АО «KTZ Express»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

АО «KTZ EXPRESS»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-6
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ, ЗА ГОД ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-75

АО «KTZ EXPRESS»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

Руководство Акционерного общества «KTZ Express» («Компания») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Компании и ее дочерних организаций («Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также консолидированные финансовые результаты их деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была одобрена к выпуску 30 июля 2025 г. руководством Акционерного общества «KTZ Express».

От имени руководства Группы

Жақсыбек Қ.М.	**Нурпеисова А.К.**	**Абдрахманова А.К.**
И.о. Генерального директора	Заместитель Генерального	Главный бухгалтер
(Председатель Правления)	директора по финансам	

30 июля 2025 г.
г. Астана,
Республика Казахстан

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

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционеру АО «KTZ Express»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «KTZ Express» и ее дочерних организаций («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, 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 2024 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») 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. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

© 2025 ТОО «Делойт». Все права защищены.

Ключевой вопрос аудита

Ключевой вопрос аудита – это вопрос, который, согласно нашему профессиональному суждению, являлся наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Этот вопрос был рассмотрен в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этому вопросу.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
Признание выручки от транспортно-экспедиторских услуг	
Группа оказывает транспортные услуги, включая экспедиторские, оперирование вагонами и сопутствующие услуги, в т.ч. услуги сухого порта. Транспортно-экспедиторские услуги включают услуги по организации перевозочного процесса и прочих услуг, связанных с процессом перевозки. В 2024 году выручка Группы от транспортно-экспедиторских услуг составила 43,245,026 тыс. тенге. Ввиду временной разницы между моментом завершения перевозки и получения первичных документов от перевозчиков и прочих подрядчиков (соисполнителей) для последующего перевыставления клиентам, Группа ежемесячно вручную оценивает и отражает методом начисления выручку. Оценка такой выручки основывается на объеме, заявленном клиентами, и согласованных ставках (тарифах). Аудит счета выручки от транспортно-экспедиторских услуг является комплексной задачей, требующей повышенного объема аудиторских усилий для проверки различных исходных данных и оценки результатов этих процедур. Кроме того, как указано в Примечании 4, Группа применяет суждения в отношении того, выступает ли Группа агентом или принципалом при оказании услуг по договорам транспортно-экспедиторских услуг, включающих услуги оперирования, которые классифицируются в отдельную строку в Примечании 22. Принимая во внимание существенность выручки от транспортно-экспедиторских услуг для финансовых результатов Группы, значительный объем аудиторских усилий, а также применение суждений руководства в отношении признания выручки, мы определили данный вопрос как ключевой для нашего аудита.	Наши аудиторские процедуры по проверке корректности признания выручки от транспортно-экспедиторских услуг, помимо прочего, включали следующее: ● понимание и оценку дизайна существующих ключевых ручных контролей над процессом признания выручки от транспортно-экспедиторских услуг, в т.ч. оценки и отражения выручки методом начисления; ● сверку отраженных операций с первичными документами на выборочной основе на предмет корректности отражения и признания в корректном периоде; ● проверку на выборочной основе на предмет математической точности отраженной в отчетном периоде выручки, по которой услуги были завершены, но счета не выставлены покупателям, а также сверку с фактической выручкой, предъявленной покупателям после отчетной даты; ● подтверждение выбранных остатков торговой дебиторской задолженности и обязательств по договорам с покупателями путем получения писем подтверждений от контрагентов; ● оценку методики учета и критический анализ суждений руководства в отношении определения агент/принципал в договорах транспортно-экспедиторских услуг в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», включая анализ прочих документов, регулирующих транспортно-экспедиторскую деятельность и железнодорожные перевозки; ● проверку точности и полноты раскрытия выручки в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. 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 проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, 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 заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Азамат Абатов
Партнер по аудиторскому заданию
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0001157
от 21 августа 2020 года

Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №0000015, серия МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

30 июля 2025 года
г. Астана, Республика Казахстан

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	130,160,029	117,872,459
Нематериальные активы		550,442	355,691
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	6	11,607,383	8,538,273
Долгосрочные авансы выданные		921,005	-
Отложенные налоговые активы	17	168,897	-
Прочие долгосрочные активы	7	1,932,993	191,963
Итого долгосрочные активы		**145,340,749**	**126,958,386**
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы		1,061,196	573,633
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	8	4,011,059	7,913,277
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон	29	3,255,076	3,626,741
Активы по договорам с покупателями	9	5,480,910	851,678
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	29	714,788	2,680,278
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		792,862	442,619
Налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	10	1,899,297	1,288,616
Прочие текущие активы	11	24,994,274	21,681,594
Денежные средства и их эквиваленты	12	22,986,054	30,174,832
Итого текущие активы		**65,195,516**	**69,233,268**
Итого активы		**210,536,265**	**196,191,654**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	13	47,913,613	47,913,613
Резерв по перерасчету иностранной валюты		9,919,093	8,240,148
Накопленный убыток		(9,491,711)	(115,750,465)
Собственный капитал/(дефицит собственного капитала) Акционера Компании		48,340,995	(59,596,704)
Неконтролирующие доли	14	17,489,225	20,035,530
Итого капитал/(дефицит капитала)		**65,830,220**	**(39,561,174)**
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	1,001,120	85,571,750
Долгосрочная часть доходов будущих периодов	16	23,024,976	18,749,085
Обязательства по аренде	16	31,839,319	20,926,203
Отложенные налоговые обязательства	17	9,828,420	6,440,072
Обязательства по вознаграждению работникам		77,266	58,370
Итого долгосрочные обязательства		**65,771,101**	**131,745,480**
Текущие обязательства			
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг	15	564,051	28,619,188
Текущая часть обязательств по аренде	16	5,766,169	4,024,830
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	18	8,871,960	5,923,499
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	29	18,448,854	21,087,456
Обязательства по договорам с покупателями	19	33,730,963	37,034,911
Текущая часть обязательств по вознаграждению работникам		1,087,108	1,141,909
Налоги к уплате и прочие обязательные платежи	20	1,591,192	1,492,298
Прочие текущие обязательства	21	8,874,647	4,683,257
Итого текущие обязательства		**78,934,944**	**104,007,348**
Итого обязательства		**144,706,045**	**235,752,828**
Итого капитал и обязательства		**210,536,265**	**196,191,654**

От имени руководства Группы

Жақсыбек Қ.М.
И.о. Генерального директора
(Председатель Правления)

Нурпеисова А.К.
Заместитель Генерального директора по финансам

Абдрахманова А.К.
Главный бухгалтер

30 июля 2025 г.
г. Астана,
Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Выручка от оказания услуг	22	80,245,292	56,380,801
Прочие доходы от основной деятельности	23	4,472,579	5,265,011
Себестоимость оказанных услуг	24	(36,890,965)	(18,951,083)
Валовая прибыль		**47,826,906**	**42,694,729**
Общие и административные расходы	25	(7,723,549)	(4,830,533)
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения по финансовым активам и активам по договорам с покупателями		(771,274)	3,276,903
(Начисление)/восстановление убытков от обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия	6	(298,124)	4,809,770
Убыток от обесценения основных средств	5	(1,398,606)	-
Прочие доходы и расходы, нетто	11, 21	3,186,330	1,066,004
Финансовые доходы	26	4,762,403	4,050,953
Финансовые расходы	27	(17,300,312)	(20,600,354)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто	30	(5,268,538)	156,204
Доля в (убытке)/прибыли ассоциированных и совместных предприятий	6	(58,668)	118,194
Прибыль до налогообложения		**22,956,568**	**30,741,870**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	17	(4,047,497)	(4,824,084)
Прибыль за год		**18,909,071**	**25,917,786**
Прочий совокупный доход/(убыток) за вычетом налога на прибыль			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах:			
Переоценка обязательств по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности		(1,898)	20,514
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Курсовые разницы от пересчета иностранных подразделений		1,678,945	(699,589)
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		**1,677,047**	**(679,075)**
Итого совокупный доход за год		**20,586,118**	**25,238,711**
Прибыль относящаяся к:			
Акционеру Компании		15,725,623	22,408,385
Неконтролирующим долям	14	3,183,448	3,509,401
Итого совокупный доход относящийся к:			
Акционеру Компании		17,397,834	21,731,591
Неконтролирующим долям	14	3,188,284	3,507,120

От имени руководства Группы

Жақсыбек Қ.М.
И.о. Генерального директора
(Председатель Правления)

Нурпеисова А.К.
Заместитель Генерального директора по финансам

Абдрахманова А.К.
Главный бухгалтер

30 июля 2025 г.
г. Астана,
Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Резерв по пересчету иностранной валюты	Накопленный убыток	Собственный капитал/ (дефицит собственного капитала) Акционера Компании	Неконтроли-рующие доли	Итого капитал/ (дефицит капитала)
На 1 января 2023 г.	**47,913,613**	**8,939,737**	**(139,162,957)**	**(82,309,607)**	**18,152,251**	**(64,157,356)**
Прибыль за год	-	-	22,408,385	22,408,385	3,509,401	25,917,786
Прочий совокупный (убыток)/доход за год	-	(699,589)	22,795	(676,794)	(2,281)	(679,075)
Итого совокупный (убыток)/доход за год	**-**	**(699,589)**	**22,431,180**	**21,731,591**	**3,507,120**	**25,238,711**
Корректировка до справедливой стоимости долговых ценных бумаг за вычетом эффекта отложенного налога (Примечания 15 и 17)	-	-	981,312	981,312	-	981,312
Дивиденды неконтролирующим собственникам (Примечание 14)	-	-	-	-	(1,617,412)	(1,617,412)
Прочее	-	-	-	-	(6,429)	(6,429)
На 31 декабря 2023 г.	**47,913,613**	**8,240,148**	**(115,750,465)**	**(59,596,704)**	**20,035,530**	**(39,561,174)**
Прибыль за год	-	-	15,725,623	15,725,623	3,183,448	18,909,071
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-	1,678,945	(6,734)	1,672,211	4,836	1,677,047
Итого совокупный доход за год	**-**	**1,678,945**	**15,718,889**	**17,397,834**	**3,188,284**	**20,586,118**
Выпуск бессрочных долговых ценных бумаг (Примечание 15)	-	-	90,539,865	90,539,865	-	90,539,865
Дивиденды неконтролирующим собственникам (Примечание 14)	-	-	-	-	(5,734,589)	(5,734,589)
На 31 декабря 2024 г.	**47,913,613**	**9,919,093**	**(9,491,711)**	**48,340,995**	**17,489,225**	**65,830,220**

От имени руководства Группы

Жақсыбек Қ.М.
И.о. Генерального директора
(Председатель Правления)

Нургисова А.К.
Заместителя Генерального директора по финансам

Абдрахманова А.К.
Главный бухгалтер

30 июля 2025 г.
г. Астана, Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KTZ EXPRESS»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль до налогообложения		**22,956,568**	**30,741,870**
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	24, 25	6,025,673	4,361,473
Начисление/(восстановление) убытков от обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия	6	298,124	(4,809,770)
Начисление/(восстановление) резервов под ожидаемые кредитные убытки и обесценение активов		1,320,387	(3,628,319)
Убыток от обесценения основных средств	5	1,398,606	-
Финансовые доходы	26	(4,762,403)	(4,050,953)
Финансовые расходы	27	17,300,312	20,600,354
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы	30	5,268,538	(156,204)
Доля в убытке/(прибыли) ассоциированных и совместных предприятий	6	58,668	(118,194)
Убыток от выбытия основных средств	5	51,667	30,394
Прочее		489,840	193,356
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале и прочих статьях:		**50,405,980**	**43,164,007**
Изменение в товарно-материальных запасах		(507,002)	(19,785)
Изменение в торговой дебиторской задолженности от третьих сторон		2,434,223	(218,979)
Изменение в торговой дебиторской задолженности от связанных сторон		621,689	(49,249)
Изменение в налоговых активах, кроме корпоративного подоходного налога		(808,655)	(37,148)
Изменение в активах по договорам с покупателями		(4,547,672)	2,828,209
Изменение в прочих текущих активах		(3,663,145)	4,540,059
Изменения в прочих долгосрочных активах		(1,868,213)	576,036
Изменение в торговой кредиторской задолженности третьим сторонам		3,058,105	186,564
Изменение в торговой кредиторской задолженности связанным сторонам		(2,638,602)	(11,699,516)
Изменение в налогах к уплате и прочих обязательных платежах		(352,878)	145,939
Изменение в обязательствах по договорам с покупателями		(3,479,008)	1,950,799
Изменение в прочих текущих обязательствах		(175,188)	1,122,654
Поступление денежных средств от операционной деятельности		**38,479,634**	**42,489,590**
Проценты уплаченные	15	(21,674,120)	(18,906,693)
Проценты полученные		2,962,894	2,766,028
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(980,315)	(344,302)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		**18,788,093**	**26,004,623**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и прочих долгосрочных активов		(3,454,434)	(900,932)
Приобретение нематериальных активов		(410,433)	(117,340)
Приобретение долей участия и вклады в уставный капитал ассоциированных и совместных предприятий	6	(1,745,315)	(1,111,418)
Возврат финансовой помощи, выданной связанным сторонам	29	1,935,894	13,590,308
Дивиденды, полученные от ассоциированных предприятий	6	-	249,430
Чистые денежные средства (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		**(3,674,288)**	**11,710,048**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Погашение задолженности по выпущенным долговым ценным бумагам	15	(21,848,328)	(17,575,559)
Поступление по выпущенным долговым ценным бумагам	15	1,577,800	-
Погашение обязательств по аренде	15	(738,632)	(2,699,996)
Погашение банковских займов	15	-	(6,398,254)
Выплата дивидендов неконтролирующим собственникам	14	(1,780,150)	(1,293,930)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		**(22,789,310)**	**(27,967,739)**
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		**(7,675,505)**	**9,746,932**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	12	30,174,832	21,494,526
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты в иностранной валюте		486,252	(1,065,518)
Чистое изменение по резерву по денежным средствам		475	(1,108)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**12**	**22,986,054**	**30,174,832**

Неденежные операции:

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Поступление активов в форме права пользования (основных средств) по договорам аренды	5	17,185,233	9,683,109
Зачет переплаты вознаграждений за непоставленные вагоны с основным долгом финансовой аренды	16	-	1,223,525
Погашение обязательств по долговым ценным бумагам путем зачета против выпущенных бессрочных долговых ценных бумаг	15	90,539,865	-

От имени руководства Группы:

Жақсыбек Қ.М.
И.о. Генерального директора
(Председатель Правления)

Нурпеисова А.К.
Заместителя Генерального директора по финансам

Абдрахманова А.К.
Главный бухгалтер

30 июля 2025 г.
г. Астана,
Республика Казахстан

Примечания ниже составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «KTZ Express» («Компания», АО «KTZ Express») было создано в соответствии с решением Правления АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (АО «НК «ҚТЖ» или «Акционер» или «Материнская компания») путем перерегистрации акционерного общества «Национальный центр развития транспортной логистики» в акционерное общество «KTZ Express». Компания была зарегистрирована 15 июля 2013 г.

Единственным акционером Компании является АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы». Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрұқ-Қазына», является конечным акционером Компании.

Основной деятельностью Компании является содействие развитию и формированию эффективного мультимодального транспортно-логистического сектора в Республике Казахстан.

