

Приложение 1.

Консолидированная

финансовая отчетность

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА, С ОТЧЁТОМ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт независимого аудитора	203
Консолидированная финансовая отчётность	209
Консолидированный отчёт о финансовом положении	209
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	212
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	214
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	218
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	220
1. Общая информация	220
2. Основа подготовки финансовой отчётности	221
3. Существенные положения учётной политики	223
4. Существенные бухгалтерские оценки и суждения	245
5. Объединение бизнеса	271
6. Приобретения под общим контролем	275
7. Выбытия и активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	277
8. Основные средства	288
9. Нематериальные активы	296
10. Активы по разведке и оценке	300
11. Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	302
12. Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду	311
13. Средства в кредитных учреждениях	312
14. Прочие финансовые активы	313
15. Запасы	315
16. Торговая дебиторская задолженность и прочие активы	316
17. Денежные средства и их эквиваленты	318
18. Капитал	319
19. Займы	330
20. Займы правительства Республики Казахстан	336
21. Резервы	339
22. Обязательства по аренде	341
23. Прочие финансовые обязательства	343
24. Торговая и прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства	344
25. Выручка	346
26. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	347
27. Общие и административные расходы	347
28. Расходы по транспортировке и реализации	348
29. Убыток от обесценения	348
30. Финансовые затраты	350
31. Финансовый доход	350
32. Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	351
33. Расходы по подоходному налогу	351
34. Консолидация	356
35. Раскрытие информации о связанных сторонах	357
36. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	359
37. Условные и договорные обязательства	366
38. Сегментная отчётность	377
39. События после отчётной даты	382

Отчёт независимого аудитора



«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, д. 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 59 60
Факс: +7 727 258 59 61
www.ey.com

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 59 60
Fax: +7 727 258 59 61
www.ey.com

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру, Совету Директоров и Руководству АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Қазына»

Мнение

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

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой консолидированной финансовой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанных ниже вопросов наше описание того, как данные вопросы были рассмотрены в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение долгосрочных активов

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также существенными суждениями и оценками, принятыми руководством. Кроме того, увеличение стоимости заимствований и неопределенность в отношении будущего экономического роста влияют на перспективы деятельности Группы и могут потенциально привести к обесценению активов Группы.

Существенные допущения включали ставки дисконтирования, прогнозные цены на природные ресурсы, тарифы, прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют. Существенные оценки включают план по уровню добычи и производства, будущие капитальные затраты и запасы ресурсов, доступные для разработки и добычи.

Информация о долгосрочных активах и выполненных тестах на обесценение приведена в *Примечании 4* к консолидированной финансовой отчетности.

Мы получили от Руководства анализ обесценения, включая анализ индикаторов и модели тестирования обесценения.

Мы привлекли наших внутренних специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленных руководством.

Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства.

Мы сравнили цены на природные ресурсы и товары, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами.

Мы сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочей доступной информацией.

Мы проверили математическую точность моделей обесценения и провели анализ их чувствительности к изменению допущений.

Мы проанализировали раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности в отношении обесценения долгосрочных активов.

Соблюдение договорных условий в рамках кредитных соглашений

В соответствии с условиями кредитных соглашений, Группа должна соблюдать определенные договорные условия. Нарушение этих условий может привести к значительным штрафам и пени, наряду с дефицитом финансирования. Кроме того, по многим кредитным соглашениям Группы действуют положения о кросс-дефолте.

Мы изучили условия кредитных соглашений, включая дополнительные положения о кросс-дефолте.

Мы сравнили данные, используемые в расчетах, с консолидированной финансовой отчетностью и с финансовыми отчетностями дочерних компаний.



Соблюдение договорных условий являлось одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита, поскольку имеет большое влияние на допущение о непрерывности деятельности, используемое при подготовке консолидированной финансовой отчетности, а также на классификацию процентных обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении.

Информация о соблюдении договорных условий в рамках кредитных соглашений раскрыта в *Примечании 19* к консолидированной финансовой отчетности.

Резервы и условные обязательства

Группа признает резервы и раскрывает условные обязательства в отношении результатов проверок государственными органами и судебных разбирательств общего характера, а также прочих обстоятельств. Оценка того, следует ли признавать обязательство и можно ли надежно оценить суммы, требует оценки и суждения. Прогнозирование исхода вопроса и оценка возможного эффекта в случае неблагоприятного исхода представляют собой сложный процесс, и потенциальное влияние на консолидированную финансовую отчетность может быть значительным. Мы считаем оценку резервов и условных обязательств одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита в связи с существенностью резервов и условных обязательств для консолидированной финансовой отчетности, существенными суждениями и событиями, произошедшими в 2024 году.

Информация о резервах, договорных и условных обязательствах раскрыта в *примечаниях 21 и 37* к консолидированной финансовой отчетности.

Мы оценили математическую точность расчетов финансовых ковенантов.

Мы проанализировали прогноз согласно утвержденным бюджетам по состоянию на 31 декабря 2024 года, чтобы оценить вероятность нарушения в ближайшие 12 месяцев, мы получили и проанализировали проведенную Руководством оценку в отношении возможного влияния на принцип непрерывности деятельности.

Мы проанализировали сведения, полученные от кредиторов, в отношении соблюдения договорных условий по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Мы также проанализировали информацию, раскрытую в консолидированной финансовой отчетности.

Мы запросили у руководства и юридического отдела Группы информацию о случаях несоблюдения законодательства и нормативных актов, а также статус любых незавершенных и текущих судебных дел, претензий и разбирательств.

