уставного капитала путем принятия в состав второго участника и распределении долей участия следующим образом: Компания – 49%, второй участник - 51%. 4 октября 2024 года была проведена перерегистрация ТОО «DTJ Commerce» в уполномоченных государственных органах в связи изменением состава участников ТОО «DTJ Commerce». Таким образом, Компания потеряла контроль над ТОО «DTJ Commerce» по состоянию на 4 октября 2024 года (Примечание 7).

Дочерняя организация	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Доля участия	Тыс. тенге	Доля участия	Тыс. тенге
ТОО «DTJ Commerce»	0%	–	100%	189.000
Итого		–		189.000

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней организации (далее – совместно именуемые «Группа»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Председателем Правления и Главным бухгалтером 7 апреля 2025 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчётность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует применения определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчётности Группы, раскрыты в *Примечании 4*.

Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства Группы превышали её краткосрочные активы на 248.996 тысяч тенге, в основном, из-за задолженности по выплате купонов по размещенным облигациям на сумму 296.344 тысяч тенге и краткосрочных займов на сумму 893.417 тысяч тенге. За 2024 год чистый совокупный доход Группы составил 2.255.530 тысяч тенге (2023 год: 1.567.339 тысяч тенге).

Руководство предполагает, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при подготовке такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Группы. В частности, следующие факторы учитывались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- Группа является прибыльной и генерирует достаточный денежный поток для продолжения обычного ведения деятельности, продажи активов и погашения обязательств в ходе обычной деятельности;
- Группа является стратегическим объектом для Республики Казахстан в целях строительства и эксплуатации новой железнодорожной линии "Станция Шар - Усть-Каменогорск" на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан.

Соответственно, консолидированная финансовая отчётность Группы была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности. Данная основа подготовки финансовой отчётности предполагает способность Группы генерировать доход и исполнять свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Группы.

Операции и остатки

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

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

Курсы обмена валют

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

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2024 года составил 525,11 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2023 год: 454,56 тенге за 1 доллар США).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учётная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением принятых введённых ниже новых редакций стандартов, вступивших в силу 1 января 2023 года. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

В 2024 году были впервые применены некоторые стандарты и поправки к стандартам и разъяснения, которые вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты и которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

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

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

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

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом. Кроме того, организация обязана раскрывать информацию в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 - «Отсутствие возможности обмена валют»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», в которых разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. При применении данных поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые, три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

МСФО (IFRS) 18 содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 - «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

МСФО (IFRS) 19 - «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации» (продолжение)

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

Принцип консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и контролируемых им дочерних организаций (Примечание 7).

Дочерние организации

Дочерние организации – это те предприятия, которые контролируются Группой. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с её изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять соответствующей деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиций или подверженности риску, связанному с её изменением;
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

При наличии у Группы менее чем большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- Права, обусловленные другими соглашениями;
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией.

Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе и консолидированный отчёт о финансовом положении с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

За исключением приобретения в сделке между предприятиями, находящимися под общим контролем, дочерние организации консолидируются с момента их приобретения, которым является дата приобретения Группой контроля над ними, до даты, когда такой контроль прекращается. При приобретении дочерней организации, стоимость приобретения распределяется на активы и обязательства на основе их справедливой стоимости на дату приобретения. Финансовая отчётность дочерних организаций готовится за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность Фонда, с использованием согласованной учётной политики.

Все внутригрупповые сальдо по сделкам и сделки, включая нерезализованную прибыль, возникающую по внутригрупповым сделкам, полностью исключаются из консолидированной финансовой отчётности. Нереализованные убытки исключаются таким же образом, как и нерезализованная прибыль, за исключением того, что они исключаются только в той степени, в которой не существует свидетельства об обесценении.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Дочерние организации (продолжение)

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть капитала дочерних организаций, которые не принадлежат Группе, и показывается отдельно в составе капитала в консолидированном отчёте о финансовом положении, отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к её отрицательному сальдо.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- Признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в качестве прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределённой прибыли, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Объединение предприятий

Объединения предприятий (бизнеса) учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтролирующую долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесённые в связи с приобретением, включаются в состав общих и административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретённые финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения приобретаемой компанией встроенных в основные договоры производных инструментов.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения контроля через прибыль или убыток. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО 9, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО 9. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО 9, оно оценивается по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно в последствии переоценивается, и его погашение отражается в составе собственного капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, определяемой как превышение суммы переданного вознаграждения и признанной неконтрольной доли участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Объединение предприятий (продолжение)

Впоследствии гудвилл оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проверки гудвилла, приобретённого при объединении бизнеса, на предмет обесценения, гудвилл, начиная с даты приобретения Группой компании, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к указанным подразделениям.

Если гудвилл составляет часть подразделения, генерирующего денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к прекращённой деятельности, включается в балансовую (текущую) стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от её выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости прекращённой деятельности и стоимости оставшейся части подразделения, генерирующего денежные потоки.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Учёт приобретения дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем (предприятия, контролируемые Государством), ведётся по методу объединения долей.

Активы и обязательства переданной дочерней организации, находящейся под общим контролем, отражаются в данной консолидированной финансовой отчётности по их балансовой стоимости в отчётности передающей компании (предшественного владельца) на дату передачи. Гудвилл, возникший при первоначальном приобретении организации предшественным владельцем, также отражается в данной консолидированной финансовой отчётности. Разница между общей балансовой стоимостью чистых активов, включая гудвилл предшественного владельца, и суммой выплаченных средств, учитывается в данной консолидированной финансовой отчётности как корректировка капитала.

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена так, как если бы такая дочерняя организация была приобретена Группой на дату её первоначального приобретения предшественным владельцем.

Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях

В сделках, где продается или приобретается часть доли участия в существующей дочерней организации, с сохранением контроля, разница между балансовой стоимостью отчуждаемой или приобретаемой доли в чистых активах дочерней организации и стоимостью реализации или приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределённой прибыли.

Совместно-контролируемые операции

Совместная операция – это тип совместного предпринимательства, предполагающий наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на активы и ответственности по обязательствам, связанным с деятельностью. В отношении своих интересов в совместных операциях Группа признает: Активы, включая свою долю в совместных активах; Обязательства, включая свою долю в совместных обязательствах; Выручку от продажи доли в продукции, произведенной в результате совместных операций; Долю выручки от продажи продукции совместных операций; Расходы, включая свою долю в совместно понесенных расходах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Принципы консолидации (продолжение)

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности совместного предприятия / ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия / ассоциированной компании, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместным предприятием / ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии / ассоциированной компании.