Компания представлена центральным аппаратом и филиалами. В 2022 г. Компания создала филиал «KTZ Express - KTZE Commerce», которому был присвоен статус Уполномоченного экономического оператора («УЭО») и специализированного участника таможенной сферы, с целью упрощения и ускорения таможенного оформления импорта на территорию Республики Казахстан.

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

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовые результаты деятельности Компании и ее дочерних организаций, перечисленных в Примечании 31. Компания и ее дочерние организации совместно именуются «Группа».

Среднее количество работников Группы за 2024 и 2023 гг. составило 990 и 890 человек, соответственно.

Операционная среда

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

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Геополитическая ситуация в мире продолжает оказывать давление на мировые цены на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2024 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 81 доллар США за баррель (2023 г.: 83 доллара США за баррель). По итогам 2024 г., согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана составил 4.4% в годовом выражении (2023 г.: рост составил 5.1%). В 2024 г. инфляция в стране замедлилась, составив 8.6% в годовом исчислении (2023 г.: 9.8%).

В течение 2024 г. базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») менялась с 15.75% до 14.25% годовых с коридором +/- 1.0 п. п., составив на конец года 15.25% годовых. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 454.56 тенге за доллар США на 1 января 2024 г. до 523.54 тенге на 31 декабря 2024 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Республики Казахстан.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы составлена на основе допущения о непрерывности деятельности, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. текущие обязательства Группы превышают текущие активы на 13,739,428 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 34,774,080 тыс. тенге). При этом за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., чистая прибыль составила 18,909,071 тыс. тенге (2023 г.: 25,917,786 тыс. тенге), и чистое поступление денежных средств от операционной деятельности составило 18,788,093 тыс. тенге (2023 г.: 26,004,623 тыс. тенге).

Текущие обязательства в большей степени представлены задолженностью перед компаниями Группы АО «НК «ҚТЖ », в размере 18,448,854 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 21,087,456 тыс. тенге), из которой основная часть представлена задолженностью перед компаниями под общим контролем Акционера (Примечание 29), в частности перед АО «Қазтеміртранс» на сумму 12,016,915 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность перед АО «Қазтеміртранс» представляет собой остаток задолженности, которая образовалась в результате прекращения деятельности филиала «KTZE-Operator» в 2019 г. и передачи функции оператора вагонов в АО «Қазтеміртранс», которая ежегодно погашается за счет денежных потоков от операционной деятельности. В течение 2024 г. Компания погасила задолженность перед АО «Қазтеміртранс» на сумму 2.5 млрд. тенге, долг на конец года составил 12 млрд. тенге. По согласованию с АО «НК «ҚТЖ», в целях оплаты кредиторской задолженности в утвержденном плане развития Компании на 2025-2029 гг. предусмотрены выплаты АО «Қазтеміртранс» по 2.5 млрд. тенге ежегодно до 2029 г.

Материнская Компания предоставила письмо, в котором подтверждает намерение оказывать Группе продолжительную непрерывную финансовую и операционную поддержку сроком не менее 12 месяцев со дня выпуска данной консолидированной финансовой отчетности.

Также Группа является участником централизованного управления денежными средствами («денежные пулы» (cash pools)) Акционера, в рамках которого Группа заключила договор с Акционером о предоставлении финансовой помощи на сумму 20,000,000 тыс. тенге до сентября 2025 г., в соответствии с условиями договора потребности Группы в денежных средствах удовлетворяются за счет снятия средств из пула в любой момент в пределах указанной суммы. В декабре 2024 г. Группа заключила договор на увеличение финансовой помощи до 30,000,000 тыс. тенге со сроком до сентября 2025 г. из них 20,000,000 тыс. тенге до марта 2026 г.

Кроме того, руководство Группы усилило работу над возвратом инвестиционного капитала через получение дивидендов от своих дочерних, ассоциированных и совместных компаний.

Руководство Группы совместно с Акционером продолжают работу по развитию транзитных перевозок, увеличению объемов продаж и оптимизации и сокращению затрат. Компания ожидает увеличение выручки и прибыли в соответствии с утвержденным бюджетом на 2025 г.

При оценке допущения о непрерывности деятельности, руководство приняло во внимание финансовое положение Группы, операционную и финансовую поддержку Материнской компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, договорные обязательства, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Группа. Руководство Группы также оценило свои потребности в денежных средствах, включая свои обязательства по выплате заимствований и свои планы развития. После проведения соответствующего анализа руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые потребовались бы в случае невозможности применения допущения непрерывности деятельности.

База для определения стоимости

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по оценочной стоимости или справедливой стоимости на отчетную дату.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчетность Компании и дочерних организаций, список которых приведен в Примечании 31.

Дочерние организации консолидируются с момента перехода контроля к Группе и перестают консолидироваться с даты их выхода из-под контроля Группы. Приобретение Группой дочерних организаций отражается по методу приобретения, за исключением сделок под общим контролем. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал дочерних предприятий, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между компаниями Группы при консолидации исключаются.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в казахстанских тенге («тенге»). Функциональной валютой Компании и ее дочерних организаций, зарегистрированных в Республике Казахстан, также является тенге. Функциональной валютой дочерних организаций «KTZ Express Hong Kong» LTD и «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD являются гонконгский доллар и китайский юань, соответственно.

Тенге не является конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранных валютах учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии КФБ, курсы обмена валют рассчитываются НБРК с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS».

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности активы и обязательства, относящиеся к иностранным подразделениям деятельности Группы, пересчитываются в тенге по курсу, действовавшему на отчетную дату. Статьи доходов и расходов пересчитываются по средним обменным курсам за период, если обменные курсы существенно не менялись в течение этого периода, в противном случае используются обменные курсы на дату совершения сделок. Возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в собственном капитале (при этом они надлежащим образом распределяются на неконтролирующие доли).

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в прибылях и убытках.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пыересчитываются.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. и за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., использовались следующие обменные курсы (в тенге):

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	Средний курс 2024 г.	Средний курс 2023 г.
За одну валютную единицу, в тенге				
Доллар США	523.54	454.56	469.44	456.31
Китайский юань	71.72	63.94	65.25	64.43
Гонконгский доллар	67.48	58.19	60.17	58.29
Швейцарский франк	580.49	541.08	533.96	508.16
Евро	546.47	502.24	507.86	493.33
Российский рубль	4.99	5.06	5.08	5.40

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Группа применила ряд поправок к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которые в обязательном порядке вступают в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2024 г. или после этой даты. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация долговых обязательств с ковенантами;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – Соглашения о финансировании поставок;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Последующая оценка продавцом-арендатором операций продажи с обратной арендой.

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Принятые стандарты и поправки к ним	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 21 – Отсутствие возможности обмена	1 января 2025 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – Классификация и оценка финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО – 11-й том: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Руководство Группы не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущих периодах, за исключением МСФО (IFRS) 18.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые пункты МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. К тому же, Совет по МСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять определенные категории и определенные промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках;
- раскрывать информацию о показателях эффективности, определяемых руководством, в примечаниях к финансовой отчетности;
- по улучшению агрегирования и дезагрегирования.

Организация обязана применять МСФО (IFRS) 18 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу с момента применения организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями.

Существенная информация об Учетной политике

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия

По методу долевого участия инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибылях или убытках и прочем совокупном доходе ассоциированных и совместных предприятий. Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия учитываются по методу долевого участия, начиная с даты, когда предприятие становится ассоциированным или совместным предприятием. Превышение стоимости приобретения инвестиции над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения образует гудвилл, включаемый в балансовую стоимость таких инвестиций. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость приобретения инвестиции после переоценки, сумма такого превышения сразу же отражается в прибылях или убытках в периоде, в котором эта инвестиция приобретается. Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть ассоциированным или совместным предприятием.

Результаты деятельности, а также активы и обязательства ассоциированных и совместных предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия. Если доля Группы в убытках ассоциированного или совместного предприятия превышает балансовую стоимость инвестиции Группы в этом предприятии (включая любые доли, по сути, составляющие часть чистых инвестиций Группы в ассоциированном и совместном предприятии), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются, только если у Группы по закону или в соответствии с нормами делового оборота есть обязательство возместить превышение доли в убытках или если Группа произвела платежи от имени ассоциированного и совместного предприятия.

Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» целиком путем сопоставления ее возмещаемой суммы (наибольшего значения из стоимости полезного использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие) с ее балансовой стоимостью во всех случаях выявления признаков обесценения. Признаваемый убыток от обесценения не относится на какой-либо актив (включая гудвилл), входящий в состав балансовой стоимости инвестиций. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Если организация-участник Группы ведет операции с зависимым или совместным предприятием, прибыли или убытки по сделкам с ассоциированными или совместными предприятиями признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в ассоциированном или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Основные средства

Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости либо исходной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания основного средства (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью основного средства), включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания основного средства.

Последующие расходы

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

Все прочие последующие затраты, такие как расходы на ремонт и обслуживание, относятся на расходы в момент возникновения.

Износ основных средств

Износ основных средств начисляется на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы активов. Оценки, связанные с предполагаемыми сроками полезной службы, ликвидационной стоимостью, а также методы начисления износа пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются в случае необходимости. Любые корректировки учитываются перспективно как изменение в расчетных оценках.

Оценки в отношении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов зависят от ожидаемого использования, программ по ремонту и поддержанию, объемов деятельности, совершенствования технологий и прочих условий деятельности. В результате изменения этих оценок, суммы износа могут отличаться от сумм, отраженных в прошлых годах.

Оценочные сроки полезной службы, используемые Группой, представлены ниже (в годах):

Здания и сооружения	10-100
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	4-15
Прочие	2-20

Обесценение основных средств

Группа проводит проверку наличия признаков обесценения балансовой стоимости объектов основных средств на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость. В тех случаях, когда балансовая стоимость основных средств превышает их расчетную стоимость возмещения, стоимость основных средств уменьшается до стоимости возмещения. Стоимость возмещения основных средств представляет собой большее из значений чистой стоимости реализации и стоимости полезного использования. При оценке стоимости полезного использования расчетные денежные потоки будущих периодов дисконтируются до приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки стоимости финансирования с учетом временного фактора, а также рисков, связанных с данным активом.

Затраты по займам

Группа капитализирует затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, как часть стоимости этого актива.

Группа капитализирует затраты по займам, привлеченным на общие цели в той степени, в которой они непосредственно использованы для получения квалифицированного актива. В качестве ставки капитализации применяется средневзвешенное значение затрат по займам Группы, направленным на финансирования строительства и производства квалифицируемых активов, за исключением займов, напрямую связанных с приобретением активов.

Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в функциональной валюте. Любое превышение курсовой разницы отражается в прибылях и убытках.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают.

Аренда

Группа как арендатор

Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды с момента его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, в которых она является арендатором, за исключением договоров краткосрочной аренды (определяемой как аренда со сроком аренды 12 месяцев или менее) и договоров аренды активов с низкой стоимостью (таких как планшеты и персональные компьютеры, небольшие предметы офисной мебели и телефоны). В отношении этих договоров аренды Группа признает арендные платежи в качестве операционных расходов на линейной основе в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки, заложенной в договоре аренде, которые не были уплачены на дату вступления договора аренды в силу. Если эту ставку невозможно определить, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Ставка привлечения дополнительных заемных средств зависит от срока, валюты и даты начала аренды и определяется на основе ряда исходных данных, включая: безрисковую ставку, основанную на ставках по государственным облигациям; поправку на риск для конкретной страны; корректировку кредитного риска на основе доходности облигаций; а также корректировку для конкретной организации в случае, когда профиль риска организации, которая заключает договор аренды, отличается от профиля риска Группы, и на аренду не распространяется гарантия Группы.

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

- фиксированные арендные платежи (включая фиксированные платежи по существу), за вычетом за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение опциона на прекращение аренды.

Впоследствии обязательство по аренде оценивается путем увеличения балансовой стоимости на сумму процентов по обязательству по аренде (с использованием метода эффективной процентной ставки) и путем уменьшения балансовой стоимости на сумму осуществленных арендных платежей.

Группа переоценивает обязательство по аренде (и осуществляет соответствующую корректировку соответствующего актива в форме права пользования) всякий раз, когда:

- срок аренды изменился или произошло значительное событие или значительное изменение в обстоятельствах, которые привели к изменению в оценке исполнения опциона на покупку, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования.
- арендные платежи изменяются в связи с изменениями индекса или ставки или изменением ожидаемого платежа по гарантированной ликвидационной стоимости, и в данных случаях обязательство по аренде переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием неизменной ставки дисконтирования (если только изменение арендных платежей не является следствием изменения плавающей процентной ставки, в этом случае используется пересмотренная ставка дисконтирования).
- договор аренды модифицирован и изменение договора аренды не учитывается как отдельный договор аренды, и в этом случае обязательство по аренде переоценивается на основе срока аренды модифицированного договора аренды путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования на дату вступления модификации в силу.

Группа не вносила никаких корректировок в течение представленных периодов.

Активы в форме права пользования включают первоначальную оценку соответствующего обязательства по аренде, арендных платежей, произведенных в день или до дня вступления договора аренды в силу, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде и любых первоначальных прямых затрат. Впоследствии они оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Активы в форме права пользования амортизируются в течение более короткого из двух периодов: срока аренды и срока полезного использования актива в форме права пользования. Если договор аренды передает право собственности на базовый актив или стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Группы по приобретению, соответствующий актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива. Амортизация начинается с даты начала срока аренды.

Группа отражает активы в форме права пользования в составе основных средств, а обязательства по аренде в отдельной строке консолидированного отчета о финансовом положении.

Группа применяет МСФО (IAS) 36, чтобы определить, обесценен ли актив в форме права пользования, и учитывает любые выявленные убытки от обесценения, как описано в политике в отношении основных средств.

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, показаны как вычет из суммы поступлений капитала. Все неденежные вклады в акционерный капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым и квалифицированным оценщиком по состоянию на дату передачи.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли участия в дочерних организациях, не принадлежащие компаниям Группы, представляются отдельно в составе капитала в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма консолидированной чистой прибыли, относящаяся к Группе, а также к неконтролирующей доле участия, отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются в момент, когда появляется достаточная уверенность в том, что будут выполнены все условия, необходимые для получения субсидии, и что субсидия будет получена.

Государственные субсидии признаются в прибыли или убытке на систематической основе одновременно с признанием в прибыли или убытке затрат, компенсируемых субсидиями. В частности, государственные субсидии, основным условием которых является принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению долгосрочных активов, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении как доходы будущих периодов с последующим отнесением на прибыли или убытки на систематической и рациональной основе на протяжении срока полезной службы соответствующих активов.

Выгода от государственного займа по ставке процента ниже рыночной учитывается как государственная субсидия, оценивается как разница между полученными доходами и справедливой стоимостью займа на основании превалирующей рыночной процентной ставки.

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, отражаются как доходы будущих периодов и относятся на прибыль или убыток в течение срока полезного использования рассматриваемых активов.

Налог на прибыль

Текущий корпоративный подоходный налог

Налоговые активы и обязательства текущих и предыдущих периодов оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам. Ставки налогов и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, представляют собой ставки налогов и законодательство, которое введено в действие или в существенной мере введено в действие на дату составления консолидированной финансовой отчетности.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог — это налог, который будет оплачен или возмещен в сумме разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, которая используются для расчета налогооблагаемой прибыли, и рассчитывается по методу обязательств.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, если существует юридически действительное право на взаимозачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой организации и одному и тому же налоговому органу.