Мы получили юридические письма от внутренних юридических служб.

Мы изучили соответствующую корреспонденцию, протоколы заседаний руководства Группы и Совета директоров.

Мы проанализировали наиболее значимые судебные дела и обсудили их с юридическим департаментом Группы.

Мы привлекли наших внутренних специалистов по юридическим и налоговым вопросам для анализа.

Мы проанализировали оценки руководства Группы, лежащие в основе сумм, признанных в качестве резервов в консолидированной финансовой отчетности, и оценили суждения в отношении вероятности потенциальных результатов исполнения условных



обязательств в консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего 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 при этом вопроса, 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 существенных искажений.

Ответственность руководства и Комитета по аудиту за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

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

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

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

17 апреля 2025



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

Консолидированная финансовая отчетность

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ По состоянию на 31 декабря 2024 года

В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год (пересчитано)*
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	17.657.438	15.419.563
Нематериальные активы	9	2.499.343	2.026.102
Активы по разведке и оценке	10	236.999	205.074
Инвестиционная недвижимость		26.320	33.273
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	11	7.705.833	6.900.007
Средства в кредитных учреждениях	13	33.845	55.684
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду	12	228.134	102.538
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	1.064.864	594.194
Прочие долгосрочные активы	16	1.317.851	1.220.514
Активы по отложенному налогу	33	121.591	108.379
		30.892.218	26.665.328
Текущие активы			
Запасы	15	1.029.992	1.008.646
НДС к возмещению		602.083	386.977
Предоплата по подоходному налогу		248.343	190.850
Торговая дебиторская задолженность	16	1.449.604	1.292.858
Средства в кредитных учреждениях	13	1.523.660	1.243.196
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду	12	65.682	131.472
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	704.277	1.134.317
Прочие текущие активы	16	535.664	445.854
Денежные средства и их эквиваленты	17	3.212.242	2.740.336
		9.371.547	8.574.506
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	7	835.891	1.684.900
		10.207.438	10.259.406
Итого активы		41.099.656	36.924.734

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 5 и 16.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
По состоянию на 31 декабря 2024 года

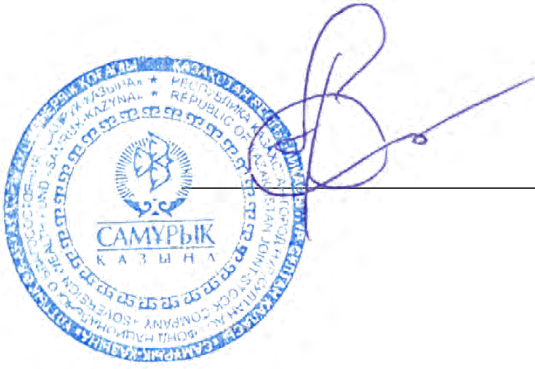
В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год (пересчитано)*
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании			
Уставный капитал	18.1	5.540.872	5.492.783
Дополнительный оплаченный капитал	18.2	243.931	–
Резерв по пересчёту валюты отчётности		2.047.629	1.270.562
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		32.209	36.091
Резерв хеджирования		(15.628)	(3.469)
Прочие капитальные резервы		(17.003)	(17.003)
Нераспределённая прибыль		11.772.144	10.351.317
		19.604.154	17.130.281
Неконтролирующая доля участия	18.10	5.989.330	4.609.251
Итого капитал		25.593.484	21.739.532
Долгосрочные обязательства			
Займы	19	5.831.896	5.383.218
Займы Правительства Республики Казахстан	20	1.074.868	861.818
Резервы	21	482.604	471.062
Обязательства по аренде	22	326.589	282.171
Обязательства по вознаграждениям работникам		139.340	128.229
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	23	52.590	101.714
Прочие долгосрочные обязательства	24	179.796	132.334
Обязательства по отложенному налогу	33	2.267.777	1.756.505
		10.355.460	9.117.051
Текущие обязательства			
Займы	19	836.272	980.684
Займы Правительства Республики Казахстан	20	12.204	11.028
Резервы	21	89.660	96.453
Подоходный налог к уплате		24.942	38.834
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	1.850.910	1.597.615
Обязательства по аренде	22	91.631	70.906
Обязательства по вознаграждениям работникам		16.400	15.451
Прочие текущие финансовые обязательства	23	786.833	533.042
Прочие текущие обязательства	24	1.097.920	1.150.318
		4.806.772	4.494.331

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 5 и 16.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
По состоянию на 31 декабря 2024 года

В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год (пересчитано)*
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	7	343.940	1.573.820
		5.150.712	6.068.151
Итого обязательства		15.506.172	15.185.202
Итого капитал и обязательства		41.099.656	36.924.734

Управляющий директор по экономике
и финансам – Член Правления



Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 5 и 16.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