Доля в прибыли совместных предприятий / ассоциированных компаний представлена непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров совместного предприятия / ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учёта налогообложения и неконтролирующей доли участия в дочерних организациях совместных предприятий / ассоциированных компаний.

Финансовая отчётность совместного предприятия / ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и финансовая отчётность материнской компании. В случае необходимости в неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в совместные предприятия / ассоциированные компании. На каждую отчётную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместные предприятия / ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью инвестиции в совместное предприятие / ассоциированную компанию и её балансовой стоимостью, и признаёт убыток от обесценения в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием / значительного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признаёт оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие / ассоциированную компанию на момент потери совместного контроля / значительного влияния и справедливой стоимостью, оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признаётся в прибылях или убытках.

Концессионное соглашение на предоставление услуг

Концессионное соглашение на предоставление услуг железнодорожных путей новой железнодорожной линии «Станция Шар – Усть-Каменогорск» (далее – «Концессионное соглашение») регулируется постановлением Правительства Республики Казахстан от 1 июля 2005 года № 668, в соответствии с которым Группе предоставлено право на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», его эксплуатацию и оформление права государственной собственности.

Затраты на строительство капитализируются в течение периода строительства. Затраты по займам, непосредственно относящиеся к Концессионному соглашению, капитализируются, то есть включаются в стоимость объекта Концессионного соглашения во время строительной фазы.

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

Группа ведет учёт доходов и расходов, касающихся услуг по эксплуатации новой железнодорожной линии «Станция Шар-Усть-Каменогорск», в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В консолидированном отчёте о финансовом положении Группа 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 предназначен в основном для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода;
- Или он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- У Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Основные средства

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

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

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

Здания и сооружения	10–140 лет
Сооружения верхнего строения пути и земляное полотно железных дорог	10–80 лет
Транспортные средства	4–40 лет
Прочее оборудование	2–35 лет

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы в основном представлены «Правом на эксплуатацию по Концессионному соглашению» и прочими нематериальными активами. Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость — это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Нематериальный актив «Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению» признается по стоимости всех фактически осуществленных затрат на строительство объекта «Новая железнодорожная линия «Станция Шар – Усть-Каменогорск», принятого в эксплуатацию.

Амортизация нематериальных активов рассчитывается прямолинейным методом в течение нижеследующих сроков полезной службы:

Право на эксплуатацию по Концессионному соглашению	30 лет
Прочие нематериальные активы	1–10 лет

Ожидаемый срок полезной службы активов пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, — это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/ее возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозныe расчёты, как правило, составляются на пять лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в прибыли или убытке в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в прибыли или убытке.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера. Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив. Финансовые активы Группа включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка финансовых активов

В последующем финансовые активы оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или через прибыль, или убыток, основываясь на бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами. Бизнес-модель определяется руководством Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания финансовых активов***

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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

Признание ожидаемых кредитных убытков

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено. Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) Оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий).

Оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных не модифицированных договорных условий). Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует. Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) Приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) Торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и Дебиторской задолженности по аренде.
- 3) Дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1)-(3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Если в предыдущем отчётном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчётные денежные потоки при первоначальном признании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

- 1) Непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов;
- 2) Временную стоимость денег;
- 3) Обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков — это максимальный период по договору (с учётом опционов на продление), на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

По финансовым инструментам, включающим как заем, так и неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов, предусмотренная договором возможность Группы требовать погашения займа и аннулировать неиспользованный компонент обязательства по предоставлению займов не ограничивает подверженность Группы риску кредитных убытков договорным сроком подачи уведомления. По таким финансовым инструментам Группа оценивает кредитные убытки за весь период подверженности кредитному риску, и ожидаемые кредитные убытки не будут уменьшаться в результате деятельности Группы по управлению кредитными рисками, даже если такой период превосходит максимальный период по договору.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, прочие текущие обязательства, займы и облигации.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка финансовых обязательств (продолжение)

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Займы классифицируются как текущие обязательства, за исключением случаев, когда Группа имеет безусловное право отложить погашение обязательства как минимум на 12 (двенадцать) месяцев после отчётной даты.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства в консолидированном отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их текущей стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи.

Затраты включают в себя расходы, понесённые при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая возможная цена продажи определяется как расчётная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и возможных затрат на продажу. В отношении всех товарно-материальных запасов сходного характера и назначения применяется одна и та же формула расчёта стоимости. Все запасы оцениваются по методу средневзвешенной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты, вклады в банках

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

Вклады в банках включают в себя депозиты с первоначальным сроком погашения свыше трёх месяцев.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства. Расход, относящийся к резерву, отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признаётся как финансовые затраты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключённым ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления услуг признается в том учётном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Стадии завершенности сделки могут определяться различными методами в зависимости от вида сделки:

- 1) Объемом услуг, предоставленных на дату составления отчётности, в процентах к общему объёму услуг по сделке;
- 2) Процентным соотношением объёма понесённых затрат на дату составления отчётности к полному объёму оценочных затрат по сделке;
- 3) Анализом выполненных услуг (отчёт о выполненной работе).

Группа признаёт выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Группа, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Группа, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) Идентификация договора;
- 2) Идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) Определение цены сделки;
- 4) Распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) Признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Доходы от услуг по предоставлению в пользование железнодорожных путей и организация пропуска подвижного состава по железнодорожной линии признаются по факту оказания услуг по тарифам, установленным на дату оказания услуг.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Остатки по договору***Активы по договору*

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передаёт товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Обязательства по договору

Обязательство по договору — это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передаёт ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определённого периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесённые первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

На дату начала аренды Группа признаёт обязательства по аренде, которые оцениваются по приведённой стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Для расчёта приведённой стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательства по аренде.

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку).

Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчёте о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в консолидированной финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий подходный налог.

Текущий подходный налог

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

Отложенный подходный налог

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Налог на добавленную стоимость (НДС) (продолжение)**

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признаётся соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- Дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, подлежащая возмещению налоговым органом или уплате ему, включается в состав предоплаты по налогам и прочих налогов к уплате, отражённых в консолидированном отчёте о финансовом положении.

Обязательства по пенсионному обеспечению и социальный налог

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчётности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

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

Анализ индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению

При оценке наличия признаков обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению Группа рассматривает внешние и внутренние источники информации. Руководство Группы рассмотрело внешние и внутренние источники информации, чтобы определить указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость права на эксплуатацию по Концессионному соглашению может быть не возмещаемой.