Текущий и отложенный корпоративные подоходные налоги отражаются как расходы или экономия в прибыли или убытке, за исключением случаев, когда они относятся к статьям прочего совокупного дохода, либо к счетам капитала, и в данном случае отложенный подоходный налог также отражается вне отчета о прибылях или убытках, или, когда он возникает от первоначального признания объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учет объединения предприятий.

Оценочные обязательства (резервы)

Резервы отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или обусловленная практикой), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую расчетную оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как приведенная стоимость таких денежных потоков (если влияние изменения стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается при условии практически полной уверенности в том, что возмещение будет получено и возможности надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Обременительные договоры

Существующие обязательства по обременительным (убыточным) договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Группа приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств или расторжению договора превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по нему.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Группа признает финансовые активы в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении такого инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Все признанные финансовые активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости или справедливой стоимости на основе бизнес-модели Группы по управлению финансовыми активами и договорных характеристик денежных потоков финансовых активов.

При этом:

- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, как правило, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости;
- долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, целями которой являются получение предусмотренных договором денежных потоков, продажа долгового инструмента, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход («ССЧПСД»); и
- все прочие долговые инвестиции и долевые инвестиции впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССЧПУ»).

В текущем году Группа не классифицировала инвестиции в долговые инструменты, которые соответствуют критериям оценки по амортизированной стоимости, в качестве оцениваемых по ССЧПУ.

Финансовые активы в основном представлены торговой дебиторской задолженностью от третьих и связанных сторон, прочей дебиторской задолженностью, финансовой помощью выданной связанной стороне, также денежными средствами и их эквивалентами, которые учитываются по амортизированной стоимости, за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Обесценение финансовых активов

Согласно прогнозам Группа признает оценочный резерв на каждую отчетную дату под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу, оцениваемому по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, активу по договору или обязательству по предоставлению займа и по договору финансовой гарантии, к которым применяются требования, касающиеся обесценения. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает:

1) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем диапазона возможных результатов,
2) временную стоимость денег, и
3) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой и прочей дебиторской задолженности и активам по договору. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков Группы, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов, в т.ч. по займам выданным, учитываемым по амортизированной стоимости, и денежным средствам в кредитных учреждениях, Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Группа должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Определение дефолта

Для целей внутреннего управления кредитным риском Группа считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

Финансовые обязательства и долевые инструменты

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятием Группы, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании вычитается непосредственно из капитала. Прибыль или убыток, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных акций Компании, не отражаются в составе прибылей или убытков.

Учет бессрочных финансовых инструментов

Облигации и другие финансовые инструменты, выпущенные Группой, без установленного срока погашения или предусматривающие безусловное право эмитента переносить неограниченное количество раз срок погашения и предусматривающие безусловное право эмитента в одностороннем порядке отказаться от выплаты купонного дохода в пользу владельца данных финансовых инструментов, классифицируются в качестве долевых инструментов и отражаются в нераспределенной прибыли в составе капитала (Примечание 15).

Выплата купонного вознаграждения по бессрочным облигациям, которые отражаются в составе капитала, является распределением дохода и отражается через нераспределенную прибыль в составе капитала.

Финансовые обязательства

Группа признает финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении такого инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая обычно является ценой сделки, т.е. справедливой стоимостью полученного или уплаченного вознаграждения.

Все финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки или по ССЧПУ.

Займы, долговые ценные бумаги, торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем данные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости финансового обязательства.

Группа не имеет финансовых обязательств, предназначенных для продажи, и финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через счет прибыли или убытки. Группа не имеет производных финансовых инструментов.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансового обязательства (или часть финансового обязательства) только когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек. Обмен между существующими заемщиком и кредитором долговыми инструментами с существенно различающимися условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Аналогично, значительное изменение условий существующего финансового обязательства или его части (независимо от того, связано это изменение с финансовыми трудностями должника или нет) следует учитывать, как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением, включая любые переданные неденежные активы или принятые обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка. Условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе прочих прибылей и убытков.

Признание выручки

Оперирование подвижным составом и транспортно-экспедиционные услуги

Группа получает выручку от предоставления подвижного состава в пользование (оперирование) и оказания транспортно-экспедиторских услуг (Примечание 22).

Оперирование включает перевозки в республиканском, международном-импортном, международном-экспортном, международном-транзитном сообщениях. Выручка от данных услуг, оказываемых Группой, отражается на валовой основе.

Транспортно-экспедиторские услуги представлены полным комплексом услуг, включающим организацию процесса перевозки грузов (контейнерной, железнодорожной и мультимодальной), оформление требуемых документов и прочие экспедиторские услуги, в том числе услуги оперирования третьими сторонами. Выручка от данных услуг отражается на нетто основе.

Признание выручки от оперирования осуществляется по мере оказания услуг. В качестве метода оценки степени выполнения услуги покупателю Группа использует процентное соотношение объема услуг, оказанных на отчетную дату, к общему объему услуг по перевозке. Услуги, как правило, предоставляются на условиях предоплаты, которая отражается в составе обязательств по договорам с покупателями (Примечание 19).

Комплекс услуг сухого порта

Группа признает выручку от услуг по перегрузу контейнеров с узкой колеи на широкую и обратно на территории специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота». Выручка рассчитывается на основании объемов оказанных услуг - количество перегруженных контейнеров, и установленного международного железнодорожного транзитного тарифа. Выручка по предоставлению услуг по перегрузу контейнеров признается по мере оказания услуг (Примечание 22).

Прочие доходы

Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

Доход от оказания услуг уполномоченного экономического оператора признается на нетто основе в размере полученного комиссионного вознаграждения в момент передачи импортированных товаров покупателю, прошедших таможенную очистку.

Прочие доходы включают в себя штрафы полученные, доходы от продажи товаров и прочих материалов (представленные на нетто основе), а также предоставления прочих услуг по погрузке и разгрузке (Примечание 23).

Прочие доходы от оказания услуг признаются по мере оказания услуг, за исключением штрафов, доходов от продажи товаров и прочих материалов, которые признаются в определенный момент времени, когда контроль над товарами передан покупателю.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в консолидированной финансовой отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные суждения в применении учетной политики

Ниже перечислены существенные учетные суждения, кроме суждений, связанных с неопределенностью оценок, (которые представлены отдельно ниже), которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Признание выручки от транспортно-экспедиторских услуг и услуг оперирования

В рамках договоров на транспортно-экспедиторское обслуживание Группа оказывает экспедиторские услуги с предоставлением подвижного состава для перевозок грузов в оперирование. При оказании транспортно-экспедиторских услуг Группа организовывает перевозку груза за вознаграждение, привлекая перевозчиков для перевозки груза клиента и/или прочих подрядчиков (соисполнителей) для сопутствующих услуг, таких как брокерские услуги, перевалка грузов и т.д., в т.ч. других экспедиторов для организации перевозки на территории других железнодорожных администраций. Группа оказывает услуги оперирования, используя собственные или арендованные активы.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», руководство Группы применяет суждения для определения того, является ли Группа принципалом или агентом в сделках с покупателями, в которых участвует другая сторона, содействующая предоставлению определенной услуги покупателю. В этих случаях Группа определяет, пообещала ли она предоставить указанную услугу сама (в качестве принципала) или организовать предоставление указанной услуги другой стороной (в качестве агента).

Руководство Группы проанализировало существующие договоры на транспортно-экспедиторское обслуживание, действующее законодательство и соглашение о международном железнодорожном грузовом сообщении (СМГС), регулирующие железнодорожные перевозки, и пришло к выводу, что в части оказания транспортно-экспедиторских услуг Группа является агентом, поскольку а) основная ответственность за перевозку возложена на перевозчика; б) Группа не подвержена риску потери, порчи или утраты груза в период оказания перевозки; в) Группа не имеет влияния/контроля над тарифообразованием на услуги по перевозке, а также прочие сопутствующие услуги, связанные с перевозочным процессом, оказываемые подрядчиками. Соответственно, выручка от транспортно-экспедиторских услуг отражается на нетто основе. Группа выступает в качестве принципала при оказании услуги оперирования и, соответственно, признает выручку на валовой основе.

При этом, сальдо по взаиморасчетам с клиентами (дебиторская задолженность и обязательства по договорам с покупателями) и с подрядчиками (соисполнителями) (кредиторская задолженность и авансы выданные) отражаются на валовой основе в консолидированном отчете о финансовом положении.

Признание выручки от услуг уполномоченного экономического оператора

Как указано в Примечании 1, с 2022 г. Компания оказывает услуги уполномоченного экономического оператора, являющимся специализированным участником таможенной сферы, где Компания в рамках трехстороннего договора поставки товара и таможенного оформления между поставщиком и заказчиком-покупателем товара, а также в рамках договора комиссии с заказчиком-покупателем, выступает в качестве получателя данного товара от поставщика для последующего осуществления таможенной очистки/таможенного оформления и передачи товара заказчику-покупателю. В рамках договора Компания получает оплату от заказчика-покупателя за товар, включая сумму на покрытие всех расходов, связанных с таможенным оформлением, таможенными и налоговыми обязательствами, а также комиссионное вознаграждение, и перечисляет стоимость товара поставщику.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» руководство Группы проанализировало существующие договоры поставки товара и таможенного оформления и пришло к выводу, что при оказании услуг уполномоченного экономического оператора Компания является агентом, поскольку а) основная ответственность за поставку товара лежит на поставщике; б) Компания не подвержена риску потери, порчи или утраты товара с момента получения товара и до передачи его заказчику-покупателю; в) Группа не имеет влияния/контроля над ценообразованием на товар, а также прочие сопутствующие услуги, связанные с таможенным оформлением. Соответственно, выручка от услуг уполномоченного экономического оператора отражается на нетто основе, в размере полученного вознаграждения (комиссии).

При этом, сальдо по взаиморасчетам с заказчиками-покупателями (дебиторская задолженность и обязательства по договорам с покупателями) и с поставщиками (кредиторская задолженность и авансы выданные) отражаются на валовой основе в консолидированном отчете о финансовом положении.

Первоначальное признание основных стредств, полученных от АО «Кедентранссервис» (компания под общим контролем Акционера)

Как указано в Примечании 5 в 2023 г. Компания получила 4,401 единицы вагона от АО «Кедентранссервис» и отразила их по балансовой стоимости на сумму 26,502,913 тыс. тенге. Руководство провело анализ справедливой стоимости вагонов, по результатам которого пришло к выводу, что справедливая стоимость превышает балансовую стоимость и цену сделки. Соответственно, Группа отразила полученные активы по балансовой стоимости передающей стороны.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Определение наличия индикаторов обесценения актива 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.

Для теста на обесценение Группа выделяет следующие отдельные единицы, генерирующие денежные средства (ЕГДС): АО «KTZ Express», ТОО «KTZ Express Shipping», «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD, ТОО «KTZE-Khorgos Gateway», т.к. каждое предприятие имеет отдельный рынок и генерирует в значительной степени независимые денежные притоки.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа провела анализ индикаторов обесценения. В результате проведенного анализа в ЕГДС АО «KTZ Express» и ТОО «KTZE-Khorgos Gateway» индикаторов обесценения не было выявлено. Ввиду наличия индикаторов обесценения в ЕГДС ТОО «KTZ Express Shipping» и «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD Группой был проведен тест на обесценение основных средств.

В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Операционные допущения, использованные в тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевозок, в том числе объем транзита, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении. При оценке ценности использования Группа использовала прогнозные денежные потоки дочерних организаций, основанные на бюджете 2025 г. и Плане развития на 2025-2029 гг., утвержденными руководством и Советом директоров.

Финансовые допущения включают значительные оценки, связанные с прогнозным уровнем и ростом тарифов, предоставляемыми скидками, а также прогнозным курсом тенге по отношению к доллару США.

ТОО «KTZ Express Shipping»

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов составляет 7,315,832 тыс. тенге, в том числе два судна (2016–2017 г.в.) с балансовой стоимостью 7,315,104 тыс. тенге (Примечание 5). Возмещаемая сумма судов была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие, являющаяся большей величиной (чем ценность использования). Справедливая стоимость судов была определена рыночным методом ввиду наличия клиентов, индицирующих цену за каждое судно, находящееся на балансе Группы. Основываясь на полученной информации от брокерских компаний об определении рыночной стоимости, средняя цена аналогичного судна на отчетную дату варьируется от 8.5 млн. долларов до 10 млн. долларов и в среднем составляет 9.3 млн. долларов (или 9,714,535 тыс. тенге по курсу НБ РК на отчетную дату). По результатам теста обесценение не было выявлено.

«Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD

По состоянию на 31 декабря 2024 г. основные средства представлены активами (контейнерами) в форме права пользования с балансовой стоимостью 3,139,234 тыс. тенге (Примечание 5). Возмещаемая сумма контейнеров была определена как справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие, являющаяся большей величиной (чем ценность использования). Справедливая стоимость контейнеров была определена рыночным методом на основе сравнительной информации по аналогичным контейнерам и в результате среднее значение составило 1,740,628 тыс.тенге. Соответственно, Группа признала обесценение контейнеров на сумму 1,398,606 тыс.тенге (Примечание 5).

Обесценение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия

ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)»

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие ТОО «KIF Warehouses (КИФ Веэрхаусис)» составляет 276,894 тыс. тенге (Примечание 6). Ввиду наличия индикаторов был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 г. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете, составила 16.45%, а долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 3.68%. По результатам теста обесценение инвестиции не было выявлено (31 декабря 2023 г.: восстановлено обесценение на сумму 112,387 тыс. тенге).

ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость инвестиции в ассоциированное предприятие «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган» составляет 8,712,274 тыс. тенге (Примечание 6). Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиции Группой был проведен тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2024 г. Ставка дисконтирования (WACC), использованная в расчете, составила 11.96%, а долгосрочный темп роста в пост-прогнозном периоде составил 2.21%. По результатам теста Группа признала обесценение инвестиции на сумму 298,124 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: восстановлено обесценение на сумму 4,697,383 тыс. тенге). Группа также провела анализ чувствительности и пришла к выводу , что при увеличении ставки дисконтирования с 11.96% до 12.96% и неизменных остальных параметрах, обесценение составит 790,967 тыс. тенге.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Стоимость:						
На 1 января 2023 г.	**32,592,716**	**13,786,208**	**50,520,198**	**13,300,821**	**230,512**	**110,430,455**
Поступило	-	49,364	36,520,155	784	311,978	36,882,281
В т.ч. активов в форме права пользования	-	-	*9,683,109*	-	-	*9,683,109*
Ввод новых объектов	-	505,709	-	-	(505,709)	-
Выбыло	-	(42,613)	(171,964)	(59,947)	-	(274,524)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	(91,730)	-	(91,730)
На 31 декабря 2023 г.	**32,592,716**	**14,298,668**	**86,868,389**	**13,149,928**	**36,781**	**146,946,482**
Поступило	-	1,024,493	17,185,233	38,803	1,329,079	19,577,608
В т.ч. активов в форме права пользования	-	-	*17,185,233*	-	-	*17,185,233*
Модификация аренды	-	-	(41,466)	-	-	(41,466)
Выбыло	(135,321)	(117,996)	(52,631)	(55,735)	(849)	(362,532)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	634,776	-	634,776
На 31 декабря 2024 г.	**32,457,395**	**15,205,165**	**103,959,525**	**13,767,772**	**1,365,011**	**166,754,868**
Накопленный износ:						
На 1 января 2023 г.	**(5,313,079)**	**(7,414,858)**	**(5,187,699)**	**(7,218,414)**	**(849)**	**(25,134,899)**
Начислено износа за период	(702,746)	(896,845)	(1,773,578)	(896,338)	-	(4,269,507)
В т.ч. активов в форме права пользования	-	-	*(1,217,027)*	*(668,909)*	-	*(1,885,936)*
Выбыло	-	19,875	168,538	55,717	-	244,130
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	86,253	-	86,253
На 31 декабря 2023 г.	**(6,015,825)**	**(8,291,828)**	**(6,792,739)**	**(7,972,782)**	**(849)**	**(29,074,023)**
Начислено износа за период	(702,774)	(873,099)	(3,528,560)	(865,523)	-	(5,969,956)
В т.ч. активов в форме права пользования	-	-	(1,705,161)	(452,369)	-	(2,157,530)
Начислено обесценение за период	-	-	-	(1,398,606)	-	(1,398,606)
Выбыло	112,645	114,248	29,928	53,195	849	310,865
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	-	-	-	(463,119)	-	(463,119)
На 31 декабря 2024 г.	**(6,605,954)**	**(9,050,679)**	**(10,291,371)**	**(10,646,835)**	**-**	**(36,594,839)**
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2024 г.	**25,851,441**	**6,154,486**	**93,668,154**	**3,120,937**	**1,365,011**	**130,160,029**
В т.ч. активы в форме права пользования	-	-	*60,269,861*	*1,740,628*	-	*62,010,489*
В т.ч. активы, переданные в операционную аренду	-	-	*7,315,104*	-	-	*7,315,104*
На 31 декабря 2023 г.	**26,576,891**	**6,006,840**	**80,075,650**	**5,177,146**	**35,932**	**117,872,459**
В т.ч. активы в форме права пользования	-	-	*44,831,255*	*3,419,946*	-	*48,251,201*
В т.ч. активы, переданные в операционную аренду	-	-	*7,742,265*	-	-	*7,742,265*

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Компания получила 566 вагонов-платформ по договорам финансовой аренды с АО «Фонд развития промышленности» и признала активы в форме права пользования на сумму 17,185,233 тыс. тенге (2023 г.: 393 единицы на сумму 9,683,109 тыс. тенге) (Примечание 16).

В декабре 2023 г. в рамках трехстороннего соглашения о переводе обязательств, заключенного Компанией с АО «Кедентранссервис» и АО «НК «ҚТЖ», Компания получила 4,401 единицу вагонов по балансовой стоимости на сумму 26,502,913 тыс. тенге, а также приняла на себя обязательства перед Акционером по погашению облигации на сумму 21,848,328 тыс. тенге, путем замены эмитента, в результате которой вместо АО «Кедентранссервис» эмитентом облигаций становится Компания (Примечание 15). В 2024 г. Компания погасила разницу 4,654,585 тыс. тенге между стоимостью полученных основных средств и суммой принятых обязательств по облигациям путем возмещения 69,599 тыс. тенге и в 2025 г. зачла оставшуюся часть против встречных требований на сумму 4,584,986 тыс.тенге (Примечание 33).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания признала обесценение на сумму 1,398,606 тыс. тенге по контейнерам дочерней организации «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств Группы, находящихся в использовании, составила 4,486,965 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 3,026,715 тыс. тенге).

6. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия представлены следующим образом:

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/процент голосующих акций у Группы	
			31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ассоциированные предприятия				
ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	Международные мультимодальные перевозки	Китайская Народная Республика	49%	49%
ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	Строительство и эксплуатация логистических, промышленных и инфраструктурных сооружений	Республика Казахстан	30%	30%
ТОО «Актауский международный контейнерный хаб»	Транспортная обработка грузов, вспомогательная деятельность водного транспорта, складирование и хранение товаров, транспортно-экпедиторские услуги, инвестиционная деятельность	Республика Казахстан	24.5%	-
Частная компания Gulflink Ltd.	Транспортно-экспедиторские услуги	Республика Казахстан	49%	-
Совместные предприятия				
Частная компания «KPMC Ltd.»	Оказание транспортно-экспедиторских услуг	Республика Казахстан, г. Астана, МФЦА	49%	49%
ТОО «KIF Warehouses» (КИФ Веэрхаусис)	Предоставление складских помещений	Республика Казахстан	50%	50%
ООО «СиАрКей-Терминал»	Оказание мультимодальных и транспортно-логистических услуг, транспортно-складских услуг	Российская Федерация	33.3%	-

Частная компания «KPMC Ltd.» («KPMC Ltd.») была создана в соответствии с правом Международного финансового центра «Астана» («МФЦА») по поручению главы государства с целью дальнейшего привлечения иностранного инвестора и его вхождения в уставный капитал компании с целью развития транзитного коридора через Республику Казахстан.

В 2023 г. Компания реализовала 51% доли «KPMC Ltd.» третьим сторонам. В результате реализации Компания получила совместный контроль и классифицировала инвестиции в «KPMC Ltd.» как инвестиции в совместное предприятие. Также, Компания произвела в 2023 г. дополнительный взнос в уставный капитал «KPMC Ltd.» в размере 1,111,418 тыс. тенге.

В 2024 г. в рамках инвестиционной стратегии Компания, совместно с SHANHAI (HONG KONG) INVESTMENT & DEVELOPMENT COMPANY LIMITED и АО «Национальная компания «Актауский морской торговый порт», создала ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» с долей владения 24.5% и произвела вклад в уставный капитал на сумму 1,577,800 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 г. другие участники не вложили в уставной капитал ТОО «Актауский международный контейнерный хаб», соответственно, доля Группы в чистых активах предприятия составляет 100%.

В 2024 г. в рамках инвестиционной стратегии Компания, совместно с Xi'an Free Trade Port Construction and Operation Co., Ltd., и АО «Славтранс-Сервис», создала совместное предприятие ООО «СиАрКей-Терминал» и проивела вклад в уставный капитал на сумму 167,515 тыс. тенге.

В 2024 г. Компания, совместно с International Maritime Investmens Limited, создала частную компанию Gulflink Ltd. («Gulflink Ltd.») с долей владения Компании в размере 49%. Уставный капитал Gulflink Ltd. составил 1,000 тыс. тенге, и по состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания не внесла средства в уставный капитал.

Движение инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия за 2024 и 2023 гг. представлено следующим образом:

Ассоциированные предприятия	**2024 г.**	**2023 г.**
На 1 января	**7,194,449**	**3,172,529**
Вклад в уставный капитал	1,577,800	-
Доля в прибыли	130,266	163,509
(Обесценение)/восстановление обесценения	(298,124)	4,697,383
Дивиденды	-	(249,430)
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	1,685,683	(589,542)
На 31 декабря	**10,290,074**	**7,194,449**
Совместные предприятия		
На 1 января	**1,343,824**	**164,875**
Вклад в уставный капитал	167,515	1,111,418
Перевод из финансовых активов	-	459
Доля в убытке	(188,934)	(45,315)
Восстановление обесценения	-	112,387
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	(5,096)	-
На 31 декабря	**1,317,309**	**1,343,824**
Итого инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	**11,607,383**	**8,538,273**

Суммарная финансовая информация в отношении ассоциированных предприятий по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., представлена следующим образом:

	ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «KIF Warehouses» (КИФ Веэрхаусис)	Частная компания «KPMC LTD»	ООО СиАрКей-Терминал	ТОО «Актауский международный контейнерный хаб»	Итого
31 декабря 2024 г.:							
Текущие активы	8,704,786	916,324	445,118	1,803,277	495,467	1,577,800	13,942,772
Долгосрочные активы	23,851,503	33,927,823	1,104,087	7,224	-	-	58,890,637
Текущие обязательства	(1,235,466)	(14,606,310)	(3,400)	(24,936)	(16)	-	(15,870,128)
Долгосрочные обязательства	(337,118)	(29,109,842)	-	-	-	-	(29,446,960)
Итого чистые активы/ (обязательства)	**30,983,705**	**(8,872,005)**	**1,545,805**	**1,785,565**	**495,451**	**1,577,800**	**27,516,321**
Доля владения	49%	30%	50%	49%	33.30%	100.00%	
Чистые активы/ (обязательства), приходящиеся на Группу	15,182,015	(2,661,602)	772,903	875,430	164,985	1,577,800	15,911,531
Гудвил	-	-	216,831	-	-	-	216,831
Обесценение	(6,469,741)	-	(712,840)	-	-	-	(7,182,581)
Чистые активы/ (обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	**8,712,274**	**(2,661,602)**	**276,894**	**875,430**	**164,985**	**1,577,800**	**8,945,781**
Непризнанная доля в чистых обязательствах ассоциированной организации	-	2,661,602	-	-	-	-	2,661,602
Балансовая стоимость инвестиции	**8,712,274**	**-**	**276,894**	**875,430**	**164,985**	**1,577,800**	**11,607,383**

2024 г.:	ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «KIF Warehouses» (КИФ - Веэрхаусис)	Частная компания «KPMC LTD»	ООО СиАрКей-Терминал	ТОО "Актауский международный контейнерный хаб"	Итого
Выручка	931,743	3,302,356	272,165	8,563	61,698	-	4,576,525
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток)	265,849	(4,026,282)	21,302	(412,553)	7,706	-	(4,143,978)
Доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	**130,266**	**(1,207,885)**	**10,651**	**(202,151)**	**2,566**	**-**	**(1,266,553)**
Непризнанная доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	-	1,207,885	-	-	-	-	1,207,885
Признанная доля Группы в прибыли/ (убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	**130,266**	**-**	**10,651**	**(202,151)**	**2,566**	**-**	**(58,668)**

	ООО «Китайско-казахстанская международная логистическая компания г. Ляньюньган»	ТОО «Актауский Морской Северный Терминал»	ТОО «KIF Warehouses» (КИФ Веэрхаусис)	Частная компания «KPMC Ltd»	Итого
31 декабря 2023 г.:					
Текущие активы	6,975,154	744,077	383,760	2,268,205	10,371,196
Долгосрочные активы	21,998,101	35,217,016	1,160,812	-	58,375,929
Текущие обязательства	(1,447,881)	(10,234,093)	(20,069)	(70,086)	(11,772,129)
Долгосрочные обязательства	(247,688)	(30,696,262)	-	-	(30,943,950)
Итого чистые активы/ (обязательства)	**27,277,686**	**(4,969,262)**	**1,524,503**	**2,198,119**	**26,031,046**
Доля владения	49%	30%	50%	49%	
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу	13,366,066	(1,490,779)	762,252	1,077,581	13,715,120
Гудвилл	-	-	216,831	-	216,831
Обесценение	(6,171,617)	-	(712,840)	-	(6,884,457)
Чистые активы/(обязательства), приходящиеся на Группу с учетом обесценения	**7,194,449**	**(1,490,779)**	**266,243**	**1,077,581**	**7,047,494**
Непризнанная доля в чистых обязательствах ассоциированной организации	-	1,490,779	-	-	1,490,779
Балансовая стоимость инвестиции	**7,194,449**	**-**	**266,243**	**1,077,581**	**8,538,273**
2023 г.:					
Выручка	1,245,778	3,960,446	158,167	-	5,364,391
Прибыль/(убыток) и итого совокупный доход/(убыток)	333,692	4,005,062	(22,038)	(69,992)	4,246,724
Доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	**163,509**	**1,201,519**	**(11,019)**	**(34,296)**	**1,319,713**
Непризнанная доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	-	(1,201,519)	-	-	(1,201,519)
Признанная доля Группы в прибыли/(убытке) и итого совокупном доходе/(убытке)	**163,509**	**-**	**(11,019)**	**(34,296)**	**118,194**

7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы:		
Прочие	73,326	73,326
Итого финансовые активы	**73,326**	**73,326**
Нефинансовые активы:		
Расходы будущих периодов	1,815,551	58,472
КПН с доходов компании, удерживаемый у источника выплаты в РК	55,728	-
Задолженность по квартирам	44,116	60,165
	1,915,395	**118,637**
Резерв под обесценение прочих долгосрочных активов	(55,728)	-
Итого нефинансовые активы	**1,859,667**	**118,637**
	1,932,993	**191,963**

Расходы будущих периодов представляют собой начисленное вознаграждение за непоставленные 1,627 вагонов в соответствии с договором финансовой аренды на поставку 2,000 вагонов-платформ от 2024 г. (Примечание 16). Данные проценты будут учтены при определении стоимости активов в форме права пользования по мере поступления вагонов-платформ.

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ ТРЕТЬИХ СТОРОН

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дебиторская задолженность от третьих сторон	5,624,320	10,700,079
Неотфактурованная (начисленная) дебиторская задолженность от третьих сторон	5,461,928	3,049,833
	11,086,248	**13,749,912**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,075,189)	(5,836,635)
	4,011,059	**7,913,277**

Торговая дебиторская задолженность образовалась, в основном, за оказанные услуги по экспедированию.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности третьих сторон за год представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Резерв на начало года	**(5,836,635)**	**(6,463,394)**
Начислено	(2,692,592)	(1,933,049)
Восстановлено	1,563,873	2,266,414
Восстановление списанной дебиторской задолженности	(134,771)	(102,202)
Списано	27,493	395,596
Курсовая разница	(2,557)	-
Резерв на конец года	**(7,075,189)**	**(5,836,635)**

В основном, Группа работает с покупателями на условиях 100% предоплаты. При этом, Группа может предоставлять отсрочку платежа до 90 дней отдельным категориям покупателей. Группа не начисляет проценты на непогашенную торговую дебиторскую задолженность.

			Просроченная		
31 декабря 2024 г.	**Итого**	**Не просроченная**	**до 90 дней**	**от 90 до 120 дней**	**более 120 дней**
Валовая балансовая стоимость	11,086,248	3,199,987	619,383	99,358	7,167,520
Ожидаемые кредитные убытки (%)	-	До 3.50%	До 10.87%	До 32.27%	28.92%-100%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7,075,189)	(111,996)	(67,329)	(32,064)	(6,863,800)
Балансовая стоимость	**4,011,059**	**3,087,991**	**552,054**	**67,294**	**303,720**

			Просроченная		
31 декабря 2023 г.	**Итого**	**Не просроченная**	**до 90 дней**	**от 90 до 120 дней**	**более 120 дней**
Валовая балансовая стоимость	13,749,912	2,644,139	3,392,452	1,390,437	6,322,884
Ожидаемые кредитные убытки (%)	-	До 2.42%	До 4.80%	До 10.43%	13.57%-100%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5,836,635)	(64,008)	(162,738)	(145,029)	(5,464,860)
Балансовая стоимость	**7,913,277**	**2,580,131**	**3,229,714**	**1,245,408**	**858,024**

Торговая дебиторская задолженность Группы от третьих сторон была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	**31 декабря 2023 г.**
Доллар США	2,715,402	6,724,937
Тенге	1,294,621	1,121,202
Российский рубль	1,036	67,138
	4,011,059	**7,913,277**

9. АКТИВЫ ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2024 г.	**31 декабря 2023 г.**
Начисленная задолженность клиентов до окончания перевозки[1]	5,963,183	1,551,095
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(482,273)	(699,417)
	5,480,910	**851,678**

1 Начисленная задолженность клиентов до окончания перевозки представляет собой суммы, выставленные поставщиками (соисполнителями) и/или начисленные на отчетную дату по незавершенным перевозкам и подлежащие дальнейшему перевыставлению клиентам, на которые у Группы имеется право возмещения.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. суммы активов по договорам с покупателями в основном представлены суммами, предъявленными поставщикам за оказанные услуги в декабре 2024 г. (31 декабря 2023 г.: за услуги в декабре 2023 г.).