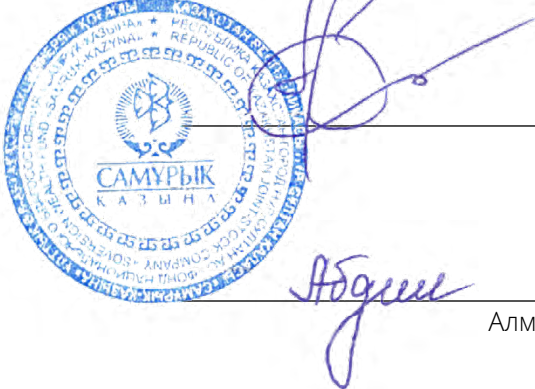
В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год (пересчитано)*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	25	16.433.066	15.434.005
Государственные субсидии		57.477	61.042
		16.490.543	15.495.047
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	26	(12.494.639)	(11.771.789)
Валовая прибыль		3.995.904	3.723.258
Общие и административные расходы	27	(567.403)	(526.381)
Расходы по транспортировке и реализации	28	(901.135)	(870.498)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, нетто		(9.880)	(38.814)
Убыток от обесценения, нетто	29	(137.996)	(325.807)
Прибыль от переоценки ранее принадлежавшей доли в совместном предприятии	5	295.719	–
Доход от выбытия дочерних организаций, нетто	7	141.792	193.585
Прочие операционные доходы		26.424	32.182
Прочие операционные расходы		(16.646)	(55.700)
Прибыль от операционной деятельности		2.826.779	2.131.825
Финансовые затраты	30	(574.418)	(709.947)
Финансовый доход	31	605.581	486.364
Прочий неоперационный убыток		(64.922)	(57.852)
Прочий неоперационный доход		56.518	45.456
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	32	1.148.846	945.079
Положительная курсовая разница, нетто	2	240.193	20.428
Прибыль до учёта подоходного налога		4.238.577	2.861.353
Расходы по подоходному налогу	33	(925.562)	(731.053)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности		3.313.015	2.130.300
Прекращённая деятельность			
Убыток от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	6	(10.373)	–
Чистая прибыль за год		3.302.642	2.130.300
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)			
Пересчёт валюты отчётности	18.11	1.482.698	(193.838)
(Убытки)/доходы по инструментам хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции	18.11	(363.581)	46.478
Нереализованный (убыток)/доход от переоценки инвестиций, оцениваемых справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3.936)	1.102

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 5 и 16.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год (пересчитано)*
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	11.459	5.362
(Убыток)/доход по инструментам хеджирования денежных потоков	18.12	(17.783)	5.002
Чистая реализованная прибыль/(убыток) по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		392	(566)
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год	7, 18.12	3.130	–
Реклассификация на доходы резерва по пересчету иностранной валюты при выбытии дочернего предприятия	7	(6.285)	–
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, за вычетом налога		1.106.094	(136.460)
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий	11	8	554
Актuarный доход по планам с установленными выплатами		1.332	1.855
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		1.340	2.409
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		1.107.434	(134.051)
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога		4.410.076	1.996.249
Чистая прибыль за год, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		2.354.397	1.699.569
Неконтролирующую долю участия		948.245	430.731
		3.302.642	2.130.300
Общая сумма совокупного дохода за год, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		3.120.098	1.602.883
Неконтролирующую долю участия		1.289.978	393.366
		4.410.076	1.996.249
Прибыль на акцию, приходящаяся на Акционера материнской компании – тенге			
Базовая и разводнённая	18.14	676,17	488,11
Базовая и разводнённая, от продолжающейся деятельности		679,15	488,11
Базовая и разводнённая, от прекращенной деятельности		(2,98)	–

Управляющий директор по
 экономике и финансам –
 Член Правления



Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 5 и 16.

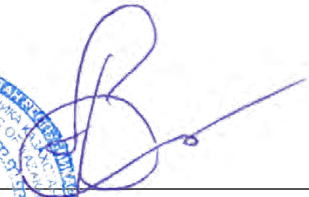


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В миллионах тенге	Прим.	Приходится на Акционера материнской компании								
		Уставный капитал	Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2022 года		5.268.819	35.519	2.220.063	(5.900)	(16.986)	9.787.891	17.289.406	2.504.016	19.793.422
Чистая прибыль за год (пересчитано)*		–	–	–	–	–	1.699.569	1.699.569	430.731	2.130.300
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		–	574	(107.271)	2.866	–	7.145	(96.686)	(37.365)	(134.051)
Совокупный доход/(убыток) за год (пересчитано)*		–	574	(107.271)	2.866	–	1.706.714	1.602.883	393.366	1.996.249
Выпуск акций	18.1	223.964	–	–	–	–	(66.075)	157.889	–	157.889
Распределения Акционеру		–	–	–	–	–	(1.423.899)	(1.423.899)	(172.201)	(1.596.100)
Дивиденды	18.3	–	–	–	–	–	(1.268.852)	(1.268.852)	(172.201)	(1.441.053)
Распределения в Общественный фонд «Қазақстан Халқына»	18.4	–	–	–	–	–	(66.614)	(66.614)	–	(66.614)
Прочие распределения Акционеру	18.5	–	–	–	–	–	(88.433)	(88.433)	–	(88.433)
Прочие операции с Акционером	18.6	–	–	–	–	–	(29.848)	(29.848)	–	(29.848)
Передача активов Акционеру	18.7	–	–	–	–	–	(3.796)	(3.796)	–	(3.796)
Дисконт по займам от Правительства	18.8	–	–	–	–	–	177.932	177.932	–	177.932
Изменения долей участия в дочерней организации – приобретение неконтрольной доли участия	18.1	–	–	–	–	–	145.967	145.967	(235.172)	(89.205)
Изменения долей участия в дочерней организации – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля	18.9	–	(2)	(842.858)	193	(17)	56.431	(786.253)	2.119.242	1.332.989
Прочие изменения в капитале		–	–	628	(628)	–	–	–	–	–
Сальдо на 31 декабря 2023 года (пересчитано)*		5.492.783	36.091	1.270.562	(3.469)	(17.003)	10.351.317	17.130.281	4.609.251	21.739.532

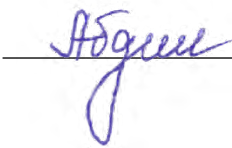
*Некоторые суммы, приведенные в этой строке, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 5.