Определение наличия индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению основывается на большом количестве факторов, таких как: изменение в ожидаемом росте железнодорожной индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем; технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группой была проведена оценка наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению, в частности изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей в сравнении с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту и пассажирским перевозкам. Оценка, являются ли каждый из внешних и внутренних факторов индикатором обесценения, требует значительного суждения руководства. Ключевое суждение руководства основывается на том, что рынок демонстрирует благоприятную среду для роста грузооборота.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)

Анализ индикаторов обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению (продолжение)

Руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2024 году, которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения права на эксплуатацию по Концессионному соглашению по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы объектов основных средств в конце каждого отчётного периода. В случае, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Эти оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и расходах по амортизации, отражённых в отчёте о совокупном доходе. 24 мая 2023 года Группа подписала дополнительное соглашение с Министерством индустрии и инфраструктурного развития Республики Казахстан, в результате чего срок эксплуатации железнодорожной линии «станция Шар – Усть-Каменогорск» был продлен до 5 июля 2035 года. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 38 «Нематериальные активы» Группа пересмотрела срок полезной службы нематериальных активов.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности и активам по договору

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по дебиторской задолженности и активам по договору. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков). Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются. Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Отложенные налоговые активы

Группа признаёт чистую будущую налоговую льготу в отношении отложенных активов по подоходному налогу в том объёме, в котором вероятно восстановление вычитаемых временных разниц в обозримом будущем. При оценке вероятности возмещения отложенных активов по подоходному налогу Группа делает существенные оценки, связанные с ожидаемыми будущими налогооблагаемыми доходами. Оценки будущих налогооблагаемых доходов основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности и существующем налоговом законодательстве. На способность Группы реализовать чистые отложенные налоговые активы, отражённые по состоянию на отчётную дату, может повлиять то, насколько будущие денежные потоки и налогооблагаемые доходы существенно отличаются от оценок. Кроме того, будущие изменения налогового законодательства могут ограничить способность Группы получать налоговые вычеты в будущих периодах. Более подробная информация приведена в *Примечании 28*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)

Условные обязательства

По своей природе условные обязательства будут урегулированы только в случае наступления или ненаступления одного, или нескольких событий в будущем. Оценка условных обязательств по определению подразумевает использование существенного объёма суждений и оценочных значений в отношении исхода будущих событий.

Выручка по договорам с покупателями

Группа использовала следующие суждения, которые оказывают значительное влияние на величину и сроки признания выручки по договорам с покупателями:

- Деятельность Группы связана с оказанием услуг по строительству и эксплуатации железнодорожной линии станция Шар – Усть-Каменогорск на территории Восточно-Казахстанской области Республики Казахстан. Выручка по договорам с покупателями признается, в течение периода, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, предоставляемые Группой.
- Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.
- Оказываемые услуги являются отдельными обязанностями к исполнению согласно договорам с покупателями. Договоры не предусматривают переменное вознаграждение, скидки за объём или условия по договорному принципу «бери или плати».

Учёт значительного компонента финансирования в договоре

Как правило, Группа получает только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе прочих краткосрочных обязательств. Согласно действующей учётной политике в отношении краткосрочных авансовых платежей процент не начислялся.

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования. Однако Группа приняла решение использовать упрощение практического характера, предусмотренное МСФО (IFRS) 15, и не будет корректировать обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между оказанием Группой обещанных услуг покупателю и оплатой покупателем таких услуг составит не более одного года. Следовательно, применительно к краткосрочным авансовым платежам Группа не будет учитывать компонент финансирования, даже если он является значительным.

Обязательство по плану с установленными выплатами

Стоимость долгосрочных вознаграждений работникам до и после выхода на пенсию и приведённая стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

Будущее увеличение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции. Основные актуарные допущения, использованные для оценки обязательств по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

<i>В процентном выражении</i>	2024 год	2023 год
Ставка дисконтирования	13,2%	11,65%
Текучесть кадров	9%	4,9%
Будущее увеличение заработной платы	5,7%	5,1%

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2024 года составляла около 18 лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и соору жения	Машины и оборуд ование	Транс- портные средств а	Прочие	Земля	НЗС	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2023 года	275.218	14.777	285.146	92.186	-	302.620	969.947
Поступления		582	-	113	1.837	625	3.157
На 31 декабря 2023 года	275.218	15.359	285.146	92.299	1.837	303.245	973.104
Поступления	454	7.360		8.051	151.977	48.835	216.677
Перевод из незавершенного строительства	26.159	-	-	-	-	(26.159)	-
Реклассификация из товарно-материальных запасов / (в товарно-материальные запасы)	-	2.451	722	18.236	-	7.095	28.504
Выбытия	-	(6.250)	(722)	(13.255)	(2)	(28.463)	(48.692)
На 31 декабря 2023 года	301.831	18.920	285.146	105.331	153.812	304.553	1.169.593
Поступления			46.000	2.940	7.945	89.231	146.116
Перевод из незавершенного строительства	-	10.117	-	2.506	-	(12.623)	-
Реклассификация из товарно-материальных запасов / (в товарно-материальные запасы)	-	780	7.490	56.496	-	-	64.766
Выбытия	-	(219)	(7.490)	-	-	(148.597)	(156.306)
Выбытие от дочерних организациях (Примечание 7)	-	(213)	(46.000)	(323)	(90.000)	-	(136.536)
На 31 декабря 2024 года	301.831	29.385	285.146	166.950	71.757	232.564	1.087.633
Накопленный износ и обесценение							
На 1 января 2023 года	(68.683)	(10.194)	(150.019)	(69.831)	-	(245.950)	(544.677)
Износ за год	(16.401)	(1.554)	(19.642)	(13.116)	-	-	(50.713)
Выбытие	-	252	-	13.255	-	-	13.507
На 31 декабря 2023 года	(85.084)	(11.496)	(169.661)	(69.692)	-	(245.950)	(581.883)
Износ за год	(18.414)	(3.593)	(19.813)	(16.819)	-	-	(58.639)
Списание резерва по обесценению	-	-	-	-	-	141.946	141.946
Выбытие амортизации по дочерней организации (Примечание 7)	-	94	2.938	11	-	-	3.043
На 31 декабря 2024 года	(103.498)	(14.995)	(186.536)	(86.500)	-	(104.004)	(495.533)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2023 года	216.747	7.424	115.485	35.639	153.812	58.603	587.710
На 31 декабря 2024 года	198.333	14.390	98.610	80.450	71.757	128.560	592.100