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по активам по договорам с покупателями за год представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На начало года	**(699,417)**	**(1,510,316)**
Начислено	(90,850)	(1,401,096)
Восстановлено	172,410	1,147,331
Списано за счет ранее созданного резерва	135,584	1,064,664
На конец года	**(482,273)**	**(699,417)**

10. НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ, КРОМЕ КОРПОРАТИВНОГО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость («НДС») к возмещению	1,130,554	408,474
Подоходный налог у источника выплаты	444,082	455,925
Таможенные пошлины, платежи и сборы	320,749	415,434
Прочие налоги	3,912	8,783
	1,899,297	**1,288,616**
Долгосрочная часть НДС к возмещению	154,569	154,569
Резерв под обесценение прочих долгосрочных активов	(154,569)	(154,569)
Итого текущие налоговые активы, кроме корпоративного подоходного налога	**1,899,297**	**1,288,616**

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 29)	21,775,237	18,124,550
Авансы, выданные третьим сторонам	2,670,576	2,802,322
Расходы будущих периодов	111,974	48,520
Итого нефинансовые активы	**24,557,787**	**20,975,392**
Претензии	1,788,011	1,490,536
Гарантийное обеспечение, выданное в качестве обеспечения исполнения условий договоров	544,416	451,449
Прочие текущие активы	350,444	721,989
Итого финансовые активы	**2,682,871**	**2,663,974**
	27,240,658	**23,639,366**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,694,084)	(1,717,428)
Резерв под обесценение авансов выданных	(552,300)	(240,344)
	24,994,274	**21,681,594**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность от АО «ЗИКСТО», отраженная в прочих текущих активах, погашена в полном объеме (31 декабря 2023 г.: 393,056 тыс. тенге). Данные прочие текущие активы представляли требование по возмещению выплат, произведенных Компанией в пользу АО «Фонд Развития Промышленности» по договору финансовой аренды от 2017 г., за непоставленные вагоны, а также начисленную пеню за несвоевременную оплату. В соответствии с соглашением об урегулировании спора с АО «ЗИКСТО», поставщиком фитинговых платформ по договору финансовой аренды между Компанией и АО «Фонд Развития Промышленности», АО «ЗИКСТО» обязалось возместить Компании выплаты основного долга и процентов по непоставленным фитинговым платформам.

В 2024 г. Компания признала доход от возмещения затрат по уплаченному вознаграждению за непоставленные вагоны по договору финансовой аренды от 2017 г. от АО «ЗИКСТО» в размере 1,378,960 тыс. тенге в составе прочих доходов.

Движение резерва по прочим текущим активам представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На начало года	**(1,957,772)**	**(4,518,076)**
Начислено	(2,378,010)	(1,105,106)
Восстановлено	2,119,011	3,504,966
Курсовые разницы от пересчета в валюту представления отчетности	(29,754)	123,162
Списано за счет ранее созданного резерва	141	37,282
На конец года	**(2,246,384)**	**(1,957,772)**

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные банковские вклады	17,447,669	26,267,287
Денежные средства на текущих счетах в банках	5,541,084	3,910,719
	22,988,753	**30,178,006**
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2,699)	(3,174)
	22,986,054	**30,174,832**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. основная сумма банковских вкладов в АО «Народный банк Казахстана» размещена в тенге и долларах США на сумму 15,127,445 тыс. тенге, со сроком до 6 дней и с процентной ставкой 14.95% годовых и на сумму 563,910 тыс. тенге со сроком до 6 дней с процентной ставкой 3% годовых, соответственно (31 декабря 2023 г.: на сумму 3,502,885 тыс. тенге, со сроком до 2-5 дней с процентной ставкой 15.45% годовых и на сумму 6,363,982 тыс.тенге. со сроком до 4 дней с процентной ставкой 3% годовых, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в АО «Fortebank» размещены банковские вклады в тенге на сумму 1,272,674 тыс. тенге, со сроком до 2-6 дней с процентной ставкой 14.95% годовых (31 декабря 2023 г.: на сумму 16,400,420 тыс. тенге, со сроком до 2 дней и с процентной ставкой 15.45% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. в АО «Фридом банк Казахстана» размещены банковские вклады в тенге на сумму 483,640 тыс. тенге, со сроком до 2-4 дней с процентной ставкой 14% годовых.

Ниже представлены рейтинги банков по денежным средствам по шкале рейтинговых агентств Standard & Poor's Global Ratings и Moody's Corporation на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

	Остаток на 31 декабря 2024 г.	Рейтинг на 31 декабря 2024 г.	Остаток на 31 декабря 2023 г.	Рейтинг 31 декабря 2023 г.
АО «Народный банк Казахстана»	17,112,050	BBB-/Baa1	11,341,494	BB+/Baa2
АО «Фридом банк Казахстан»	2,390,617	B+	-	-
Bank of China	1,753,099	A+/Aa3	1,321,687	A/A1
АО «ForteBank»	1,306,227	Ba2	17,077,238	BB-/Ba2
Прочие	424,061		434,413	
	22,986,054		**30,174,832**	

Денежные средства и их эквиваленты в разрезе валют:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	17,167,859	20,119,539
Доллар США	2,164,516	7,814,151
Российский рубль	1,946,752	1,105,873
Китайский юань	1,675,874	1,132,497
Евро	14,205	2,764
Прочие	16,848	8
	22,986,054	**30,174,832**

13. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	Количество акций, выпущенных и оплаченных	Акционерный капитал, в тыс. тенге
По состоянию на 31 декабря 2023 г.	**3,773,042**	**47,913,613**
По состоянию на 31 декабря 2024 г.	**3,773,042**	**47,913,613**

Акционерный капитал Компании был сформирован посредством выпуска акций в обмен на денежные средства и объекты основных средств. Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., Группа не объявляла дивиденды. По состоянию на 31 декабря 2024 г. задолженность по дивидендам отсутствует.

14. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	**20,035,530**	**18,152,251**
Неконтролирующие доли в итоговом совокупном доходе	3,188,284	3,507,120
Начисление дивидендов	(5,734,589)	(1,617,412)
Прочее	-	(6,429)
На 31 декабря	**17,489,225**	**20,035,530**

Сводная финансовая информация в отношении дочерней организации, ТОО «KTZE – Khorgos Gateway», имеющей существенные неконтролирующие доли участия, представлена ниже. Сводная финансовая информация, приведенная ниже, представляет собой суммы до исключения внутригрупповых операций.

В 2024 г. дочерняя организация ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» объявила дивиденды неконтролирующим собственникам по результатам деятельности за 2022 и 2023 гг. в соответствии с их долями владения на общую сумму 5,734,589 тыс.тенге, и выплатила дивиденды на сумму 2,225,188 тыс.тенге, включая налог у источника выплаты на сумму 445,038 тыс. тенге.

В 2023 г. дочерняя организация ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» объявила и выплатила дивиденды неконтролирующим собственникам по результатам деятельности за 2020 и 2021 гг. в соответствии с их долями владения на общую сумму 1,617,412 тыс. тенге, включая налог у источника выплаты на сумму 323,482 тыс. тенге.

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Дочерняя организация ТОО «KTZE – Khorgos Gateway»		
Текущие активы	20,144,761	20,339,053
Долгосрочные активы	25,742,117	24,112,887
Текущие обязательства	(8,444,979)	(1,780,902)
Долгосрочные обязательства	(1,749,604)	(1,782,201)
Собственный капитал	**35,692,295**	**40,888,837**
Неконтролирующие доли участия	17,489,225	20,035,530

	2024 г.	2023 г.
Выручка	13,601,294	12,761,644
Прибыль за год	**6,496,833**	**7,162,043**
Прибыль, приходящаяся на Акционера Компании	3,313,385	3,652,642
Прибыль, приходящаяся на неконтролирующие доли участия	3,183,448	3,509,401
Прибыль за год	**6,496,833**	**7,162,043**
Итого совокупный доход, приходящийся на Акционера Компании	3,318,418	3,650,267
Итого совокупный доход, приходящийся на неконтролирующие доли участия	3,188,284	3,507,120
Итого совокупный доход за год	**6,506,702**	**7,157,387**

15. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

	Валюта	Период погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «НК «ҚТЖ» №2	Тенге	2025 г.	18.53%	-	92,958,256
АО «НК «ҚТЖ» №3	Тенге	2024 г.	16.05%	-	21,232,682
АО «НК «ҚТЖ» №4	Тенге/ Швейцарский франк	2027 г.	3.03%	1,565,171	-
Итого				**1,565,171**	**114,190,938**
Текущая часть выпущенных долговых ценных бумаг				**(564,051)**	**(28,619,188)**
Долгосрочная часть выпущенных долговых ценных бумаг				**1,001,120**	**85,571,750**

По состоянию на 31 декабря 2023 г. облигации второго выпуска в рамках первой облигационной программы были деноменированы в тенге. В 2024 г. Компания, по согласованию с Акционером, провела реструктуризацию данных облигаций путем внесения изменений в действующие. В результате, основной долг был сконвертирован в швейцарские франки и зафиксирован в размере 159,797,852 швейцарских франков (по курсу 535.5 тенге к швейцарскому франку на 10 июля 2024 г.) на весь срок обращения облигаций, и срок погашения был продлен до 10 июля 2029 г. с выплатой купона 2 раза в год, а процентная (купонная) ставка по облигациям была изменена с базовой ставки НБРК и маржи 2% на плавающую ставку SARON 6M + 2.2%. В связи с существенными изменениями условий выпуска облигаций, таких как валюта, процентная (купонная) ставка и изменение срока погашения, Группа учла данные изменения как существенную модификацию, в результате чего Группа отразила погашение первоначального финансового долга и признание нового финансового обязательства. На дату отражения существенной модификации балансовая стоимость погашенного финансового долга равнялась сумме принятых обязательств.

В декабре 2024 г. с целью рефинансирования вышеуказанных долговых ценных бумаг Компания произвела адресный выпуск (пятый выпуск) в пользу АО «НК «ҚТЖ» долговых ценных бумаг без установленного срока погашения («бессрочные облигации») номинальным объемом 90,539,865 тыс. тенге с индексацией к швейцарскому франку (эквивалентно 159,797,852 швейцарским франкам по курсу на дату выпуска) и с купонной ставкой SARON 6M + 2.2%, с выплатой купона 2 раза в год. На момент первоначального признания справедливая стоимость бессрочных долговых ценных бумаг была равна номинальной стоимости, и данные бессрочные долговые ценные бумаги были признаны в составе капитала. Данная реструктуризация позволила произвести отсрочку по выплатам обязательств по облигациям на неопределенный срок.

В декабре 2024 г. Компания в рамках Облигационной программы с номинальным объемом 20,000,000 тыс. тенге, со ставкой SARON 3M+2.0%, с ежеквартальной выплатой купона и погашением основного долга в течение трех лет равными долями, Компания выпустила долговые ценные бумаги на сумму 1,577,800 тыс. тенге в целях пополнения уставного капитала ассоциированного предприятия ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» (Примечание 6).

В декабре 2023 г., в рамках трехстороннего соглашения о переводе обязательств, заключенного с АО «Кедентранссервис» и АО «НК «ҚТЖ» (Примечание 5), Компания приняла обязательства перед Акционером по погашению облигаций на сумму 21,848,328 тыс. тенге (плюс начисленный купон на сумму 404,194 тыс. тенге), путем замены эмитента, в результате которой вместо АО «Кедентранссервис» эмитентом облигаций стала Компания. Компания при первоначальном признании оценила справедливую стоимость принятых обязательств по долговым ценным бумагам в размере 21,025,882 тыс. тенге путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием рыночной процентной ставки 16.05%, в результате чего Компания признала корректировку до справедливой стоимости на сумму 1,226,640 тыс. тенге минус эффект отложенного подоходного налога на сумму 245,328 тыс. тенге, в составе накопленного убытка консолидированного отчета об изменениях в капитале. В ноябре 2024 г. Группа полностью погасила задолженность перед АО «НК «ҚТЖ» по данным долговым ценным бумагам на сумму 21,848,328 тыс. тенге.

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	2024 г.			2023 г.			
	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого	Займы	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по аренде (Примечание 16)	Итого
На 1 января	**114,190,938**	**24,951,033**	**139,141,971**	**6,446,778**	**110,381,067**	**22,930,867**	**139,758,712**
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности							
Выплата основного долга	(21,848,328)	(738,632)	(22,586,960)	(6,398,254)	(17,575,559)	(2,699,996)	(26,673,809)
Поступления от выпущенных облигаций	1,577,800	-	1,577,800	-	-	-	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	**(20,270,528)**	**(738,632)**	**(21,009,160)**	**(6,398,254)**	**(17,575,559)**	**(2,699,996)**	**(26,673,809)**
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	5,000,802	34,011	5,034,813	-	(270,361)	43,258	(227,103)
Поступления по аренде	-	10,317,298	10,317,298	-	-	4,833,090	4,833,090
Затраты по процентам по займам, в т.ч. амортизация дисконта, и аренде	12,114,710	5,136,496	17,251,206	523,394	16,297,617	3,748,464	20,569,475
Проценты уплаченные	(18,930,886)	(2,743,234)	(21,674,120)	(571,918)	(15,667,708)	(2,667,067)	(18,906,693)
Модификация аренды	-	334,216	334,216	-	-	(703)	(703)
Прочие изменения[2]	(90,539,865)	314,300	(90,225,565)	-	21,025,882	(1,236,880)	19,789,002
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	**(92,355,239)**	**13,393,087**	**(78,962,152)**	**(48,524)**	**21,385,430**	**4,720,162**	**26,057,068**
На 31 декабря	**1,565,171**	**37,605,488**	**39,170,659**	**-**	**114,190,938**	**24,951,033**	**139,141,971**

[2] Прочие изменения включают курсовые разницы по переводу в валюту отчетности по обязательствам по аренде, принятые обязательства по выпущенным долговым бумагам от АО «Кедентранссервис» (в 2023 г.) и взаимозачет встречных требований в результате выпуска бессрочных облигаций (пятого выпуска) (в 2024 г.).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей	Арендные платежи	Текущая стоимость арендных платежей
В течение одного года	6,171,539	5,766,169	3,361,449	2,932,399
От двух до пяти лет включительно	36,740,345	20,070,029	21,248,878	11,424,249
Свыше пяти лет	52,921,384	11,769,290	43,653,467	10,594,385
Итого арендные обязательства	**95,833,268**	**37,605,488**	**68,263,794**	**24,951,033**
За вычетом будущих финансовых затрат	(58,227,780)	-	(43,312,761)	-
Текущая стоимость арендных обязательств	**37,605,488**	**37,605,488**	**24,951,033**	**24,951,033**
За вычетом суммы задолженности, подлежащей погашению в течение 12 месяцев		(5,766,169)		(4,024,830)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		**31,839,319**		**20,926,203**

В 2016 г. Группа, в лице дочернего предприятия «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD, заключила договоры аренды с UNIT 45 B.V. на аренду 230 рефрижераторных контейнеров и 1,000 сорокафутовых контейнеров сроком на 9 и 5 лет, соответственно. В последующем, договор аренды 1,000 сорокафутовых контейнеров ежегодно продлевался на срок в 12 месяцев. При первоначальной оценке величины обязательства по аренде Группа применила ставку дисконтирования 2.5%.

