

Финансовая отчетность Проекта и
Аудиторское заключение

ФОНД "Дорожный Департамент"

Проект "Строительство автодорожного
коридора "Север-Юг" (4 очередь)"

На 31 декабря 2024 г. и за год,
закончившийся на указанную дату

ФОНД "Дорожный Департамент"
Проект "Строительство автодорожного коридора "Север-Юг" (4 очередь)"
Финансовая отчетность Проекта
На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату

Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора	1
Отчет об источниках и использовании средств Проекта	4
Отчет по специальному счету (доллар США) кредита Евразийского Банка Развития	5
Отчет по специальному счету (армянский драм) Государственного финансирования	6
Отчет по специальному счету (армянский драм) Государственного финансирования	7
Прилагаемые примечания к финансовой отчетности Проекта	8

Аудиторское заключение независимого аудитора

Правительству Республики Армения:

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Проекта "Строительство автодорожного коридора "Север-Юг" (4 очередь)" (Проект), финансируемого Соглашением о предоставлении инвестиционного кредита из средств Евразийского фонда стабилизации и развития, подписанным между Республикой Армения и Евразийским Банком Развития (ЕАБР), включающей в себя отчет об источниках и использовании средств Проекта, отчет по специальному счету кредита ЕАБР, отчеты по специальным счетам государственного финансирования на 31 декабря 2024г. и за год закончившийся на эту дату, а также примечания к финансовой отчетности Проекта, включая основные принципы учетной политики.

На наш взгляд, прилагаемая финансовая отчетность Проекта во всех существенных отношениях достоверно представляет остаток денежных средств Проекта на 31 декабря 2024 г., а также полученные и оплаченные денежные средства за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности для государственного сектора (МСБУГС) "Ведение учета по кассовому методу", опубликованными Комитетом по Государственному Сектору Международной Федерации Бухгалтеров и условиями Соглашения о предоставлении инвестиционного кредита.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, в соответствии с этими стандартами, раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности Проекта» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к фонду "Дорожный Департамент" в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров, разработанным Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и с требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности, действующими в Республике Армения, также нами соблюдены прочие этические требования в соответствии с СМСЭБ и указанными правилами. Мы убеждены, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Crowe and Asatryans LLC
"Dom Moskvyy" Business Center,
7, Argishti str., 2nd floor,
Yerevan, 0015, Armenia
T. +(374) 60 53 23 23
+(374) 99 54 33 88
E-mail: general@crowe.am
www.crowe.com

Քրոու և Ասատրյանս ՍՊԸ
"Դոմ Մոսկվի" Բիզնես Կենտրոն,
Արգիշտի փող., 7, 2-րդ հարկ,
Երևան, 0015, ՀՀ
Հ. +(374) 60 53 23 23
+(374) 99 54 33 88
E-mail: general@crowe.am
www.crowe.com

A Member of Crowe Global | A global network of independent accounting firms
ալի անդամ | Անկախ հաշվապահական ընկերությունների գլոբալ անդամ

Важное обстоятельство

Мы обращаем внимание на примечание 2 к финансовой отчетности Проекта, в котором описаны принципы бухгалтерского учета. Финансовая отчетность Проекта подготовлена с целью выполнения Фондом "Дорожный департамент" требований ЕАБР. Таким образом, данная финансовая отчетность Проекта может быть непригодна для любых других целей. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

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

Руководство Фонда "Дорожный Департамент" несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности Проекта в соответствии с МСБУГС "Ведение учета по кассовому методу", опубликованными Комитетом по Государственному Сектору Международной Федерации Бухгалтеров, условиями Соглашения о предоставлении инвестиционного кредита, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности Проекта, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Проекта.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности Проекта

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность Проекта не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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;

б) 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 аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

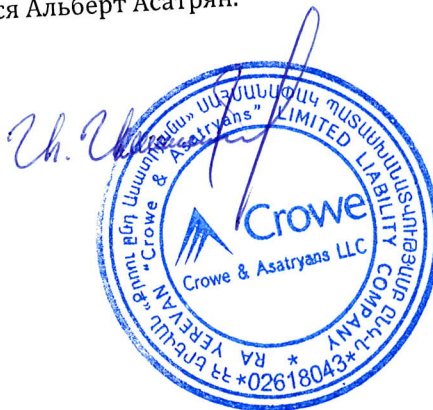
Мы осуществляем информационное взаимодействие с Руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые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

Руководителем задания по аудиту является Альберт Асатрян.