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость и накопленная амортизация полностью амортизированных и при этом используемых основных средств составила 100.431 тысяч тенге (2023 год: 165.438 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Право на экс- плуатацию по Концессионному соглашению	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2023 года	12.245	34.110.158	34.122.403
Поступления	1.851	52.504	54.355
На 31 декабря 2023 года	14.096	34.162.662	34.176.758
Поступления	401	14.366	14.767
Списание	–	(131.409)	(131.409)
На 31 декабря 2024 года	14.497	34.045.619	34.060.116
Накопленная амортизация и обесценение			
На 1 января 2023 года	(11.402)	(28.418.782)	(28.430.184)
Амортизация за год	(930)	(951.900)	(952.830)
На 31 декабря 2023 года	(12.332)	(29.370.682)	(29.383.014)
Амортизация за год	(603)	(485.765)	(486.368)
На 31 декабря 2024 года	(12.935)	(29.856.447)	(29.869.382)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023 года	1.764	4.791.980	4.793.744
На 31 декабря 2024 года	1.562	4.189.172	4.190.734

В соответствии с Концессионным соглашением Группа осуществляет строительство, эксплуатацию и последующую передачу объекта концессии в собственность государства не позднее 5 июля 2035 года. Объекты Концессии представляют железнодорожную линию «станция Шар – Усть-Каменогорск», включающую в себя железнодорожные пути, а также системы электроснабжения, сигнализации, связи, устройства, оборудование, здания, строения, сооружения и иное технологически необходимое имущество.

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов инвестиции в ассоциированные организации включали:

	На 31 декабря 2024 года		На 31 декабря 2023 года	
	Доля владения	Тыс. тенге	Доля владения	Тыс. тенге
ТОО «DTJ Service»	49%	285.639	49%	128.508
ТОО «DTJ Commerce»	49%	179.066	–	–
Итого		464.705		128.508

22 июля 2023 года Группа приняла в дар по договору дарения от Тусумханова Олжаса Муратовича 49% доли в уставном капитале ТОО «DTJ Service» в сумме 169 тысяч тенге. 2 августа 2023 года, решением Общего собрания учредителей ТОО «DTJ Service» в организации был увеличен уставный капитал, и Группа внесла в ТОО «DTJ Service» 12.081 тысяч тенге.

Решением внеочередного общего собрания участников ТОО «DTJ Commerce» №1 от 20 сентября 2024 года уставной капитал ТОО «DTJ Commerce» был увеличен путем принятия в состав второго участника до 385.714 тысяч тенге (Примечание 1). Таким образом, доля Группы в ТОО «DTJ Commerce» снизилась до 49% с 4 октября 2024 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

В результате указанной сделки Группа утратила контроль над ТОО «DTJ Commerce» и признала оставшуюся долю участия в размере 49% по справедливой стоимости, составляющей 176.445 тысяч тенге. Доход от выбытия дочерней организации в результате утраты контроля составил 13.068 тысяч тенге.

В таблице ниже представлено движение в инвестициях за 2024 и 2023 годы по ТОО «DTJ Commerce»:

	2024 год	2023 год
Сальдо на 1 января	–	–
Признание инвестиции по справедливой стоимости в связи с выбытием дочерней организации	176.445	–
Доля в прибыли ассоциированной организации	2.621	–
Итого	179.066	–

В таблице ниже представлено движение в инвестициях за 2024 и 2023 годы по ТОО «DTJ Service»:

	2024 год	2023 год
Сальдо на 1 января	128.508	–
Доля в прибыли ассоциированной организации	157.131	18.669
Взнос в уставной капитал	–	12.250
Дисконт при первоначальном признании на выданную возвратную финансовую помощь (Примечание 8)	–	97.589
Итого	285.639	128.508

Ниже представлена обобщённая финансовая информация об инвестициях Группы в ТОО «DTJ Service», основанная на их финансовой отчётности за 2024 и 2023 годы:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Внеоборотные активы	398.653	303.764
Оборотные активы	616.381	352.873
Долгосрочные обязательства	(300.000)	(327.000)
Краткосрочные обязательства	(331.258)	(266.537)
Собственный капитал	383.776	63.100
Доля Группы в собственном капитале - 49%	188.050	30.919
Дисконт при первоначальном признании на выданную возвратную финансовую помощь (Примечание 8)	97.589	97.589
Балансовая стоимость инвестиции Группы	285.639	128.508

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Доходы от реализации продукции и оказания услуг	2.888.122	649.138
Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг)	(2.082.521)	(517.345)
Административные расходы	(426.130)	(98.704)
Финансовые доходы	8.214	1.392
Прочие расходы, нетто	(2.009)	299
Прибыль до учета подоходного налога	385.676	34.780
Расходы по подоходному налогу	(65.000)	–
Прибыль за год	320.676	34.780
Прочий совокупный доход	–	–
Итого совокупный доход за год	320.676	34.780
Приходящийся на:		
Участников Группы	157.131	17.042
Неконтролирующие доли участия	163.545	17.738
Доля Группы в прибыли за год	157.131	17.042
Доля Группы в прочем совокупном доходе	–	–

8. ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов долгосрочная дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Сальдо на начало года	237.132	–
Выплачено финансовой помощи	8.000	327.000
Погашение	(28.500)	–
Дисконт при первоначальном признании (Примечание 7)	–	(97.589)
Выбытие дочерней организации (Примечание 7)	(6.500)	–
Амортизация дисконта (Примечание 26)	41.006	7.721
Сальдо на конец года	251.138	237.132

1 сентября 2023 года между Компанией и ТОО «DTJ Service» был заключен договор №203/23 о предоставлении возвратной финансовой помощи в размере 300.000 тысяч тенге на срок до 31 декабря 2025 года.

27 декабря 2023 года между ТОО «DTJ Commerce» и ТОО «DTJ Service» был заключен договор №7 об оказании финансовой помощи в размере 27.000 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2024 года.

Группа рассчитала справедливую стоимость данных сумм на дату выдачи на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с аналогичным сроком погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. АКТИВ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Движение актива в виде права пользования представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Активы в форме права пользования
На 31 декабря 2023 года	–
Поступление	423.958
Износ за период	(47.106)
На 31 декабря 2024 года	376.852

В 2024 году Группа заключила соглашение на аренду офиса в г. Астана.

10. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Аварийный запас	34.580	65.391
Прочие материалы	17.316	16.591
Сырье и материалы	50	242
	51.946	82.224

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)		
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	52.020	255.184
АО «Пассажирские перевозки»	50.268	34.818
ТОО «DTJ Service»	27.490	–
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	1.531	5.031
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39)	(39)
Торговая дебиторская задолженность	131.270	294.994

На 31 декабря 2024 и 2023 годов по торговой дебиторской задолженности проценты не начислялись, и вся торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Сальдо на начало года	39	17.171
Начисление резерва	9.068	1.005
Восстановление резерва	(9.068)	(18.137)
Сальдо на конец года	39	39

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря 2024 года анализ торговой дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Торговая дебиторская задолженность				
	Итого	Текущая	Просрочка платежей		
			31-60 дней	61-90 дней	Более 90 дней
31 декабря 2024 года					
Процент ожидаемых кредитных убытков		0%	0%	0%	100%
Расчетная общая балансовая стоимость при дефолте	131.309	131.270	–	–	39
Ожидаемые кредитные убытки	(39)	–	–	–	(39)
	131.270	131.270	–	–	–
31 декабря 2023 года					
Процент ожидаемых кредитных убытков		0%	10%	0%	100%
Расчетная общая балансовая стоимость при дефолте	295.033	294.992	2	–	39
Ожидаемые кредитные убытки	(39)	–	–	–	(39)
	294.994	294.992	2	–	–

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов прочие текущие активы включали:

В тысячах тенге	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Недостача концессионного имущества по итогам инвентаризаций (неустановленные лица)	198.119	198.119
Задолженность по решению суда	69.414	69.414
Прочие краткосрочные активы	45.339	48.163
Предоплата по прочим налогам	32.097	22.902
Расходы будущих периодов	23.008	3.856
Авансы, выданные третьим лицам	14.102	115.253
Недостача основных средств и запасов по итогам инвентаризаций	9.788	9.788
Задолженность работников	786	280
Минус: резерв под обесценение прочих активов	(322.561)	(325.465)
	70.092	142.310

В соответствии с приказом № 176-П от 14 октября 2016 года Компанией проведена инвентаризация объектов концессионного имущества. По результатам инвентаризации была обнаружена недостача объектов на разъездах железнодорожной линии. Недостача образовалась из-за демонтажа 12 переездов в 2014 году по причине не востребоваваемости после запуска скоростного пассажирского поезда Talgo. Кроме того, при инвентаризации обнаружено, что 6 объектов незавершенного строительства практически разрушились, также обнаружено отсутствие некоторых других объектов концессионного имущества. Компанией в отношении недостачи концессионного имущества по итогам инвентаризации создан резерв по обесценению в полном объеме.

Районным судом Восточно-Казахстанской области от 18 августа 2016 года вынесено Решение о возмещении ущерба Компании бывшими работниками до конца 2016 года, по состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность в сумме 69.414 тысяч тенге не погашена в срок. Компанией в отношении задолженности физических лиц создан резерв по обесценению в полном объеме.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ (продолжение)

Изменения в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Сальдо на начало года	325.465	472.754
Восстановление резерва	(2.904)	(147.289)
Сальдо на конец года	322.561	325.465

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Краткосрочные банковские депозиты в тенге	1.452.539	1.251.921
Средства на текущих банковских счетах в тенге	98	63.771
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(293)	(285)
	1.452.344	1.315.407

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трёх месяцев). На депозиты начисляется вознаграждение по соответствующей ставке. В 2024 году средневзвешенная ставка вознаграждения по депозитам в тенге составила 13,21 % (в 2023 году: 14,79%).

14. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, уставный капитал Компании составляет 11.861.000 тысяч тенге. Объявленный капитал Компании состоит из 11.861 простой акции номинальной стоимостью 1.000 тысяч тенге. На 31 декабря 2024 и 2023 годов все акции размещены и полностью оплачены.

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал в сумме 7.086.480 тысяч тенге представляет собой сумму дисконта по долгосрочному займу, предоставленному Акционерным обществом «Фонд национального благосостояния Самрук-Казына» по ставке ниже рыночной при первоначальном признании в прошлых периодах. (Примечание 14)

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли, приходящейся на держателей обыкновенных акций Компании (после корректировки с учётом процентов по конвертируемым привилегированным акциям), на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года плюс средневзвешенное количество обыкновенных акций, которые будут выпущены в случае конвертации всех потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

За период, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, базовая и разводненная прибыль на акцию равны, в связи с тем, что разводнения не производились.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

14. КАПИТАЛ (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

Ниже в таблице приводится информация о прибыли и количестве акций, которые использованы в расчётах базовой и разводненной прибыли на акцию:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций	2.252.390	1.568.080
Средневзвешенное количество обыкновенных акций (штук)	11.861	11.861

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию, в отношении дохода за период, приходящегося на держателей простых акций Компании (в тенге)	189,90	132,20
---	---------------	--------

Балансовая стоимость одной акции

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (КФБ), Группа рассчитала балансовую стоимость одной акции. Расчёт производился на основании количества простых акций в обращении по состоянию на отчётную дату. Балансовая стоимость одной акции представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Чистые активы, за минусом нематериальных активов	(10.751.408)	(13.706.967)
Количество простых акций в обращении	11.861	11.861
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	(906)	(1.156)

15. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость займов	6.205.334	7.096.667
Дисконт по займам	(1.229.361)	(1.568.646)
Вознаграждения к выплате	2.083	2.362
	4.978.056	5.530.383
Долгосрочная часть	(4.084.639)	(4.636.687)
Краткосрочная часть	893.417	893.696

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов движение займов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Сальдо на 1 января	5.530.383	6.051.072
Погашение основного долга	(891.333)	(891.333)
Амортизация дисконта	339.285	370.922
Начисление вознаграждения	34.105	38.562
Проценты уплаченные	(29.226)	(33.014)
Прочее	(5.158)	(5.826)
Сальдо на 31 декабря	4.978.056	5.530.383

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	Валюта	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Кредитный договор № 51-И от 31 января 2011 года	7,83%	20 декабря 2030 года	KZT	1.153.996	1.303.738
Кредитный договор № 100-И от 28 июля 2011 года	7,28%	20 июня 2031 года	KZT	2.483.809	2.756.389
Кредитный договор № 209-И от 5 декабря 2012 года	6,18%	1 ноября 2032 года	KZT	1.340.251	1.470.256
				4.978.056	5.530.383

По состоянию на 31 декабря 2024 и 1 января 2024 года займы представлены кредитами, полученными в тенге от АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» в 2011 и 2012 годах с целью частичного выкупа облигаций и обслуживания долга, реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск» и пополнения оборотных средств, со сроком погашения основного долга через 20 лет. Вознаграждение по займам погашается полугодовыми платежами по номинальной ставке вознаграждения в размере 0,5% годовых.

В связи с тем, что займы с процентной ставкой ниже рыночной были предоставлены связанной стороной, Группа рассчитала справедливую стоимость данных займов на дату получения и признала корректировку до справедливой стоимости займа в размере 7.086.480 тысяч тенге в составе дополнительного оплаченного капитала. Справедливая стоимость полученных займов была рассчитана Группой на основе рыночных ставок по государственным казначейским обязательствам с аналогичным сроком погашения.