В декабре 2023 г. в рамках трехстороннего соглашения об уступке прав требовании дочерняя организация «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD переуступила право выкупа контейнеров Компании. В результате, Группа выкупила все сорокафутовые контейнеры в количестве 964 единицы у Unit 45 B.V. и прекратила признание договора аренды (Примечание 5).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость обязательств по аренде рефрижераторных контейнеров составила 2,430,567 тыс. тенге, в том числе краткосрочная часть 2,331,587 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 2,086,032 тыс. тенге и 1,014,655 тыс. тенге, соответственно).

В 2017 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на покупку 1,995 фитинговых платформ, произведенных АО «ЗИКСТО», на общую стоимость 33,263,983 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% субсидируются государством. По окончанию срока аренды права собственности на активы переходит Компании. В соответствии с договором предусмотрен льготный период по погашению основного долга до 2022 г. Проценты уплачиваются на полугодовой основе с даты заключения договора. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Группа получила 381 вагон, которые были поставлены в течение 2017–2018 гг. Эффективная ставка вознаграждения составляет 19.47%. Гарантом по договору выступает АО «НК «ҚТЖ». По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость обязательства по аренде фитинговых платформ составила 1,845,764 тыс. тенге, в том числе краткосрочная часть 117,853 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 1,932,875 тыс. тенге и 923,010 тыс. тенге, соответственно).

В 2023 г. согласно дополнительному соглашению с АО «Фонд Развития Промышленности», Компания произвела зачет основного долга с выплатами вознаграждений по графику платежей за непоставленные вагоны на сумму 1,223,525 тыс.тенге.

В ноябре 2020 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на аренду 2,000 вагонов-платформ, произведенных АО «ЗИКСТО», на общую сумму 51,692,480 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 15% годовых, из которых 10% субсидируются государством. По окончании срока аренды права собственности переходят Компании. В соответствии с договором предусмотрен льготный период по погашению основного долга до ноября 2022 г. Проценты уплачиваются на полугодовой основе с ноября 2021 г. Эффективная ставка вознаграждения составляет 18.99%. Гарантом по договору выступает Материнская компания.

В течение 2024 г. в рамках данного договора Группа получила оставшиеся вагоны-платформы в количестве 193 единицы и признала активы в форме права пользования на сумму 5,077,402 тыс. тенге (2023 г.: 393 единицы на сумму 9,683,109 тыс. тенге) (Примечание 5) со сроком на 32 года и обязательство по аренде на сумму 2,734,460 тыс. тенге (2023 г.: 4,759,151 тыс. тенге) сроком на 15 лет. Разницу Группа отразила в составе доходов будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость обязательства по аренде вагонов-платформ составила 25,404,439 тыс. тенге, в том числе краткосрочная часть 2,367,065 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 20,932,126 тыс. тенге и 2,087,165 тыс. тенге, соответственно).

В июле 2024 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на аренду 2,000 вагонов-платформ, произведенных АО «ЗИКСТО», на общую сумму 70,958,706 тыс. тенге, сроком на 15 лет и ставкой вознаграждения 13.75% годовых, из которых 7% субсидируются государством. По окончании срока аренды права собственности переходят Компании. В соответствии с договором предусмотрен льготный период по погашению основного долга до июля 2029 г. Проценты уплачиваются на полугодовой основе с июля 2025 г. Эффективная ставка вознаграждения составляет 18.63%. Гарантом по договору выступает Материнская компания.

В течение 2024 г. в рамках данного договора Группа получила вагоны-платформы в количестве 373 единицы и признала активы в форме права пользования на сумму 12,107,831 тыс. тенге (Примечание 5) сроком на 32 года и обязательство по аренде на сумму 7,582,838 тыс. тенге сроком на 15 лет. Разницу Группа отразила в составе доходов будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость обязательства по аренде вагонов-платформ составила 7,924,718 тыс. тенге, в том числе краткосрочная часть 949,664 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. доходы будущих периодов, связанные с признанными субсидиями, составили 25,953,295 тыс. тенге, включая текущую 2,928,319 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 20,427,087 тыс. тенге и 1,678,002 тыс. тенге, соответственно) (Примечание 21).

17. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	1,239,454	799,504
Корректировка текущего корпоративного подоходного налога прошлых лет	(411,408)	2,075
Расходы по отложенному налогу	3,219,451	4,022,505
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	**4,047,497**	**4,824,084**

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

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы, возникшие от:		
Переносимых налоговых убытков	581,204	1,964,942
Резерва под ожидаемые кредитные убытки	838,659	808,640
Обязательств по аренде	486,114	417,206
Прочих	339,402	286,177
Итого отложенные налоговые активы	**2,245,379**	**3,476,965**
Отложенные налоговые обязательства, возникшие от:		
Разниц в остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов	(11,904,902)	(9,687,246)
Корректировка до справедливой стоимости долговых ценных бумаг (Примечание 15)	-	(229,791)
Итого отложенные налоговые обязательства	**(11,904,902)**	**(9,917,037)**
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(9,659,523)**	**(6,440,072)**

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы	168,897	-
Отложенные налоговые обязательства	(9,828,420)	(6,440,072)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	**(9,659,523)**	**(6,440,072)**

Движение в чистых отложенных налоговых обязательствах:

	2024 г.	2023 г.
Отложенные налоговые обязательства, на 1 января	(6,440,072)	(2,187,776)
Отложенный подоходный налог, признанный в капитале, по дисконту долговых ценных бумаг	-	(229,791)
Отложенный подоходный налог, признанный в прибылях и убытках	(3,219,451)	(4,022,505)
Отложенные налоговые обязательства, нетто, на 31 декабря	**(9,659,523)**	**(6,440,072)**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. непризнанные отложенные налоговые активы, связанные с переносимыми налоговыми убытками, составили 2,001,709 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 2,460,604 тыс. тенге). В течение 2024 г. Группа зачла непризнанные налоговые активы по переносимым налоговым убыткам против налогооблагаемой прибыли. Также Компания оценила вероятность возмещаемости отложенного налогового актива по ожидаемым кредитным убыткам и не признала актив на сумму 2,204,374 тыс. тенге.

В 2024 и 2023 гг. установленная ставка корпоративного подоходного налога в Республике Казахстан составила 20%.

Ниже приведена сверка установленной ставки корпоративного подоходного налога и фактической суммы корпоративного подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Группы. Эффективная ставка подоходного налога составила 17.6% (2023: 15.7%):

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	**22,956,568**	**30,741,870**
Налог по установленной ставке 20%	4,591,314	6,148,374
Расходы по вознаграждениям	1,012,406	964,795
Изменение непризнанных налоговых активов	2,222	230,906
Резервы под ожидаемые кредитные убытки и обесценение прочих активов	(134,048)	(1,564,934)
Налоговые льготы (Примечание 32)	(868,061)	(1,042,709)
Корректировка текущего корпоративног подоходного налога прошлых лет	(411,408)	2,075
(Необлагаемые доходы)/невычитаемые расходы	(144,928)	85,577
Расход по корпоративному подоходному налогу	**4,047,497**	**4,824,084**

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ТРЕТЬИМ СТОРОНАМ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность третьим сторонам	4,543,870	4,781,060
Неотфактурованные работы экспедиторов и поставщиков (начисленные обязательства)	4,328,090	1,142,439
	8,871,960	**5,923,499**

Торговая кредиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	7,759,034	3,158,218
Доллар США	1,030,925	2,685,127
Китайский юань	45,403	27,226
Российский рубль	36,598	35,485
Евро	-	17,443
	8,871,960	**5,923,499**

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы, полученные от третьих сторон	28,680,006	25,512,524
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 29)	5,050,957	11,522,387
	33,730,963	**37,034,911**

По состоянию на 31 декабря 2024 г. авансы, полученные по договорам с покупателями, будут признаны в качестве выручки в течение года.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., выручка, признанная в отчетном периоде, которая была включена в состав обязательств по договорам с покупателями на начало года составила 31,945,488 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 29,074,088 тыс. тенге).

20. НАЛОГИ К УПЛАТЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ ПЛАТЕЖИ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость ("НДС") к возмещению	1,417,200	1,082,143
КПН	69,400	204,793
Прочие налоги	104,592	205,362
	1,591,192	**1,492,298**

21. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочные оценочные обязательства	-	1,742,329
Итого оценочные обязательства	**-**	**1,742,329**
Доходы будущих периодов – субсидии (Примечание 16)	2,928,319	1,678,002
Прочее	101,950	87,483
Итого прочие нефинансовые обязательства	**3,030,269**	**1,765,485**
Дивиденды неконтролирующим сторонам	3,509,401	-
Прочие проценты к уплате	955,980	165,477
Гарантии на исполнение договора	664,688	434,022
Резерв по неиспользованным отпускам	658,648	507,860
Прочее	55,661	68,084
Итого прочие финансовые обязательства	**5,844,378**	**1,175,443**
Итого прочие обязательства	**8,874,647**	**4,683,257**

Движение по оценочным обязательствам представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	1,742,329	1,757,448
Курсовая разница	129,900	(30,760)
Финансовые расходы	-	15,641
Прекращение признания	(1,872,229)	
На 31 декабря	**-**	**1,742,329**

В 2020 г. в рамках передачи 100% акций дочерней организации АО «УК СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» акимату Алматинской области, Компания приняла на себя обязательство по оплате в 2022-2023 гг. консультационных и управленческих услуг за АО «УК СЭЗ «Хоргос-Восточные ворота» по договору, заключенному с DP World, предусматривающему ежегодную выплату на сумму 2 млн. долларов США. В связи с высокой вероятностью оттока экономических выгод, Компания ранее признала оценочное обязательство по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования в размере 5.5%. По состоянию на 31 декабря 2024 г. оценочные обязательства, отраженные как обязательства по договору с DP World, были полностью сторнированы на сумму 1,872,229 тыс. тенге и отражены в прочих доходах на основании достигнутого соглашения об отсутствии требований со стороны DP World (31 декабря 2023 г.: баланс обязательств 1,742,329 тыс. тенге).

22. ВЫРУЧКА ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

	2024 г.	2023 г.
Транспортно-экспедиторские услуги	43,245,026	40,411,746
Оперирование вагонами	23,520,523	3,326,229
Комплекс услуг сухого порта	13,479,743	12,642,826
	80,245,292	**56,380,801**

В связи с пополнением вагонного парка на 4,401 единицы, полученных от АО «Кедентранссервис» в декабре 2023 г. (Примечание 5), Группа увеличила объемы по оказанию услуг по оперированию вагонами.

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2024 г.	2023 г.
Услуги уполномоченного экономического оператора	2,219,933	3,137,743
Доходы от аренды	1,891,505	1,565,839
Штрафы по договорам	30,747	2,270
Прочие	330,394	559,159
	4,472,579	**5,265,011**

В июле 2023 г. дочернее предприятие ТОО «KTZ Express Shipping» заключило договор бербоут-чартера двух суден с компанией ТОО «Qazaq maritime partner» со сроком действия до 4 февраля 2025 г.

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

	2024 г.	2023 г.
Железнодорожный тариф	10,467,214	2,470,083
Техническое обслуживание	9,225,215	1,504,426
Износ и амортизация	5,836,378	4,151,804
Заработная плата	5,403,612	4,939,110
Краткосрочная аренда вагонов	1,546,069	1,093,208
Материалы	719,331	624,943
Краткосрочная аренда недвижимости	577,997	456,879
Сопровождение программного обеспечения	545,779	355,834
Расходы по договорам ГПХ	458,092	490,754
Сервисное обслуживание машин	407,304	465,288
Топливо	274,775	279,483
Услуги по военизированной охране объектов	244,049	158,205
Краткосрочная аренда транспортных средств	22,322	275,595
Прочие	1,162,828	1,685,471
	36,890,965	**18,951,083**

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата	2,576,578	2,168,764
НДС, не относимый в зачет	2,135,379	769,560
Краткосрочная аренда	249,583	250,972
Командировочные расходы	215,264	187,989
Износ и амортизация	189,295	209,669
Консультационные и аудиторские услуги	130,857	164,654
Налоги, за исключением подоходного налога	79,496	137,810
Расходы по договорам ГПХ	55,844	85,609
Выходное пособие по сокращению численности	48,236	43,622
Услуги банка	72,424	39,468
Услуги связи	18,498	24,770
Товарно-материальные запасы	15,570	15,599
Сопровождение и обновление программного обеспечения	13,217	12,013
Начисление/(восстановление) резерва под обесценение авансов выданных и прочих активов	549,113	(167,765)
Прочие	1,374,195	887,799
	7,723,549	**4,830,533**

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Доход в виде процентов по прочим финансовым активам, банковским вкладам и вознаграждения на остаток денег на текущих счетах в банках	2,962,894	2,766,028
Субсидии МИИР по аренде	1,759,500	1,237,056
Прочие	40,009	47,869
	4,762,403	**4,050,953**

27. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2024 г.	2023 г.
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	10,965,753	16,743,328
Проценты по аренде	5,136,496	3,748,464
Амортизация дисконта по выпущенным и размещенным облигациям	1,148,957	77,683
Прочие	49,106	30,879
	17,300,312	**20,600,354**

28. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Информация, предоставляемая генеральному директору (руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности) в целях распределения ресурсов и оценки результатов сегментов бизнеса, фокусируется по типу оказываемых услуг. Группа выделяет четыре отчетных сегмента:

- транспортно-экспедиторские услуги, представляемые Компанией,
- комплекс услуг сухого порта, представляемый дочерней организацией ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»,
- транспортно-экспедиторские услуги в Китайской Народной Республике, оказываемые дочерней организацией «Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD, и
- аренда судов, оказываемая дочерней организацией ТОО «KTZ Express Shipping».

Финансовые результаты дочерней организаций «KTZ Express Hong Kong» LTD включены в прочие.

Руководство Группы отслеживает множественные показатели прибыльности операционных сегментов Группы такие, как: прибыль до налогообложения, прибыль за год от продолжающейся деятельности и валовую прибыль. При этом прибыль за год от продолжающейся деятельности является основным показателем, используемым руководством Группы для цели распределения ресурсов и для оценки деятельности сегментов.

Группа не представляет информацию по географическим регионам, а именно выручку от внешних покупателей, (i) относимую на страну происхождения Группы и (ii) относимую на все зарубежные страны в целом, из которых организация получает выручку, в связи с чрезмерностью затрат на ее сбор и обработку.