20 июня 2025 г.

Альберт Сергеевич Асатрян
Управляющий партнер/Директор

ООО «Кроу энд Асатрянс»
г. Ереван, Республика Армения



Отчет об источниках и использовании средств
Проекта

В долларах США		Фактически		Бюджет		Разница	
	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2024г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2024г.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2024г.
Денежные средства на 1 января 2024г.		159,085	159,085				
Кредит ЕАБР		159,085	159,085				
Плюс: Финансирование	3						
Кредит ЕАБР	3.1	29,000,000	44,554,788				
Государственное финансирование	3.2	13,625,832	21,962,617				
Итого финансирование Проекта		42,625,832	66,517,405				
Курсовая разница (*)		(50,876)	(77,467)				
Минус: Использование средств							
Кредит ЕАБР						(198,924)	(198,924)
(1) Работы по реконструкции автомобильной дороги		13,410,906	25,410,906	13,609,830	25,609,830		
(2) Услуги по подготовке детального дизайна проекта, услуги в области инжиниринга и надзора за выполнением работ		626,782	3,932,446	701,856	4,007,520	(75,074)	(75,074)
(3) Операционные расходы ГРП		397,468	483,707	417,011	503,250	(19,543)	(19,543)
		14,435,156	29,827,059	14,728,697	30,120,600	(293,541)	(293,541)
Государственное финансирование						59,066	59,066
(1) Работы по реконструкции автомобильной дороги		2,793,455	2,793,455	2,734,389	2,734,389		
(2) Услуги по подготовке детального дизайна проекта, услуги в области инжиниринга и надзора за выполнением работ		178,701	716,974	358,924	897,197	(180,223)	(180,223)
(3) Операционные расходы ГРП		243,093	732,524	274,869	764,300	(31,776)	(31,776)
(5) Изъятие земли и переселение в целях Проекта в соответствии с требованиями Политики АБР по защитным мерам		8,821,550	16,107,840	9,974,341	17,260,631	(1,152,791)	(1,152,791)
		12,036,799	20,350,793	13,342,523	21,656,517	(1,305,724)	(1,305,724)
Итого расходы Проекта		26,471,955	50,177,852	28,071,220	51,777,117	(1,599,265)	(1,599,265)
Денежные средства на 31 декабря 2024г.	4	16,262,086	16,262,086				
Кредит ЕАБР		14,723,929	14,723,929				
Государственное финансирование		1,538,157	1,538,157				

Финансовая отчетность Проекта утверждена руководством Фонда 20 июня 2025 года.

Аркади Черчинян
Исполнительный директор

Шушаник Григорян
Исполняющий обязанности
Начальника отдела финансового
управления и бухгалтерского учета /
Главного бухгалтера



Данный финансовый отчет следует рассматривать вместе с примечаниями на страницах 8-13, которые составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности Проекта.

ФОНД "Дорожный Департамент"
Проект "Строительство автодорожного коридора "Север-Юг" (4 очередь)"
Финансовая отчетность Проекта
На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату

Отчет по специальному счету (доллар США) кредита Евразийского Банка Развития

На 31 декабря 2024г. и за год, закончившийся на указанную дату
В долларах США

Счет # 900000907601	2024г.
Остаток на 1 января	159,085
Пополнение:	29,000,000
Кредит ЕАБР	29,000,000
Итого:	
Выбытие:	(14,435,156)
Сумма приемлемых расходов	(14,435,156)
Итого:	
Остаток на 31 декабря	14,723,929

Финансовая отчетность Проекта утверждена руководством Фонда 20 июня 2025 года.

Аркади Черчинян
Исполнительный директор

Шушаник Григорян
Исполняющий обязанности
Начальника отдела финансового
управления и бухгалтерского учета /
Главного бухгалтера



Данный финансовый отчет следует рассматривать вместе с примечаниями на страницах 8-13, которые составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности Проекта.