Управляющий директор по экономике
и финансам — Член Правления




Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер

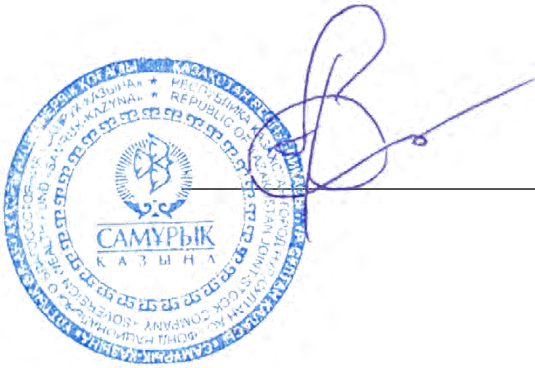


Алмаз Абдрахманова

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В миллионах тенге	Прим.	Уставный капитал	Приходится на Акционера материнской компании					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого	
			Дополнительный оплаченный капитал	переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы				Нераспределённая прибыль
Чистая прибыль за год		–	–	–	–	–	–	2.354.397	2.354.397	948.245	3.302.642
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		–	–	(3.555)	777.067	(12.159)	–	4.348	765.701	341.733	1.107.434
Совокупный (убыток)/доход за год		–	–	(3.555)	777.067	(12.159)	–	2.358.745	3.120.098	1.289.978	4.410.076
Выпуск акций	18.1	48.089	–	–	–	–	–	(342)	47.747	–	47.747
Вклад в уставный капитал	18.2	–	243.931	–	–	–	–	–	243.931	–	243.931
Распределения Акционеру		–	–	–	–	–	–	(983.229)	(983.229)	(313.079)	(1.296.308)
Дивиденды	18.3	–	–	–	–	–	–	(736.819)	(736.819)	(313.079)	(1.049.898)
Распределения в Общественный фонд «Қазақстан Халқына»	18.4	–	–	–	–	–	–	(50.000)	(50.000)	–	(50.000)
Прочие распределения Акционеру	18.5	–	–	–	–	–	–	(196.410)	(196.410)	–	(196.410)
Прочие операции с Акционером	18.6	–	–	–	–	–	–	(287.429)	(287.429)	–	(287.429)
Передача активов Акционеру	18.7	–	–	–	–	–	–	(14.848)	(14.848)	–	(14.848)
Дисконт по займам от Правительства	18.8	–	–	–	–	–	–	49.204	49.204	–	49.204
Изменения долей участия в дочерней организации – продажа доли участия, не приводящая к потере контроля	18.9	–	–	(327)	–	–	–	298.726	298.399	169.024	467.423
Приобретение дочерней организации	5	–	–	–	–	–	–	–	–	291.010	291.010
Выбытие дочерних организаций	7	–	–	–	–	–	–	–	–	(48.475)	(48.475)
Прочие изменения в капитале		–	–	–	–	–	–	–	–	(8.379)	(8.379)
Сальдо на 31 декабря 2024 года (пересчитано)		5.540.872	243.931	32.209	2.047.629	(15.628)	(17.003)	11.772.144	19.604.154	5.989.330	25.593.484

Управляющий директор по экономике и финансам — Член Правления



Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер



Алмаз Абдрахманова

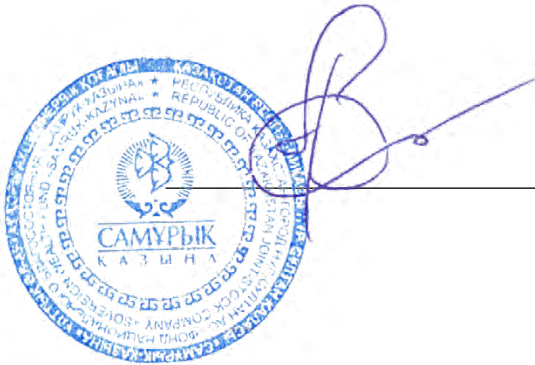
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		18.182.350	16.725.154
Денежные платежи поставщикам		(10.297.189)	(9.465.532)
Денежные платежи работникам		(2.027.800)	(1.785.243)
Прочие налоги и выплаты		(2.258.894)	(2.125.159)
Поступления по средствам клиентов		38.197	40.720
Поступления от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам		22.300	–
Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи		(125.634)	(142.511)
Поступление денежных средств по агентским соглашениям		839.833	675.532
Денежные средства, выданные по договорам агентских соглашений		(949.314)	(397.794)
Возврат НДС из бюджета		108.718	43.281
Отчисления в фонды социального и медицинского страхования		(76.890)	(73.286)
Спонсорская помощь и благотворительность		(30.633)	(6.741)
Прочие поступления		310.896	177.749
Прочие выплаты		(312.653)	(202.137)
Подходный налог уплаченный		(773.539)	(815.837)
Проценты уплаченные		(576.058)	(634.980)
Проценты полученные		421.460	384.115
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		2.495.150	2.397.331
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, активов по разведке и оценке и прочих долгосрочных активов		(2.316.356)	(2.571.821)
Приобретение нематериальных активов		(39.955)	(213.388)
Поступления от продажи основных средств		7.646	6.068
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		3.512	13.180
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	11	1.448.438	808.125
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организаций	5	13.228	(156.390)
Размещение банковских депозитов		(2.367.629)	(1.781.998)
Изъятие банковских вкладов		2.308.465	2.127.548
Предоставление займов		(351.424)	(74.107)
Поступления от продажи дочерних организаций за минусом денежных средств выбывших компаний		(62.743)	114.522
Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто		2.731	(4.488)
Вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний без изменения доли владения	11	(75.610)	(21.229)
Погашение займов выданных		52.225	34.554
Приобретение нот Национального Банка РК		(1.046.579)	(2.974.308)
Погашение нот Национального Банка РК		1.132.011	3.036.637
Приобретение государственных долговых ценных бумаг		(1.180.958)	(557.357)
Поступления от реализации/погашения эмитентом государственных долговых ценных бумаг		834.540	487.347
Приобретение прочих долговых и долевого инструментов		(455.530)	(765.522)
Поступления от реализации/погашения эмитентом прочих долговых и долевого инструментов		794.001	341.825