2024 г.	Транспортно-экспедиторские услуги	Комплекс услуг сухого порта	Транспортно-экспедиторские услуги (КНР)	Аренда судов	Итого операционные сегменты	Прочие	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Выручка от оказания услуг внешним покупателям	62,984,101	13,479,743	3,248,826	-	79,712,670	532,622	-	80,245,292
Прочие доходы от основной деятельности от внешних покупателей	3,121,483	121,551	-	1,229,545	4,472,579	-	-	4,472,579
Прочие доходы от основной деятельности между сегментами	512,631	-	-	-	512,631	-	(512,631)	-
Себестоимость реализации	(28,904,137)	(6,977,148)	(874,900)	(546,750)	(37,302,935)	(117,027)	528,997	(36,890,965)
Валовая прибыль	**37,714,078**	**6,624,146**	**2,373,926**	**682,795**	**47,394,945**	**415,595**	**16,366**	**47,826,906**
Общие и административные расходы	(5,979,114)	(1,071,575)	(360,510)	(171,346)	(7,582,545)	(152,386)	11,382	(7,723,549)
Убытки от обесценения по финансовым активам и активам по договорам с покупателями	(720,566)	(1,111,615)	(23,604)	(327,724)	(2,183,509)	-	1,412,235	(771,274)
Убытки от обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия	(298,124)	-	-	-	(298,124)	-	-	(298,124)
Убыток от обесценения основных средств	-	-	(1,398,606)	-	(1,398,606)	-	-	(1,398,606)
Прочие доходы и расходы	5,570,117	20,548	-	(88,320)	5,502,345	-	(2,316,015)	3,186,330
Финансовые доходы	2,286,529	2,445,614	2,101	28,159	4,762,403	-	-	4,762,403
Финансовые расходы	(17,258,066)	-	(42,246)	-	(17,300,312)	-	-	(17,300,312)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы	(5,236,399)	34,369	(86,983)	67,901	(5,221,112)	202	(47,628)	(5,268,538)
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий	(58,668)	-	-	-	(58,668)	-	-	(58,668)
Прибыль до налогообложения	**16,019,787**	**6,941,487**	**464,078**	**191,465**	**23,616,817**	**263,411**	**(923,660)**	**22,956,568**
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(3,410,034)	(444,654)	(226,214)	(23,686)	(4,104,588)	(71,828)	128,919	(4,047,497)
Прибыль за год	**12,609,753**	**6,496,833**	**237,864**	**167,779**	**19,512,229**	**191,583**	**(794,741)**	**18,909,071**
Прочая информация:								
Поступление основных средств	17,438,212	2,139,060	336	-	19,577,608	-	-	19,577,608
Расходы по износу основных средств	3,680,742	1,430,494	452,639	427,413	5,991,288	-	(21,332)	5,969,956
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	1,745,315	-	-	-	1,745,315	-	-	1,745,315

2023 г.	Транспортно-экспедиторские услуги	Комплекс услуг сухого порта	Транспортно-экспедиторские услуги (КНР)	Аренда судов	Итого операционные сегменты	Прочие	Элиминация внутригрупповых операций	Итого
Выручка от оказания услуг внешним покупателям	41,918,610	12,642,826	1,591,921	-	56,153,357	227,444	-	56,380,801
Прочие доходы от основной деятельности от внешних покупателей	4,173,224	118,818	-	972,969	5,265,011	-	-	5,265,011
Прочие доходы от основной деятельности между сегментами	534,628	-	-	-	534,628	-	(534,628)	-
Себестоимость реализации	(10,675,506)	(6,922,260)	(896,588)	(864,892)	(19,359,246)	(87,587)	495,750	(18,951,083)
Валовая прибыль	**35,950,956**	**5,839,384**	**695,333**	**108,077**	**42,593,750**	**139,857**	**(38,878)**	**42,694,729**
Общие и административные расходы	(3,788,133)	(876,525)	(211,352)	140,237	(4,735,773)	(118,119)	23,359	(4,830,533)
Восстановление/(начисление) убытков от обесценения по финансовым активам и активам по договорам с покупателями	2,027,304	490,947	76,857	(98,858)	2,496,250	(719)	781,372	3,276,903
Восстановление убытков от обесценения инвестиций в ассоциированные и совместные предприятия	4,809,770	-	-	-	4,809,770	-	-	4,809,770
Прочие доходы	3,161,924	11,381	13,575	73,673	3,260,553	-	(2,194,549)	1,066,004
Финансовые доходы	1,640,235	2,397,899	89,379	7,815	4,135,328	-	(84,375)	4,050,953
Финансовые расходы	(19,990,091)	-	(86,869)	(523,394)	(20,600,354)	-	-	(20,600,354)
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы	(478,856)	(9,911)	(111,235)	(1,883)	(601,885)	(337)	758,426	156,204
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий	118,194	-	-	-	118,194	-	-	118,194
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**23,451,303**	**7,853,175**	**465,688**	**(294,333)**	**31,475,833**	**20,682**	**(754,645)**	**30,741,870**
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	(3,559,752)	(691,132)	(640,167)	85,745	(4,805,306)	(19,271)	493	(4,824,084)
Прибыль/(убыток) за год	**19,891,551**	**7,162,043**	**(174,479)**	**(208,588)**	**26,670,527**	**1,411**	**(754,152)**	**25,917,786**
Прочая информация:								
Поступление основных средств	37,148,980	1,732,798	655	-	38,882,433	-	(2,000,152)	36,882,281
Расходы по износу	1,730,997	1,435,376	669,575	423,083	4,259,031	-	10,476	4,269,507
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия (Примечание 6)	1,111,418	-	-	-	1,111,418	-	-	1,111,418

Основная часть долгосрочных активов Группы находится в Республике Казахстан.

В выручку, полученную сегментом «Транспортно-экспедиторские услуги», включается выручка в размере 29,783,128 тыс. тенге (2023 г.: 20,547,012 тыс. тенге), которая получена от продаж двум крупнейшим клиентам Группы. Ни один другой покупатель не принес 10 или более процентов выручки Группы ни в 2024 г., ни в 2023 г.

29. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Операции со связанными сторонами включат в себя существенные операции с компаниями, которые государство контролирует, совместно контролирует или оказывает значительное влияние.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные операции или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. приводится ниже.

Сделки со связанными сторонами представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	2024 г.	**2023 г.**	**2024 г.**	**2023 г.**
Акционер	35,025	235,285	204,917	154,692
Компании, входящие в группу Акционера	198,144	528,849	1,652,320	361,910
Прочие связанные стороны[3]	21,013,698	22,519,724	664,284	492,073
	21,246,867	**23,283,858**	**2,521,521**	**1,008,675**

[3] Прочие связанные стороны, в основном, включают компании, находящиеся под общим контролем АО «ФНБ «Самрук-Казына», а также прочие государственные коммерческие предприятия.

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон, в т.ч. авансы выданные и полученные, включали следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность перед связанными сторонами	
	31 декабря 2024 г.	**31 декабря 2023 г.**	**31 декабря 2024 г.**	**31 декабря 2023 г.**
Акционер	1,595,412	1,927,484	14,481	6,529
Компании, входящие в группу Акционера	24,735,165	17,259,711	21,269,955	26,021,525
Прочие связанные стороны	695,469	4,599,141	2,215,375	6,581,789
Итого	**27,026,046**	**23,786,336**	**23,499,811**	**32,609,843**
Резерв по сомнительным долгам	(1,584,214)	(2,073,914)	-	-
	25,441,832	**21,712,422**	**23,499,811**	**32,609,843**

На 31 декабря 2024 г. задолженность связанных сторон представлена торговой дебиторской задолженностью в сумме 3,674,324 тыс. тенге минус резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 419,248 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 4,296,013 тыс. тенге минус резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 669,272 тыс. тенге), краткосрочными авансами, выданными в сумме 21,775,237 тыс. тенге, минус резерв по сомнительным долгам на сумму 20,979 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: краткосрочными авансами выданными на сумму 18,124,550 тыс. тенге минус резерв 38,869 тыс. тенге) и прочими текущими активами в сумме 1,576,485 тыс. тенге, минус резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,143,987 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 1,365,773 тыс. тенге минус резерв под ожидаемые кредитные убытки на сумму 1,365,773 тыс. тенге).

На 31 декабря 2024 г. задолженность перед связанными сторонами представлена торговой кредиторской задолженностью в сумме 18,448,854 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 21,087,456 тыс. тенге) и авансами, полученными в сумме 5,050,957 тыс. тенге (31 декабря 2023 г.: 11,522,387 тыс. тенге).

	Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 15)		Расходы по процентам, в т.ч. по займам	
	31 декабря 2024 г.	**31 декабря 2023 г.**	**2024 г.**	**2023 г.**
Акционер	1,565,171	114,190,938	12,114,710	16,297,617
Акционер – бессрочные облигации признанные в капитале	90,539,865	-	-	-

	Обязательства по аренде (Примечание 16)		Расходы по процентам	
	31 декабря 2024 г.	**31 декабря 2023 г.**	**2024 г.**	**2023 г.**
Прочие	35,174,921	22,865,001	3,662,230	3,662,230

Финансовая помощь, выданная связанным сторонам представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовая помощь, выданная Акционеру, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	714,788	2,680,278

Группа является участником системы централизованного управления денежными средствами («денежные пулы» (cash pools)), в соответствии с которой избыточные денежные средства переводятся в денежный пул, управляемый Акционером. Потребности в денежных средствах удовлетворяются за счет снятия средств из пула в любой момент в пределах средств, находящихся в пуле. Предоставляемые средства оформляются договорами краткосрочной беспроцентной финансовой помощи с правом досрочного требования.

Финансовая помощь, выданная Акционеру в 2023 г. в размере 1,935,894 тыс. тенге, погашена в течение 2024 г. (выданная в 2022 г.: 13,590,308 тыс. тенге погашена в течение 2023 г.).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Группы

Ключевой управленческий персонал включет членов Правления и Совета директоров в количестве 19 человек по состоянию на 31 декабря 2024 г. (31 декабря 2023 г.: 16 человек). Вознаграждение, выплаченное управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премиями, основанными на операционных результатах. В 2024 г. начислен резерв на бонус руководства в размере 261,162 тыс.тенге (2023: 117,656 тыс. тенге).

	2024 г.	2023 г.
Оплата труда и вознаграждения	376,761	201,888
Социальный налог	29,000	18,990
	405,761	**220,878**

30. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные финансовые инструменты Группы включают денежные средства и краткосрочные банковские вклады, финансовую помощь выданную и полученную, займы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие в связи со всеми финансовыми инструментами.

Финансовые инструменты Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	22,986,054	30,174,832
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	4,011,059	7,913,277
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	3,255,076	3,626,741
Активы по договорам с покупателями	5,480,910	851,678
Прочие долгосрочные финансовые активы	73,326	73,326
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам	714,788	2,680,278
Прочие текущие финансовые активы	988,787	946,546
Итого финансовые активы	**37,510,000**	**46,266,678**
Финансовые обязательства		
Обязательства по аренде	(37,605,488)	(24,951,033)
Долговые ценные бумаги	(1,565,171)	(114,190,938)
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	(8,871,960)	(5,923,499)
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	(18,448,854)	(21,087,456)
Прочие текущие финансовые обязательства	(5,844,378)	(1,175,443)
Итого финансовые обязательства	**(72,335,851)**	**(167,328,369)**
Нетто позиция	**(34,825,851)**	**(121,061,691)**

Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала для обеспечения продолжения своей деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для Материнской компании за счет оптимизации соотношения финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов и собственных средств. Показатели задействованного капитала и финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов не являются показателями стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Руководство Группы регулярно анализирует соотношение финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов и задействованного капитала, чтобы убедиться, что данный показатель является приемлемым для Группы с учетом будущих выплат и поступлений.

Показатель задействованного капитала Группы рассчитывается как сумма акционерного капитала, резерва по пересчету иностранной валюты, нераспределенной прибыли и неконтролирующей доли, финансовых обязательств, включающих в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и прочие финансовые обязательства, как это представлено в отчете о консолидированном финансовом положении. Величина финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов Группы рассчитывается как сумма долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов и прочих финансовых обязательств, как это представлено в отчете о консолидированном финансовом положении, минус ликвидные финансовые активы, включая денежные средства и их эквиваленты, временно свободные денежные средства, размещенные в краткосрочных финансовых активах.

Коэффициент отношения финансовых обязательств, уменьшенных на сумму ликвидных финансовых активов к задействованному капиталу ((выпущенные долговые ценные бумаги + обязательство по аренде (финансовой аренде) - денежные средства и их эквиваленты) / (капитал + выпущенные долговые ценные бумаги + обязательства по аренде)) Группы приведен в таблице ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отношение финансовых обязательств за минусом ликвидных финансовых активов к задействованному капиталу, %	15%	110%

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денежных средств по заимствованиям Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены денежные средства, инвестиции и заимствования, а также путем получения заемного капитала с фиксированными процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к займам Группы с плавающими ставками (Примечание 15).

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

Приведенный ниже анализ чувствительности проводился исходя из рисков колебания процентной ставки по непроизводным инструментам на отчетную дату. Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 1%, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 1% больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то убыток Группы за 2024 г. и накопленный убыток по состоянию на 31 декабря 2024 г. увеличился/уменьшился бы на 404,089 тыс. тенге (2023 г.: 855,718 тыс. тенге).

Валютный риск

Группа осуществляет операции в иностранной валюте. За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. убыток от курсовой разницы составил 5,268,538 тыс. тенге, значительная часть которой приходится на заимствования (2023 г.: прибыль от курсовой разницы 156,204 тыс. тенге).

Суммы финансовых инструментов Группы, выраженные в иностранной валюте, учитываются в тенге. Изменение курса тенге по отношению к иностранной валюте может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и краткосрочные банковские вклады, займы, а также дебиторская и кредиторская задолженности.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, швейцарского франка, китайского юаня и российского рубля.

В следующих таблицах указаны балансы финансовых инструментов в иностранной валюте, а также чувствительность Компании к увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. Указанные параметры в процентном выражении — это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом соответствующих процентов изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает денежные средства и краткосрочные банковские вклады, дебиторскую и кредиторскую задолженность, когда указанные балансы выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора.

На 31 декабря 2024 г.	Доллар США	Китайский юань	Российский рубль	Швейцарский франк
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	2,164,516	1,675,874	1,946,752	-
Торговая дебиторская задолженность	2,715,402	-	1,036	-
Итого	**4,879,918**	**1,675,874**	**1,947,788**	**-**
Финансовые обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность	1,030,925	45,403	36,598	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-		-	1,565,171
Итого	**1,030,925**	**45,403**	**36,598**	**1,565,171**
Нетто позиция	**3,848,993**	**1,630,471**	**1,911,190**	**(1,565,171)**

На 31 декабря 2023 г.	Доллар США	Китайский юань	Российский рубль	Швейцарский франк
Финансовые активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	7,814,151	1,132,497	1,105,873	2,764
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	6,724,937	-	67,138	-
Итого	**14,539,088**	**1,132,497**	**1,173,011**	**2,764**
Финансовые обязательства:				
Торговая кредиторская задолженность	2,685,127	27,226	35,485	17,443
Итого	**2,685,127**	**27,226**	**35,485**	**17,443**
Нетто позиция	**11,853,961**	**1,105,271**	**1,137,526**	**(14,679)**

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 17%, 2% и 5% по отношению к соответствующей валюте, оказывается равное и противоположное влияние на прибыль и капитал.

	Влияние доллара США		Влияние швейцарского франка		Влияние российского рубля		Влияние китайского юаня	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
	17%		*2%*		*5%*		*5%*	
Финансовые активы	829,586	2,471,645	-	-	97,389	58,651	83,794	56,625
Финансовые обязательства	175,257	456,472	31,303	-	1,830	1,774	2,270	1,361
Чистый эффект	**1,004,843**	**2,928,117**	**31,303**	**-**	**99,219**	**60,425**	**86,064**	**57,986**

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью покупателей, активами по договорам с покупателями, выданной финансовой помощью и денежными средствами.