За период, закончившийся 31 декабря 2024 года, амортизация дисконта составила 339.285 тысяч тенге. (Примечание 27) (2023 год: 370.922 тысяч тенге).

19 июня, 29 октября и 20 декабря 2023 года Группа произвела погашение основного долга по займам, согласно графику на сумму 440.000 тысяч тенге, 208.667 тысяч тенге и 242.666 тысяч тенге соответственно.

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов облигации включали:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Облигации выпущенные	30.000.000	30.000.000
Накопленные проценты по выпущенным облигациям	296.344	756.536
Выкупленные выпущенные облигации	(22.000.000)	(20.000.000)
Дисконт по выпущенным облигациям	(232.240)	(369.874)
	8.064.104	10.386.662
Текущая часть выпущенных облигаций	(296.344)	(756.536)
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	7.767.760	9.630.126

2 августа 2005 года Группа разместила на (КФБ) облигации на общую сумму 30.000.000 тысяч тенге с целью реализации проекта строительства железнодорожной линии «Шар – Усть-Каменогорск». Срок погашения по облигациям – 2 августа 2028 года. Облигации гарантированы Правительством Республики Казахстан в размере стоимости объекта Концессии в соответствии с договором поручительства от 6 сентября 2005 года, заключенным с Правительством Республики Казахстан в лице Министерства финансов Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. ВЫПУЩЕННЫЕ ОБЛИГАЦИИ (продолжение)

Проценты по облигациям подлежат уплате ежегодно 2 августа по плавающей ставке, расчёт которой производится с учётом индекса инфляции и фиксированной маржи в размере 0,45%. На отчётный период установлены следующие ставки вознаграждения:

- Со 2 августа 2018 года по 1 августа 2019 года в размере 6,65%;
- Со 2 августа 2019 года по 1 августа 2021 года в размере 5,75%;
- Со 2 августа 2021 года по 1 августа 2022 года в размере 7,15%;
- Со 2 августа 2022 года по 1 августа 2022 года в размере 7,65%;
- Со 2 августа 2022 года по 1 августа 2023 года в размере 14,45%;
- Со 2 августа 2023 года по 1 августа 2024 года в размере 16,35%;
- Со 2 августа 2024 года по 1 августа 2025 года в размере 8,95%.

За период, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа начислила купонное вознаграждение в сумме 1.218.067 тысяч тенге. (Примечание 27) (2023 год: 1.801.117 тысячи тенге) и выплатила в сумме 1.678.258 тысяч тенге (2023 год: 1.763.067 тысячи тенге).

За период, закончившийся 31 декабря 2024 года, амортизация дисконта составила 76.827 тысяч тенге. (Примечание 27) (2023 год: 89.359 тысячи тенге).

За период, закончившийся 31 декабря 2023 года, убыток при выкупе облигаций в сумме 60.807 тысяч тенге образовался из-за разницы между стоимостью выкупа облигаций и их номинальной стоимостью (Примечание 27) (2023 год: 79.079 тысячи тенге).

17. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО АРЕНДЕ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов долгосрочная и краткосрочная задолженность по аренде включала:

Долгосрочная задолженность по аренде

<i>В тысячах тенге</i>	Задолженность по аренде
На 31 декабря 2023 года	–
Поступления	423.959
Процентные расходы	38.002
Выплата процентов	(38.002)
Платежи	(30.077)
На 31 декабря 2024 года	393.882
Минус: текущая часть	(70.032)
Долгосрочная часть	323.850

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 29)	143.636	274
Торговая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	44.411	119.344
	188.047	119.618

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной, оплачивается в течение 30 дней и выражена в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

19. ТЕКУЩИЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2024 и 2023 годов текущие оценочные обязательства представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Резерв на выплату вознаграждений руководящим работникам	73.105	70.120
Резерв по отпускам	68.355	36.357
Резерв на премию по итогам года	57.590	37.323
Резерв по обязательствам по установленным выплатам	642	4.883
	199.692	148.683

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов обязательства по налогам представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Налог на добавленную стоимость	252.191	202.783
Социальный налог	7.813	7.087
	260.004	209.870

21. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка по договорам с покупателями от оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Выручка от реализации услуг ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	9.211.129	8.002.219
Выручка от реализации услуг АО «Пассажирские перевозки»	414.193	398.909
Прочее	20.277	35
	9.645.599	8.401.163

В течение 2024 и 2023 годов Группа оказывала все услуги в течение периода времени на территории Республики Казахстан.

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Услуги по содержанию железнодорожной линии	2.555.381	1.580.751
Износ и амортизация	535.021	985.118
Заработная плата и соответствующие налоги	395.263	322.572
Расходы по прочим налогам	106.085	115.899
Электроэнергия	72.454	52.327
Расходы по обслуживанию железнодорожных переездов	46.995	30.479
Материалы	37.196	10.266
Услуги охраны	14.760	17.223
Техническое обслуживание и текущий ремонт электрических сетей	6.905	12.005
Услуги путевой техники	13.785	10.917
Расходы на страхование	9.992	2.322
Техническое обслуживание и текущий ремонт устройств автоматики, сигнализации и связи	8.081	8.121
Услуги связи	3.548	4.322
Услуги локомотивной тяги	3.403	3.474
Прочее	40.090	27.981
	3.848.959	3.183.777

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Заработная плата и соответствующие налоги	854.600	633.093
Расходы по вознаграждениям руководящим работникам и независимым директорам по итогам года	181.370	131.355
Услуги по аутсорсингу	103.368	9.893
Аудиторские, консалтинговые и информационные услуги	71.253	74.313
Износ и амортизация	65.240	10.034
Командировочные расходы	32.903	28.470
Расходы по операционной аренде	32.042	50.772
Расходы на страхование	14.297	13.376
Ежегодный листинговый сбор	7.384	6.900
Услуги связи	2.709	1.532
Банковские услуги	1.712	1.401
Взнос в национальную палату предпринимателей Атамекен	–	3.485
Прочее	46.158	62.506
	1.413.036	1.027.130

24. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Доход от аренды имущества	70.005	73.789
Доход от реализации ТМЗ	63.732	–
Доход от изменения условий плана по обязательствам по установленным выплатам	38.187	–
Доход от отприходования ТМЗ	36.732	24.078
Прочие доходы от неосновной деятельности	12.967	6.132
	221.623	103.999

25. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Расходы при выбытии ТМЗ	63.732	–
Убытки от списания фиксированных активов	6.463	11.531
Прочие расходы	4.346	14.992
	74.541	26.523

26. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 декабря, включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Вознаграждения по депозитам банков	269.840	355.110
Амортизация дисконта (Примечание 8)	41.006	7.721
	310.846	362.831

Вознаграждения были получены от краткосрочных депозитов, размещенных на срок до 3-х месяцев.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Вознаграждение по облигациям (Примечание 16)	1.218.067	1.801.117
Амортизация дисконта по займам (Примечание 15)	339.285	370.922
Амортизация дисконта по облигациям (Примечание 16)	76.827	89.359
Убыток при выкупе облигаций (Примечание 16)	60.807	79.079
Вознаграждение по займам	34.105	38.562
Амортизация дисконта по долгосрочной аренде	38.002	–
	1.767.093	2.379.039

28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2024	2023
Расходы по текущему подоходному налогу	847.692	775.753
Корректировка КПН прошлых лет	–	305
Расходы по подоходному налогу	847.692	776.058

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	3.100.082	2.344.138
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	620.016	468.828
Амортизация нематериальных активов (концессии)	121.353	185.389
Амортизация дисконта по займам Самрук-Казына и облигациям	83.223	92.056
Амортизация дисконта по финансовой помощи	(8.201)	(1.544)
Условные расходы от выкупа облигаций	13.951	18.122
Расходы по выплате вознаграждений	6.821	7.713
Корректировка КПН прошлых лет	–	305
Корректировка отложенных налогов	(16.293)	–
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	21.198	(220)
Прочее	5.624	5.409
Расходы по подоходному налогу, представленные в консолидированном отчёте о совокупном доходе	847.692	776.058

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих консолидированных отчётов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в финансовой отчётности, на 31 декабря 2024 и 2023 годов включают следующее:

	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	Отражено в 2024 году	Отражено в 2023 году
<i>В тысячах тенге</i>				
Отложенные налоговые активы				
Налоги к уплате	1.563	1.417	146	789
Обязательство по аренде	78.776	–	78.776	–
Резервы по отпускам	41.286	37.654	3.632	12.591
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	65.072	65.101	(29)	(20.614)
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства и нематериальные активы	(13.484)	(27.527)	14.043	7.014
Активы в форме права пользования	(75.370)	–	(75.370)	–
Минус: непризнанные отложенные налоговые активы	(97.843)	(76.645)	(21.198)	220
Итого отложенные налоговые активы	–	–	–	–

29. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Группы и организации, в которых существенная часть голосов принадлежит, прямо или косвенно, ключевому руководящему персоналу Группы, материнской компании и компаниям, находящимся под общим контролем АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», а также прочим организациям контролируемым Правительством. Группа АО «Национальная компания «Казакстан темир жолы» является единственным потребителем услуг, предоставляемых Группой.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон. Неоплаченное сальдо на конец отчётного периода является необеспеченным, беспроцентным и оплата по нему производится денежными средствами. На 31 декабря 2024, Группа признала резерв по дебиторской задолженности от связанных сторон в размере 9.381 тысяча тенге. (2023 год: 9.381 тысяча тенге).

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами в 2024 и 2023 годах и соответствующие сальдо по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

Задолженность связанных сторон

	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казакстан темир жолы»				
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	52.020	255.184	300	274
АО «Пассажирские перевозки»	50.268	34.818	–	–
Связанные компании				
ТОО «DTJ Service»	28.490	–	139.836	–
ТОО «DTJ Commerce»	251.138	–	3.500	–
	381.916	290.002	143.636	274

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Задолженность связанных сторон (продолжение)

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	12 месяцев 2024 года	12 месяцев 2023 года	12 месяцев 2024 года	12 месяцев 2023 года
<i>В тысячах тенге</i>				
Компании, являющиеся акционерами				
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»	–	–	–	10.917
Компании под общим контролем				
АО «Национальная компания «Казахстан темир жолы»				
ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки»	9.211.129	8.002.219	3.403	7.757
АО «Пассажирские перевозки»	414.193	398.909	–	–
АО «Транстелеком»	16.704	15.185	3.548	–
	9.642.026	8.416.313	6.951	18.674

Кроме услуг, связанных с операционной деятельностью, в Группе осуществляются различные операции со связанными сторонами, связанные с финансовой деятельностью, включая следующее:

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов займы Группы (включая начисленное вознаграждение), предоставленные АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», составили 7.096.667 тысяч тенге и 7.988.000 тысяч тенге, соответственно (*Примечание 15*). За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, Группа признала финансовые расходы (вознаграждение и амортизация дисконта) по вышеуказанным займам на сумму 370.922 тысяч тенге и 409.335 тысяч тенге, соответственно (*Примечание 27*).

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

За 12 месяцев 2024 года ключевой управленческий персонал включает членов Правления и Совета Директоров Компании в количестве 9 человек (в 2023 году: 9 человек). Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составляет 82.902 тысяч тенге (в 2023 году: 38.122 тысячи тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах.

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, выпущенные долговые бумаги (облигации), денежные средства, а также торговую дебиторскую и торговую кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются процентный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск ликвидности, возникающие по всем её финансовым инструментам.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Следующая таблица показывает сальдо по денежным средствам, размещённым в банках на отчётную дату с использованием кредитных рейтингов агентства «Standard&Poor's» и «Fitch»:

В тысячах тенге	Местона- хождение	Рейтинг		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
		2024 год	2023 год		
Банки					
АО «Forte bank»	Казахстан	ВВ- стабильный	ВВ- стабильный	1.075.852	1.185.087
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	ВВ+(ВВ)/ стабильный	ВВ+(ВВ)/ стабильный	376.405	130.228
АО «First Heartland Jusan Bank»	Казахстан	В1/ позитивный	В1/ позитивный	87	92
				1.452.344	1.315.407

Риск ликвидности

Группа контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путём использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках. В следующей таблице представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

	До востре- бования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
В тысячах тенге						
На 31 декабря 2024 года						
Займы	–	–	921.236	3.852.176	1.548.720	6.322.132
Выпущенные облигации	–	147.900	2.413.100	6.760.750	–	9.321.750
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	221.398	–	–	221.398
Обязательства по аренде	–	34.039	102.118	422.087	–	558.244
	–	181.939	3.657.852	11.035.013	1.548.720	16.423.524

	До востре- бования	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<i>В тысячах тенге</i>						
На 31 декабря 2023 года						
Займы	–	–	924.266	3.636.059	2.667.543	7.227.868
Выпущенные облигации	–	187.000	2.525.725	9.321.750	–	12.034.475
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	119.618	–	–	–	119.618
		306.618	3.449.991	12.957.809	2.667.543	19.381.961

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

С целью раскрытия справедливой стоимости. Группа определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, включенная в финансовую отчётность, представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Процентный риск

Процентный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится прежде всего, к выпущенным долговым бумагам (облигациям) Группы с плавающей процентной ставкой. Группа управляет процентным риском. Используя сочетание займов с фиксированной ставкой и облигаций с плавающей процентной ставкой.