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

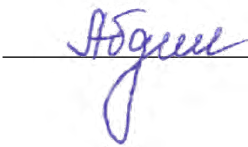
В миллионах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Прочие поступления		22.375	11.449
Прочие выплаты		(7.876)	(12.327)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(1.285.488)	(2.151.680)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам	19, 20	1.717.560	1.601.116
Погашение займов	19	(1.787.650)	(1.550.405)
Погашение обязательств по аренде	22	(77.092)	(161.898)
Взносы в уставный капитал Акционером материнской компании	18.1	–	49.478
Дивиденды, выплаченные Акционеру	18.3	(736.819)	(1.268.852)
Распределения в Общественный фонд «Қазақстан Халқына»	18.4	(45.964)	(20.650)
Прочие распределения Акционеру	18.5	(189.023)	(96.671)
Прочие операции с Акционером		(81.737)	(20.885)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях	18.3	(313.311)	(173.976)
Продажа доли участия, не приводящая к потере контроля	18.9	467.423	1.332.944
Операции по сделкам прямого РЕПО		15.613	(11.458)
Прочие выплаты		(21.183)	(8.487)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		(1.052.183)	(329.744)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		157.479	(84.093)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		221.121	(35.288)
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи		94.003	(86.072)
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		(697)	173
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2.740.336	2.945.616
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	3.212.242	2.740.336

Управляющий директор по экономике
 и финансам – Член Правления



Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер



Алмаз Абдрахманова

Примечания к консолидированной финансовой отчётности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Корпоративная информация

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – «Фонд» или «Самрук-Қазына») было образовано 3 ноября 2008 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года №669 и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года №962. Образование было осуществлено посредством слияния АО «Фонд устойчивого развития «Қазына» и АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» и дополнительной передачи Государством Фонду своей доли участия в некоторых организациях, принадлежавших Правительству Республики Казахстан (далее – «Государство» или «Правительство»). Правительство является Единственным Акционером Фонда (далее – «Акционер» или «Материнская компания»).

Основной целью Правительства при данной реорганизации являлось повышение эффективности менеджмента и оптимизация организационных структур в дочерних организациях Фонда, с целью успешного выполнения их стратегических задач, установленных в соответствующих программах Правительства.

Фонд является холдингом, объединяющим ряд компаний, перечисленных в Примечании 34 (далее – «Группа»). До 1 февраля 2012 года деятельность Фонда регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» №134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизацию и диверсификацию экономики; повышение эффективности деятельности компаний Группы. 1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» №550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в Группу, и эффективного управления активами Группы.

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (Примечание 38):

- Нефтегазохимический сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки, а также производство нефтегазохимической продукции;
- Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров;
- Сегмент коммуникации включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугородную и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ), а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи;
- Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, по технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, функции централизованного оперативно-диспетчерского управления объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан;

- Горнодобывающий сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов и геологоразведке;
- Промышленный сегмент включает предприятия и проекты по развитию химической отрасли;
- Сегмент Корпоративный центр включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям;
- Сегмент прочие включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство и прочие операции.

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Астана, ул. Сыганак 17/10, Республика Казахстан (далее – «РК»).

Данная консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску 17 апреля 2025 года Управляющим директором по экономике и финансам – Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда, и была предварительно утверждена Комитетом по аудиту Совета директоров Фонда на эту же дату.

Данная консолидированная финансовая отчётность подлежит последующему утверждению Советом директоров и Единственным Акционером.

План приватизации

30 апреля 2014 года Правительство утвердило первоначальный План Приватизации на 2014-2016 годы. 30 декабря 2015 года он был заменен на новый комплексный План Приватизации на 2016-2020 годы, содержащий новый перечень принадлежащих государству активов, подлежащих приватизации, включая некоторые дочерние организации Фонда. 29 декабря 2020 года постановлением Правительства Республики Казахстан №908 утвержден новый комплексный План Приватизации на 2021-2025 годы, в который включен новый перечень государственных организаций и активов группы Фонда, подлежащих приватизации и передаче в конкурентную среду.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учётной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчётности.

Данная консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, и все денежные суммы округлены до миллионов тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

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

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют. Согласно их суждению, можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и как минимум в течение 12 месяцев после даты окончания отчетного периода.