Отчет по специальному счету (армянский драм) Государственного финансирования

На 31 декабря 2024г. и за год, закончившийся на указанную дату
В долларах США

Счет # 900000907619	2024г.
Остаток на 1 января	-
Пополнение:	
Государственное финансирование	10,745,002
Возврат средств	(258,941)
Итого:	10,486,061
Курсовая разница	(25,952)
Выбытие:	
Сумма приемлемых расходов	(8,915,432)
Перевод на другой банковский счет*	(1,544,677)
Итого:	(10,460,109)
Остаток на 31 декабря	-

Перевод на другой банковский счет на сумму 1,544,677 долларов США представляет собой суммы, снятых со счета софинансирования Правительства и зачисленных на другой банковский счет Фонда, открытый в ООО Арабатбанке. Вышеуказанные суммы были перечислены для покрытия расходов Программы или возмещения расходов Программы, которые, однако, по состоянию на отчетную дату еще не были потрачены.

Финансовая отчетность Проекта утверждена руководством Фонда 20 июня 2025 года.

Аркади Черчинян
Исполнительный директор

Шушаник Григорян
Исполняющий обязанности
Начальника отдела финансового
управления и бухгалтерского учета /
Главного бухгалтера



Данный финансовый отчет следует рассматривать вместе с примечаниями на страницах 8-13, которые составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности Проекта.

ФОНД "Дорожный Департамент"
Проект "Строительство автодорожного коридора "Север-Юг" (4 очередь)"
Финансовая отчетность Проекта
На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату

Отчет по специальному счету (армянский драм) Государственного финансирования

На 31 декабря 2024г. и за год, закончившийся на указанную дату
В долларах США

Счет # 900000911256	2024г.
Остаток на 1 января	-
Пополнение:	3,175,320
Государственное финансирование	(35,549)
Возврат средств	3,139,771
Итого:	(18,404)
Курсовая разница	
Выбытие:	(3,121,367)
Сумма приемлемых расходов	(3,121,367)
Итого:	-
Остаток на 31 декабря	-

Финансовая отчетность Проекта утверждена руководством Фонда 20 июня 2025 года.

Аркади Черчинян
Исполнительный директор

Шушаник Григорян
Исполняющий обязанности
Начальника отдела финансового
управления и бухгалтерского учета /
Главного бухгалтера



Данный финансовый отчет следует рассматривать вместе с примечаниями на страницах 8-13, которые составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности Проекта.

Прилагаемые примечания к финансовой отчетности Проекта

1 Основная деятельность

Фонд "Дорожный Департамент" (Фонд) осуществляет проект "Строительство автодорожного коридора "Север-Юг" (4 очередь)" (Проект). Проект осуществляется в соответствии с Соглашением о предоставлении инвестиционного кредита из средств Евразийского фонда стабилизации и развития (Кредитное Соглашение), подписанным между Республикой Армения (РА) и Евразийским Банком Развития (ЕАБР) 14 апреля 2015 года.

17 Ноября 2022 года было подписано Дополнительное соглашение #4 к Кредитному Соглашению, согласно которому были уточнены источники финансирования Проекта и категории расходов.

Источники финансирования Проекта и категории расходов представлены в следующей таблице.

Категории расходов	Выделенная сумма (в долларах США)	Доля от общей суммы финансирования расходов
Инвестиционный кредит		
(1) Работы по реконструкции автомобильной дороги	135,000,000	66% (за исключением налогов)
(2) Услуги по подготовке детального дизайна проекта, услуги в области инжиниринга и надзора за выполнением работ	8,150,000	100% (за исключением налогов)
(3) Операционные расходы ГРП	900,000	100% (за исключением налогов)
(4) Непредвиденные расходы	5,950,000	100% (за исключением налогов)
Бюджет Государства		
(1) Работы по реконструкции автомобильной дороги	71,575,000	34% (за исключением налогов)
(5) Изъятие земли и переселение в целях Проекта в соответствии с требованиями Политики АБР по защитным мерам	15,106,000	100% (за исключением налогов)
Итого	236,681,000	

Целью Проекта является повышение пропускной способности и снижение аварийности на участке автодорожного коридора "Север-Юг" от Агарака до Каджарана (участок от г. Агарак до г. Каджаран протяженностью не менее 32 км).