Чувствительность к изменениям процентной ставки

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части облигаций. При условии неизменности всех прочих параметров облигаций с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Группы до налогообложения:

	Уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
<i>В тысячах тенге</i>		
	591	(473.120)
Индекс инфляции в Республике Казахстан за 2024 год	791	(633.120)
	Уменьшение в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
<i>В тысячах тенге</i>		
	390	(394.310)
Индекс инфляции в Республике Казахстан за 2023 год	590	(596.417)

Допущения об изменениях в базисных пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Группа считает данный риск незначительным, поскольку на отчётную дату все финансовые активы и обязательства выражены в тенге.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала акционеров.

Группа управляет структурой капитала и корректирует её в свете изменений экономических условий. В 2024 и 2023 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость займов с фиксированной ставкой вознаграждения и выпущенных облигаций была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2024 года	Признание /Поступле ние	Выплаты основного долга	Выкуп облигаций	Финан- совые расходы	Рекласси- фикация	Выплата процентов	Прочие выплаты (Удерживаемый налог)	31 декабря 2024 года
Долгосрочные займы	4.636.687	-	-	-	339.285	(891.333)	-	-	4.084.639
Краткосрочные займы	893.696	-	(891.333)	-	34.105	891.333	(29.226)	(5.158)	893.417
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	9.630.126	-	-	(2.000.000)	137.634	-	-	-	7.767.760
Текущая часть выпущенных облигаций	756.536	-	(1.678.258)	-	1.218.067	-	-	-	296.345
Обязательства по аренде	-	423.958	(30.077)	-	38.002	-	(38.002)	-	393.881
	15.917.045	423.958	(2.599.668)	(2.000.000)	1.767.093	-	(67.228)	(5.158)	13.436.042

<i>В тысячах тенге</i>	1 января 2023 года	Выплаты основного долга	Выкуп облигаций	Финан- совые расходы	Рекласси- фикация	Выплата процентов	Прочие выплаты (Удерживаемый налог)	31 декабря 2023 года
Долгосрочные займы	5.157.098	-	-	370.922	(891.333)	-	-	4.636.687
Краткосрочные займы	893.973	(891.333)	-	38.562	891.333	(33.014)	(5.825)	893.696
Долгосрочная часть выпущенных облигаций	11.461.688	-	(2.000.000)	168.438	-	-	-	9.630.126
Текущая часть выпущенных облигаций	718.486	(1.763.067)	-	1.801.117	-	-	-	756.536
	18.231.245	(2.654.400)	(2.000.000)	2.379.039	-	(33.014)	(5.825)	15.917.045

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Группа участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её хозяйственной деятельности, таких как требования по возмещению имущественного ущерба. Группа не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности. Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в консолидированной финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Вопросы охраны окружающей среды**

Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков постоянно изменяются, и Группа может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности Группы или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Группы и, соответственно, никакие резервы, относящиеся к вопросам охраны окружающей не были признаны в прилагаемой консолидированной финансовой отчётности.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами по отношению к интерпретации МСФО по учёту доходов, расходов, и прочих элементов консолидированной финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Группа имеет право относить на вычеты вознаграждения по долговым ценным бумагам, выплачиваемым в адрес ЕНПФ в полном объеме за налоговые периоды, начинающиеся с 01 января 2023 года согласно п.4 статьи 246 Налогового кодекса (Закон РК от 21.12.2022г. №165-VII «О внесении изменений и дополнений в Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» и Закона РК «О введении в действие Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет»»).

В 2017 году Департамент государственных доходов Министерства Финансов Республики Казахстан («ДГД МФ РК») завершил комплексную налоговую проверку Группы за 2011-2016 годы. В результате налоговой проверки ДГД МФ РК оспорил применение вычетов в отношении расходов по купонным вознаграждениям, что не привело к изменениям корпоративного подоходного налога в данных периодах, ввиду налоговых преференций в отношении корпоративного подоходного налога, действовавших до 31 декабря 2017 года, однако привело к необходимости дополнительного начисления обязательства по корпоративному подоходному налогу за периоды после 31 декабря 2017 года, в связи с высокой вероятностью применения аналогичных подходов к налоговым вычетам Группы в данные периоды.

Группа не скорректировала вычеты в отношении расходов по купонным вознаграждениям за периоды после 31 декабря 2017 года и до 31 декабря 2022 года.

С 1 января 2023 года Законом РК от 21 декабря 2022 года № 165-VII «О внесении изменений и дополнений в Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс) и Закон Республики Казахстан «О введении в действие Кодекса Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс)» введено изменение, что вычет вознаграждения производится с учетом вознаграждений в виде дисконта либо купона по долговым ценным бумагам, держателем которых является единый накопительный пенсионный фонд. Таким образом, Руководство Группы считает, что Группа имеет право на отнесение на вычеты расходов по купонным вознаграждениям, держателем которых является ЕНПФ согласно пункту 4 статьи 246 Налогового кодекса, начиная с 1 января 2023 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – КРЕМ МНЭ РК) по Восточно-Казахстанской области на основании поручения Комиссии по демополизации экономики при Премьер – министре Республики Казахстан от 6 декабря 2024 года и поручения КРЕМ МНЭ РК от 11 февраля 2025 года инициирована проверка деятельности Компании на предмет нарушения законодательства РК в области защиты конкуренции (акт о назначении внеплановой проверки № 2563000000505012/00003 от 27 февраля 2025 года).

Данные действия обжалованы Компанией в установленном законом порядке (жалоба на административный акт за исх.№ 136 от 4 марта 2025 года).

После отказа в удовлетворении жалобы 2 апреля 2025 года Компанией подано исковое заявление в специализированный межрайонный административный суд ВКО о признании незаконным и отмены акта Департамента Комитета по регулированию естественных монополий по ВКО о назначении внеплановой проверки №2563000000505012/00003 от 27 февраля 2025 года, о признании незаконным и отмены решения Комитета по регулированию естественных монополий №ЗТ-2025-00739360 от 31 марта 2025 года по результатам рассмотрения жалобы Компании.

Председатель Правления

Сак Н.И.

**Главный бухгалтер – директор Департамента
бухгалтерского учета**

Кожабеева К.О.