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчётности каждой из компаний Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчётность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которых компании осуществляют свою деятельность (далее – «функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является валютой представления отчётности Группы.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчётов по таким операциям, и от пересчёта монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Предприятия Группы

Доходы, расходы и финансовое положение всех дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы (ни одно из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от их валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- Активы и обязательства по каждому из представленных отчётов о финансовом положении пересчитываются по курсам на отчётные даты;
- Доходы и расходы по каждому из отчётов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам за период (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- Все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в прочем совокупном доходе.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлен обменный курс иностранной валюты к тенге:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	Средневзвешенный курс за 2024 год	Средневзвешенный курс за 2023 год	17 апреля 2025 года
Доллар США	525,11	454,56	469,31	456,21	523,20
Евро	546,74	502,24	507,63	493,22	594,30
Российский рубль	4,88	5,06	5,07	5,41	6,38

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, у Группы сформировалась отрицательная курсовая разница в размере 8.922.454 миллиона тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 7.051.068 миллионов тенге), и положительная курсовая разница в размере 9.162.647 миллионов тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 7.071.496 миллионов тенге), в связи с нестабильностью курса иностранных валют по отношению к тенге.

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2024 года.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Некоторые поправки и разъяснения впервые применены в 2024 году, но они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Группа представила только перечень стандартов, действующих и применимых для Группы.

«Соглашения о финансировании поставщиков» – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставщиков и потребовать дополнительного раскрытия таких соглашений. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства предприятия, потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой» – поправки к МСФО (IFRS) 16

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор должен соблюдать при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» – поправки к МСФО (IAS) 1

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69–76 МСФО (IAS) 1, в которых уточняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа раскрыла информацию о соблюдении ковенантов в соответствии с условиями кредитных договоров в Примечании 19.

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

По состоянию на 31 декабря 2024 года были опубликованы новые поправки к стандартам:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют» (выпущены в августе 2023 года);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущены в апреле 2024 года);
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации» (выпущены в мае 2024 года);
- Контракты, касающиеся электроэнергии, зависящей от природы – Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены в декабре 2024 года);
- Ежегодные улучшения, том 11 (выпущен в июле 2024 года);
- Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов – поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены в мае 2024 года).

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, кроме МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности.

Поправки к стандартам, по которым Группа применила временное освобождение от признания и раскрытия в 2023 году

Pillar II

Международная налоговая реформа – типовые правила Pillar II – поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Данные поправки к МСФО (IAS) 12 были выпущены вследствие принятия правил второго компонента (Pillar II) в рамках проекта BEPS ОЭСР и предусматривают следующее:

- Обязательное временное освобождение от признания и раскрытия отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство типовых правил Pillar II, и
- Требования к раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организаций, подпадающих под действие нового законодательства, лучше понять, какое влияние на эти организации оказывает предусмотренный законодательством налог на прибыль согласно типовым правилам Pillar II, в том числе до его вступления в силу.

Дочерние организации Группы представлены в следующих юрисдикциях, где типовые правила Pillar II были приняты (или в значительной степени приняты) на законодательном уровне и вступили в действие начиная с 2024 года и позднее: Республика Болгария, Федеративная Республика Германия, Королевство Нидерландов, Румыния, Швейцарская Конфедерация, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии.

В 2023 году Группа применила временное освобождение от признания и раскрытия отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих в связи с внедрением в законодательство типовых правил Pillar II.

В 2024 году Группа, основываясь на оперативной финансовой информации за 2024 год, провела оценку предварительного потенциального эффекта, связанного с внедрением типовых правил Pillar II на законодательном уровне.

Основываясь на результатах проведенной оценки, Группа определила, что предварительный потенциальный риск, связанный с подходным налогом на прибыль, определенную по типовым правилам Pillar II и полученную некоторыми компаниями, оперирующими в вышеуказанных юрисдикциях, который не является существенным для консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа продолжает работу над оценкой.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Фонда и контролируемых им дочерних организаций (Примечание 34).

Дочерние организации

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

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

— Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиций.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней организации (в том числе относящегося к ней гудвилла);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отражённых в капитале;
- Признаёт справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признаёт справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признаёт образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в качестве прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе

прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределённой прибыли, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Объединение предприятий

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

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

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее принадлежавшая Группе доля участия в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения контроля через прибыль или убыток.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО 9, оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО 9. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО 9, оно оценивается по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Если условное возмещение классифицируется в качестве собственного капитала, оно в последствии переоценивается, и его погашение отражается в составе собственного капитала.

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

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

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

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

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

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

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

Изменение доли участия в имеющихся дочерних организациях

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

Совместно-контролируемые операции

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

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании

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

Консолидированный отчёт о совокупном доходе отражает долю финансовых результатов деятельности совместного предприятия/ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятием/ассоциированной компании, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в

консолидированном отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместным предприятием/ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместном предприятии/ассоциированной компании.

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

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

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

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

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи

Активы и группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Активы и группы выбытия классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своём текущем состоянии. Руководство должно иметь твёрдое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершённой сделки продажи в течение 1 (одного) года с даты классификации.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Расходы, связанные с разведкой, оценкой и разработкой месторождений

Затраты, понесенные до приобретения прав недропользования (лицензий)

Затраты, понесенные до приобретения лицензий, относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты, понесенные после подписания соответствующего соглашения с Правительством Республики Казахстан, капитализируются.

Затраты по приобретению прав на недропользование

Затраты по приобретению прав на недропользование (разведку и добычу) включают подписные бонусы, исторические затраты, обязательные расходы на экологические и социальные программы и капитализируются в составе нематериальных активов, как права на недропользование по месторождению на стадии разведки и оценки.