Проект состоит из двух компонентов:

Компонент 1. Строительство автодорожного коридора «Север-Юг» протяженностью около 32 километров от Агарака в сторону Каджарана в Республике Армения, в том числе:

- а) Работы по строительству автомобильной дороги;
- б) Услуги по подготовке детального дизайна проекта и в области инжиниринга;
- в) Услуги по техническому надзору за строительными работами;
- г) Услуги по авторскому надзору за строительными работами.

Компонент 2. Управление проектом: обеспечение функционирования и поддержки группе реализации проекта в ежедневной координации выполнения работ по реализации Проекта и в осуществлении мониторинга в соответствии с условиями Соглашения.

Предполагаемой датой завершения Проекта была установлена 30 декабря 2026 года.

Адрес деятельности Фонда – РА, г. Ереван, Площадь Республики, Дом Правительства 3.

Количество сотрудников Фонда участвующих в программе за 2024г. и за 2023г. составило 21 человек.

2 Основы представления отчетности

2.1 Соответствие

Финансовая отчетность Проекта была подготовлена в соответствии с международными Стандартами Бухгалтерского Учета Государственного Сектора (МСБУГС) "Ведение Учета по кассовому методу", опубликованными Комитетом по Государственному Сектору Международной Федерации Бухгалтеров, требованиями ЕАБР и условиями Кредитного Соглашения. Данная финансовая отчетность Проекта отражает данные, как за год, закончившийся 31 декабря 2024г, так и кумулятивно с начала Проекта. Кассовый метод бухгалтерского учета признает операции и события только тогда, когда наличные денежные средства получены или выплачены субъектом.

2.2 Функциональная валюта и валюта отчетности

Национальной валютой Республики Армения является армянский драм. Данная финансовая отчетность Проекта выражена в долларах США (валюта отчетности).

Поступления и расходы из средств Государственного финансирования в армянских драмах переводятся в доллары США по курсу Центрального Банка Республики Армения (ЦБ РА), действующему на предыдущий день поступления. При осуществлении прямых выплат подрядчику/консультанту в валюте отличной от долларов США, используется курс, применяемый ЕАБР.

В тех случаях, когда Фонд заключил контракт в долларах США и производит оплату поставщику со счета Государственного со финансирования в драмах, в качестве

долларового эквивалента берется сумма, установленная казначейством, исходя из курса продажи казначейства.

Остатки средств на расчетном счете, деноминированные в национальной валюте, переводятся в доллары США по официальному учетному курсу ЦБ РА на дату финансовой отчетности. Курс на 31 декабря 2024 года составил 385.68 армянских драм за 1 доллар США (на 31 декабря 2023г. составил 404.79 армянских драм за доллар США).

Для презентации отчета о финансовом положении в примечании 5 остатки денежных средств, авансов и обязательств, деноминированные в валюте, отличной от долларов США, переводятся в доллары США по официальному учетному курсу ЦБ РА на дату финансовой отчетности. Начисленные расходы, деноминированные в валюте, отличной от долларов США, переводятся в доллары США по курсу ЦБ РА, действующему на предыдущий день сделки/операции.

2.3 Финансирование

Предоставление средств инвестиционного кредита осуществляется

- Методом авансирования Фонду ожидаемых расходов, подлежащих оплате за счет средств кредита ЕАБР, путем перечисления средств кредита ЕАБР на Специальный счет.
- Методом прямых платежей поставщикам по контрактам, подлежащим оплате за счет средств Инвестиционного кредита.
- Методом возмещения расходов получателю, подлежащих оплате за счет средств кредита ЕАБР, которые были предварительно потрачены получателем за счет собственных ресурсов.

Суммы Государственного со финансирования признаются как финансирование и включаются в финансовую отчетность Проекта только тогда, когда они были переведены на текущие счета Проекта («Счет Государственного со финансирования»), которые были открыты в Государственном казначействе Республики Армения.