Кредитный риск возникает по различным категориям финансовых активов, включающих денежные средства и их эквиваленты, контрактные денежные потоки по долговым вложениям, отражаемым по амортизированной стоимости, по депозитам в банках, а также по непогашенной торговой дебиторской задолженности клиентов.

Группа подвергается кредитному риску, который вызван предоставлением отсрочки платежа покупателям в соответствии с требованиями рынка. В случае предоставления покупателям отсрочки платежа существует риск невыполнения условий по своевременной оплате оказанных транспортно-экспедиторских услуг (риск отвлечения средств в оборотный капитал), а также риск дефолта контрагента (риск влияния на финансовый результат).

Услуги клиентам, в основном, оказываются по предварительной оплате, что снижает кредитный риск.

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена большим количеством контрагентов, работающих в разных отраслях и географических сегментах. Группа реализует ряд мероприятий, позволяющих осуществлять управление кредитным риском, в том числе следующие: оценка кредитоспособности контрагентов, установка индивидуальных лимитов и условий платежа в зависимости от финансового состояния контрагента, контроль авансовых платежей, мероприятия по работе с дебиторской задолженностью по бизнес-направлениям и т. д.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную величину кредитного риска.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

На уровень кредитного риска в Группе в основном оказывают влияние индивидуальные характеристики каждого контрагента.

При необходимости продажи в кредит, для каждого клиента индивидуально устанавливается отсрочка платежа как максимальное количество дней принимаемого Группой кредитного риска с учетом характеристик, например:

- показатели финансовой отчетности контрагента;
- история взаимоотношений покупателя с Группой;
- кредитная история покупателя;
- продолжительность отношений покупателя с Группой, включая анализ задолженности покупателя по срокам.

Группа регулярно оценивает кредитное качество торговой и прочей дебиторской задолженности с учетом анализа задолженности по срокам возникновения, продолжительности взаимоотношений покупателя с Группой. Руководство анализирует историческую динамику возмещения дебиторской задолженности и активов по договорам с покупателями и, соответственно, пересматривает ставки ожидаемых кредитных убытков. Для выявления существенного роста кредитного риска по прочим финансовым активам Группа сравнивает показатели платежеспособности контрагента на отчетную дату с аналогичными показателями на дату первоначального признания дебиторской задолженности.

Руководство считает всю сумму торговой и прочей дебиторской задолженности, на которую не начислен резерв по сомнительным долгам, погашаемой.

Группа создает резерв под ожидаемые кредитные убытки, представляющую собой наилучшую оценку возможных убытков, понесенных от списания торговой и прочей дебиторской задолженности.

Вся дебиторская задолженность представляет собой текущую задолженность покупателей по основным видам деятельности, носит краткосрочный характер и не имеет существенного финансового компонента. Оценка резерва на всём сроке жизни задолженности равна оценке резерва на 12-ти месячном горизонте. Группа корректирует оценку ожидаемых кредитных убытков, если имеется существенная разница между текущим уровнем макропараметров и их прогнозными значениями на ближайшие 12 месяцев.

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности за вычетом резервов по сомнительной задолженности, отраженных на отчетную дату.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для всей торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход по оценке ожидаемых кредитных убытков, который предусматривает начисление резерва под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. 67% торговой дебиторской задолженности приходится на двух дебиторов, задолженность которых не просрочена (31 декабря 2023 г.: 68%).

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

Денежные средства и их эквиваленты

В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами и краткосрочными финансовыми инвестициями, риск Группы связан с возможностью дефолта кредитных институтов, в которых размещены денежные средства и краткосрочные банковские вклады, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных инструментов и рассматривается как несущественный. По состоянию на 31 декабря 2024 г. денежные средства находились в банках с кредитными рейтингами «BBB-/Baa1» – «A+/Aa3» в соответствии с рейтингами Standard & Poor's Global Ratings и Moody's Corporation. Соответственно, данные активы включены в Стадию 1 обесценения.

Риск ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования.

Таблицы по риску ликвидности

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

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные:					
Денежные средства		5,541,084	-	-	5,541,084
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		4,011,059	-	-	4,011,059
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон		3,255,076	-	-	3,255,076
Активы по договорам с покупателями		5,480,910	-	-	5,480,910
Прочие долгосрочные активы		-	73,326	-	73,326
Финансовая помощь выданная связанным сторонам		714,788	-	-	714,788
Прочие текущие активы		988,787	-	-	988,787
Процентные:					-
Краткосрочные банковские вклады	3% - 14.95%	17,444,970	-	-	17,444,970
Итого финансовые активы		**37,436,674**	**73,326**	**-**	**37,510,000**
Финансовые обязательства					
Процентные:					
Долговые ценные бумаги	3.03%	(564,051)	(1,001,120)	-	(1,565,171)
Обязательства по аренде	2%-15%	(6,171,539)	(36,740,345)	(52,921,384)	(95,833,268)
Беспроцентные:					-
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам		(8,871,960)	-	-	(8,871,960)
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам		(18,448,854)	-	-	(18,448,854)
Прочие текущие обязательства		(5,844,378)	-	-	(5,844,378)
Итого финансовые обязательства		**(39,900,782)**	**(37,741,465)**	**(52,921,384)**	**(130,563,631)**
Нетто позиция		**(2,464,108)**	**(37,668,139)**	**(52,921,384)**	**(93,053,631)**

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2023 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные:					
Денежные средства	-	3,909,888	-	-	3,909,888
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	-	7,913,277	-	-	7,913,277
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	-	3,626,741	-	-	3,626,741
Активы по договорам с покупателями		851,678	-	-	851,678
Прочие долгосрочные активы	-	-	73,326	-	73,326
Финансовая помощь выданная связанным сторонам	-	2,680,278	-	-	2,680,278
Прочие текущие активы	-	946,546	-	-	946,546
Процентные:					
Краткосрочные банковские вклады	3%-15.45%	26,264,944	-	-	26,264,944
Итого финансовые активы		**46,193,352**	**73,326**	**-**	**46,266,678**
Финансовые обязательства					
Процентные:					
Займы:					
Долговые ценные бумаги	16.05%-18.53%	(38,353,116)	(100,760,736)	-	(139,113,852)
Обязательства по аренде	2.5%-15%	(3,361,449)	(21,248,878)	(43,653,467)	(68,263,794)
Беспроцентные:					
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	-	(5,923,499)	-	-	(5,923,499)
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	-	(21,087,456)	-	-	(21,087,456)
Прочие текущие обязательства	-	(1,175,443)	-	-	(1,175,443)
Итого финансовые обязательства		**(69,900,963)**	**(122,009,614)**	**(43,653,467)**	**(235,564,044)**
Нетто позиция		**(23,707,611)**	**(121,936,288)**	**(43,653,467)**	**(189,297,366)**

Руководство Группы считает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения. Руководство также считает, что, при поддержке Акционера, сможет согласовать сроки погашения с компаниями под общим контролем Акционера.

Также Группа является участником централизованного управления денежными средствами («денежные пулы» (cash pools)) Акционера, в рамках которого Группа заключила договор с Акционером о предоставлении финансовой помощи на сумму 20,000,000 тыс. тенге до сентября 2025 г., в соответствии с условиями договора потребности Группы в денежных средствах удовлетворяются за счет снятия средств из пула в любой момент в пределах указанной суммы. В декабре 2024 г. Группа заключила договор на увеличение финансовой помощи до 30,000,000 тыс. тенге со сроком до сентября 2025 г. из них 20,000,000 тыс. тенге до марта 2026 г.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства, в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике.

Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Компанией для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств, приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Финансовые активы и обязательства

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно краткосрочного характера погашения данных финансовых инструментов.

Займы и кредиторская задолженность

Расчет справедливой стоимости по займам был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга.

Справедливая стоимость финансовых обязательств, которые не оцениваются по справедливой стоимости на постоянной основе

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., балансовая и справедливая стоимость долгосрочных финансовых обязательств была представлена следующим образом:

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Балансовая стоимость	**Справедливая стоимость**	**Балансовая стоимость**	**Справедливая стоимость**
Обязательства:				
Выпущенные долговые ценные бумаги (Уровень 2)	1,565,171	1,565,171	114,190,938	108,048,613
	1,565,171	1,565,171	114,190,938	108,048,613

По состоянию на 31 декабря 2024 г. балансовая стоимость равна справедливой стоимости, поскольку ставка вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам является плавающей ставкой. По состоянию на 31 декабря 2023 г. справедливая стоимость выпущенных долговых ценных бумаг определена на основе рыночной оценки доходности до погашения.

31. ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Название	Основная деятельность	Место регистрации и деятельности	Процент владения/процент голосующих акций у Группы	
			31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
«Xinjiang KTZ International Logistics Co» LTD	Оказание транспортно-экспедиторских услуг	Китайская Народная Республика, г. Урумчи	100%	100%
«KTZ Express Hong Kong» LTD	Разработка и поиск идей, предложений и мастер – планов для осуществления инвестирования в логистические проекты, в том числе с привлечением внешних консультантов, обладающих необходимыми возможностями и опытом развития данной отрасли	Китайская Народная Республика, г. Гонконг	100%	100%
ТОО «KTZ Express Shipping»	Осуществление морских перевозок	Республика Казахстан, г. Астана	100%	100%
ТОО «KTZE-Khorgos Gateway»	Оказание транспортно-экспедиторских услуг, Производство строительно-монтажных работ	Республика Казахстан, Жетысу область, Панфиловский район, село Пенжім	51%	51%

32. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Вопросы охраны окружающей среды

С 1 июля 2021 г. вступил в силу новый Экологический Кодекс Республики Казахстан («Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к категории 1.

В соответствии с измененным Экологическим кодексом Республики Казахстан и решением уполномоченных органов, объекты основных средств Группы отнесены к категории 3 и 4. Руководство Группы считает, что здания и сооружения Группы, не оказывают негативного воздействия на окружающую среду. Соответственно, нет необходимости в начислении обязательств на ликвидацию последствий негативного воздействия по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

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

Налогообложение

Отдельные нормы налогового законодательства имеют неточности, неясности и противоречия, в связи с чем при исполнении налогового обязательства по исчислению и уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет возникает риск доначислений со стороны налоговых органов по отдельным налогам и другим обязательным платежам в бюджет, а также привлечения к административной ответственности и начислению пени.

Ввиду неопределенности, указанной выше, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые доначислены, может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2024 г. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие операционные результаты.

ТОО «KTZE – Khorgos Gateway», дочерняя организация, осуществляет деятельность на территории специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота» на основании карточки участника СЭЗ «Хоргос-Восточные Ворота». Согласно действующему налоговому законодательству, организации, осуществляющие деятельность на территории специальной экономической зоны «Хоргос – Восточные ворота», при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, уменьшают сумму исчисленного корпоративного подоходного налога по приоритетным видам деятельности на 100 процентов. В связи с этим, дочерняя организация, при исчислении корпоративного подоходного налога, уменьшает его величину на 100 процентов, согласно п. 2 ст. 151-8 Налогового Кодекса Республики Казахстан. Данная специальная экономическая зона создана на срок до 2035 г. Группы отразила отложенные налоговые обязательства, возникающие на дату окончания срока специальной экономической зоны.

Страхование

Страховая отрасль в Республике Казахстан находится на ранней стадии развития, поэтому многие виды страхования, обычные для других стран, в стране не применяются. На 31 декабря 2024 г. Группа имела страховое покрытие относительно ответственности за нанесение ущерба имуществу третьих сторон или окружающей среде в результате аварий на объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

Судебные споры

К предприятиям Группы предъявлен и рассматривается ряд исков и претензий, касающихся производственной деятельности. Руководство считает, что эти иски и претензии, как по отдельности, так и в совокупности с другими, по результатам рассмотрения не окажут существенного негативного влияния на Группу.

Аренда

В июле 2024 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на покупку 2,000 вагонов-платформ, производимых АО «ЗИКСТО», на общую сумму 70,958,706 тыс. тенге, сроком до 2039 г. и процентной ставкой 13.75% годовых. Договором предусмотрен льготный период 60 месяцев по погашению основного долга и 12 месяцев по погашению процентов. Акционер выступает гарантом по данному договору. По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма контрактных обязательств по непоставленным вагонам (1,627 единицы) составила 57,397,934 тыс. тенге (включая НДС).

Прочие договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 г. у Компании имеется соглашение на оказание погрузочно-разгрузочных услуг и услуг по хранению грузов в будущем с ассоциированной организацией ТОО «Актауский Морской Северный Терминал», ПАО «Сбербанк России», АО «НК «ҚТЖ» и Inter Port Development PTE LTD от 28 декабря 2015 г. («Соглашение»). Условиями данного Соглашения предусмотрено обязательство Группы по приобретению минимальных объемов услуг на 10 лет и выплате существенных платежей за такие объемы.

Руководство Группы считает, что дата начала периода оказания услуг по Соглашению с ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» не наступила, поскольку исполнитель не уведомил о дате начала коммерческой эксплуатации объекта и дате начала периода оказания услуг, и сторонами не организовывалось взаимодействие в отношении исполнения обязательств по Соглашению. Руководство Группы считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 г. отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды, и что величина обязанности не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2025 г. в рамках инвестиционной стратегии Компания внесла 490 тыс. тенге в уставной капитал Gulflink Ltd.

В феврале 2025 г. Компания погасила задолженность перед АО «Кедентранссервис» путем зачета встречных требований на сумму 4,584,986 тыс. тенге в рамках трехстороннего соглашения о переводе обязательств, заключенного Компанией с АО «Кедентранссервис» и АО «НК «ҚТЖ».

В марте 2025 г. в рамках Облигационной программы на 20,000,000 тыс. тенге, Компания дополнительно выпустила долговые ценные бумаги на сумму 3,500,736 тыс. тенге, поступление денежных средств от которых были направлены на пополнение уставного капитала ассоциированного предприятия ТОО «Актауский международный контейнерный хаб».

В марте 2025 г. дочерняя организация ТОО «KTZE – Khorgos Gateway» выплатила дивиденды неконтролирующим собственникам по результатам деятельности за 2023 г., на общую сумму 3,509,401 тыс.тенге, включая налог у источника выплаты на сумму 701,880 тыс. тенге.

В мае и июне 2025 г. в рамках выпуска бессрочных облигаций номинальным объемом 90,539,865 тыс. тенге, Компания произвела частичное погашение основного долга на общую сумму 10,000,000 тыс.тенге и выплату купона на сумму 1,533,873 тыс. тенге.

В июне 2025 г. Компания заключила договор финансовой аренды с АО «Фонд Развития Промышленности» на аренду 2,700 вагонов-платформ, производимых АО «ЗИКСТО», на общую сумму 107,628,394 тыс. тенге, сроком до 15 лет и ставкой вознаграждения 16 % годовых, из которых 8% субсидируются государством. Договором предусмотрен льготный период 36 месяцев по погашению основного долга и 12 месяцев по погашению процентов Гарантом по договору выступает Материнская компания.

19 июля 2025 г. был опубликован измененный Налоговый кодекс Республики Казахстан, вступающий в силу с 1 января 2026 г., который предусматривает ключевые изменения, в том числе увеличение ставки НДС с 12% до 16%, а также измененный порядок применения налоговых вычетов по индивидуальному подоходному налогу. Группа ожидает, что данные изменения, в свою очередь, приведут к росту расходов по уплате НДС, а также к увеличению суммы НДС, не подлежащей зачету.

34. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 30 июля 2025 г.