2.4 Планируемые расходы

По состоянию на конец года «Планируемые расходы по Проекту» состоят из суммы «Фактических расходов по Проекту» на конец прошлого года и расходов годового бюджета отчетного года.

2.5 Расходы

Расходы по проекту признаются и включаются в финансовую отчетность Проекта при осуществлении оплаты контрагентам за выполненные работы.

3 Финансирование

3.1 Кредит ЕАБР

В долларах США	За год закончившийся 31 декабря 2024г.	На 31 декабря 2024г.
Авансирование специального счета	29,000,000	42,000,000
Прямые платежи	-	2,554,788
	<u>29,000,000</u>	<u>44,554,788</u>

Финансирование ЕАБР по представленным заявкам:

В долларах США	За год закончившийся 31 декабря 2024г.
Номер заявки на выдачу средств	
WA 014	2,000,000
WA 015	3,000,000
WA 016	24,000,000
	<u>29,000,000</u>

3.2 Государственное финансирование

Финансирование Правительством РА за 2024г. произведено в виде денежных поступлений на казначейским счетам в сумме 5,454,152 тысяч армянских драмов, что составило 13,920,322 долларов США и возврата балансов в сумме 114,555 тысяч армянских драмов, что составило 294,490 долларов США. Разница составила 13,625,832 долларов США.

4 Денежные средства

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток денежных средств включает остаток средств на Специальном счете кредита ЕАБР в размере 14,723,929 долларов США, а также остаток сумм, снятых со счета софинансирования Правительства и зачисленных на другой банковский счет Фонда, открытый в ООО Араратбанк, который составляет 1,538,157 долларов США (609,972 тысяч драмов РА). Вышеуказанные суммы были перечислены для покрытия расходов Программы или возмещения расходов Программы, которые, однако, по состоянию на отчетную дату еще не были потрачены.

ФОНД "Дорожный Департамент"
 Проект "Строительство автодорожного коридора "Север-Юг" (4 очередь)"
 Финансовая отчетность Проекта
 На 31 декабря 2024 г. и за год, закончившийся на указанную дату

5 Доля израсходованных средств Проекта

В долларах США	Кумулятивные Расходы на 31 декабря 2024г	Бюджет	Доля израсхо- ванных средств проекта на 31 декабря 2024г
(1) Работы по реконструкции автомобильной дороги	25,410,906	206,575,000	12%
(2) Услуги по подготовке детального дизайна проекта, услуги в области инжиниринга и надзора за выполнением работ	3,932,446	8,150,000	48%
(3) Операционные расходы ГРП	483,707	900,000	54%
(4) Непредвиденные расходы	-	5,950,000	0%
(5) Изъятие земли и переселение в целях Проекта в соответствии с требованиями Политики АБР по защитным мерам	16,107,840	15,106,000	107%
	45,934,899	236,681,000	19%

6 Отчет о финансовом положении

Как описано в примечании 2, политика Фонда предусматривает подготовку финансовой отчетности Проекта в соответствии с МСБУГС "Ведение учета по кассовому методу". Однако, Фонд также представил отдельный отчет о финансовом положении, как примечание, поощрённое МСБУГС "Ведение учета по кассовому методу".

В долларах США	Прим.	На 31 декабря 2024г.	На 31 декабря 2023г.
Активы			
Кумулятивные расходы Проекта		39,497,009	10,576,164
Авансы		14,442,080	13,056,805
Денежные средства		16,262,086	159,085
Итого активы		<u>70,201,175</u>	<u>23,792,054</u>
Обязательства и финансирование			
Кредит ЕАБР		44,554,788	15,554,788
Государственное финансирование		21,962,617	8,336,785
Кредиторская задолженность		3,855,101	6,498
Курсовая разница		<u>(171,331)</u>	<u>(106,017)</u>
Итого обязательства и финансирование		<u>70,201,175</u>	<u>23,792,054</u>

7 События после отчетной даты

Евразийский фонд стабилизации и развития с 19.03.2025г. стал официальным правопреемником ЕАБР по всем правам и обязательствам в рамках Кредитного Соглашения.