Учёт затрат по приобретению прав на недропользование ведётся в разрезе месторождений. Каждое месторождение рассматривается ежегодно на предмет обесценения. В случае, если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат по приобретению прав на недропользование списывается. С начала коммерческой добычи на месторождениях права на недропользование (оставшиеся затраты) переводятся в состав основных средств и амортизируются по производственному методу по фактической добыче, исходя из общей суммы доказанных запасов.

Затраты по разведке и оценке (незавершенное строительство)

Затраты по разведке и оценке включают геологические и геофизические расходы; затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам; вскрышные работы; административные и прочие расходы по разведке и оценке, которые можно отнести к конкретному месторождению. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы и горючее, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Затраты по разведке и оценке за исключением геологических и геофизических расходов, капитализируются в составе нематериальных или материальных активов по разведке и оценке, и учитываются в разрезе контрактов на недропользование и не амортизируются. Если минеральные ресурсы или углеводороды не обнаружены, это может являться свидетельством обесценения. Все капитализированные затраты подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о коммерческой разработке или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются на расходы. Когда запасы минеральных ресурсов или углеводородов доказаны и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в подклассы нефтегазовых или горнорудных активов.

Затраты на разработку и добычу (нефтегазовые и горнорудные активы)

Затраты на разработку и добычу включают ранее капитализированные (и реклассифицированные в начале разработки) затраты по приобретению прав на недропользование и затраты по разведке и оценке; бурение эксплуатационных скважин вне зависимости от результатов бурения; строительство полигонов; создание наземных технологических сооружений, необходимых для добычи, сбора и подготовки углеводородов и минеральных ресурсов на месторождениях; прочие затраты, понесённые в ходе организации коммерческой добычи на месторождениях; капитализированные дисконтированные затраты на консервацию скважин, рудников и восстановление участков. Затраты на разработку и добычу капитализируются в составе основных средств (нефтегазовых и горнорудных активов), учёт ведётся в разрезе месторождений.

Нефтегазовые и горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода начисления износа по фактической добыче с начала коммерческой добычи на месторождениях. Некоторые объекты нефтегазовых и горнорудных активов (наземные технологические сооружения и оборудование) со сроком полезной службы, который существенно отличается от срока их полезной службы месторождений, амортизируются с использованием прямолинейного метода, в течение срока полезной службы. Затраты на приобретение прав на недропользование, включающие дисконтированные затраты на вывод месторождений из эксплуатации, амортизируются по общей сумме доказанных запасов. Остальные затраты на разработку месторождений амортизируются из расчёта доказанных разработанных запасов.

Основные средства (кроме нефтегазовых и горнорудных активов)

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости. Впоследствии, основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленного износа, истощения и обесценения. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующей доли производственных накладных расходов.

Основные средства, помимо нефтегазовых и горнорудных активов, в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

	Годы
Активы национальной электрической сети	8-100 лет
Активы НПЗ	4-100 лет
Трубопроводы	2-30 лет
Здания и сооружения	2-100 лет
Железнодорожные пути и инфраструктура	10-80 лет
Машины, оборудование и транспортные средства	2-50 лет
Прочее	2-20 лет

В случаях, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, тогда соответствующие затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение составной части, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСБУ 16.

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 прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчётном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Остаточная стоимость актива, срок полезной службы и методы амортизации пересматриваются и корректируются при необходимости на конец каждого финансового года.

Нематериальные активы

При первоначальном признании, нематериальные активы, приобретённые отдельно, учитываются по стоимости приобретения. Стоимость нематериальных активов, приобретённых в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату

приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения, за вычетом любой накопленной амортизации и любого накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы, созданные своими силами, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующие расходы признаются в прибылях и убытках в том периоде, в котором расходы возникли.

Срок полезной службы нематериальных активов определяется как ограниченный или неограниченный. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезной службы амортизируются в течение данного срока службы и оцениваются на предмет обесценения тогда, когда существует показатель того, что нематериальный актив может быть обесценен. Период амортизации и метод амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на конец каждого отчётного года. Изменения в ожидаемом сроке полезной службы или ожидаемом объёме будущих экономических выгод от нематериального актива учитываются посредством изменения периода амортизации или метода амортизации по обстоятельствам и рассматриваются как изменения в бухгалтерских оценках.

Расходы по амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком службы признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с ограниченными сроками полезной службы, в основном, включают следующие классы активов, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

	Годы
Лицензии	3-20 лет
Программное обеспечение	1-14 лет
Прочее	2-15 лет

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, но проверяются на обесценение ежегодно или тогда, когда существуют показатели обесценения, и, при необходимости, списываются до возмещаемой величины.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке.

Поскольку Группа применяет метод учёта по первоначальной стоимости, после первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по принятому методу в соответствии с МСФО 16 «Основные средства», то есть учитывая накопленное обесценение и накопленную амортизацию.

Инвестиционная недвижимость амортизируется прямолинейным методом в течение срока полезной службы от 2 до 100 лет.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при её выбытии (элиминации в отчёте о финансовом положении), либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе за тот период, в котором было прекращено его признание.

Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- Период, в течение которого компания Группы имеет право на проведение разведке определённого участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- Значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определённом участке не включены в бюджет и не планируются;
- Разведка и оценка минеральных ресурсов на определённом участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определённом участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определённого участка, текущая стоимость актива по разведки и оценки, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате результативной разработки или реализации.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

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

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

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на три категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, выданные третьим и связанным сторонам, долговые ценные бумаги третьих и связанных сторон и банковские вклады. Также, Группа включает в состав финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, ноты Национального Банка Республики Казахстан со сроком погашения до 3-х месяцев в связи с тем, что данные инвестиции являются частью инвестиционной деятельности Фонда, а не частью управления денежными средствами.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД включают в основном долговые ценные бумаги третьих и связанных сторон.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ включают в основном выданные займы, долговые и долевыe ценные бумаги третьих и связанных сторон.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться (исключается из консолидированного отчёта о финансовом положении), если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированная с использованием ставки, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ОКУ за весь срок).

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Учёт хеджирования

Группа определяет отдельные инструменты хеджирования по валютным рискам, как хеджирование денежных потоков или хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение.

Группа документально оформляет отношения между инструментами хеджирования и хеджируемой статьей с момента их обозначения в соответствии со стратегиями управления рисками и хеджирования.

Кроме того, в момент обозначения отношений хеджирования и в дальнейшем Группа регулярно документирует эффективность инструмента хеджирования с точки зрения компенсации изменений

справедливой стоимости или денежных потоков, связанных с хеджируемой статьей, относящихся к хеджируемому риску.

Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки в периоды, когда хеджируемая позиция влияет на прибыли и убытки, в ту же статью, по которой отражается списание хеджируемой позиции.

Учёт хеджирования прекращается на дату:

- а) Когда Группа прекращает отношения хеджирования;
- б) Истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования; или
- в) Когда финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учёта в качестве инструмента хеджирования.

Прибыль или убыток, отраженные в составе прочего совокупного дохода и в капитале, остаются в составе капитала и отражаются в прибылях и убытках после признания прогнозируемой сделки. Если совершение прогнозируемой сделки больше не ожидается, прибыль или убыток, накопленные в капитале, сразу относятся на прибыли и убытки. Прибыль или убыток, относящийся к неэффективной части, также сразу относится на прибыли и убытки.

Хеджирование чистых инвестиций в иностранное подразделение

Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчётов по инструментам хеджирования валютных рисков, при пересчёте активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчётную дату, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе резерва по пересчету валюты отчётности.

Хеджирование денежных потоков

Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникающие при пересчете финансовых инструментов и являющихся инструментами хеджирования денежных потоков, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе резерва хеджирования.

Запасы

Запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесённые в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и расчётных затрат на реализацию. Аналогичная формула вычисления затрат используется для всех запасов, имеющих аналогичные характеристики и назначение. Запасы нефтегазового и энергетического операционных сегментов оцениваются на основе метода ФИФО. Все остальные запасы оцениваются на основе средневзвешенной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе, срочные депозиты, краткосрочные и высоколиквидные инвестиции со сроком погашения не более 3 (трёх) месяцев, которые свободно конвертируются в заранее оговоренные суммы денежных средств, и которые подвержены незначительному уровню риска, связанного с изменением их стоимости.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, при первоначальном признании, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты, заимствования и задолженность, или производные инструменты.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, а также производные финансовые инструменты.

Последующая оценка финансовых обязательств

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат.

Договоры финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определённого должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии.

Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: стоимости первоначально признанной суммы за вычетом, в случае необходимости, накопленной суммы дохода/амортизации в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и суммы оценочного резерва под убытки.

Аренда

Определение того, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, основано на анализе содержания соглашения на дату начала арендных отношений. Соглашение является арендой или содержит признаки аренды, если выполнение соглашения зависит от

использования конкретного актива (или активов), и право на использование актива или активов в результате данного соглашения переходит от одной стороны к другой, даже если этот актив (или эти активы) не указывается (не указываются) в соглашении явно.

Группа в качестве арендатора

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Группе передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определённого периода в обмен на возмещение, Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды. Неарендные компоненты договоров учитываются в соответствии с иными уместными стандартами.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Группа не применяет указанный стандарт к договорам аренды, по которым на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку, к договорам аренды с переменной арендной ставкой, а также к договорам аренды активов с низкой стоимостью. Краткосрочную аренду и аренду активов с низкой стоимостью Группа признает в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

На дату начала аренды Группа оценивает обязательство по аренде по приведенной (текущей) стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой, за исключением ставок, заложенных в договорах аренды, если их можно легко определить.

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 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.

На дату начала аренды Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором. В отношении последующего учёта активов в форме права пользования используется та же учётная политика, которая применяется в отношении активов, находящихся в собственности, в т.ч. в отношении начисления износа и амортизации, а также проверки на предмет обесценения.

Признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срока аренды.

Группа представляет обязательства по аренде в консолидированном отчёте о финансовом положении отдельной статьёй (Примечание 22), а активы в форме права пользования в тех же статьях, по которым представлялись бы соответствующие базовые активы, если бы они находились в собственности, то есть в составе основных средств и нематериальных активов (Примечания 8, 9).

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 арендные платежи делятся на денежные выплаты по процентной части арендного обязательства и погашению его основной части. Группа классифицировала погашение основного долга в денежных потоках от финансовой деятельности и, в соответствии с учётной политикой Группы, уплаченные проценты классифицируются как часть потоков денежных средств от операционной деятельности. Платежи по краткосрочной аренде, платежи за аренду активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не включенные в оценку арендного обязательства, представлены как часть операционной деятельности.

Группа в качестве арендодателя

Группа заключает договоры аренды в качестве арендодателя в отношении некоторых объектов основных средств.

Аренда, в рамках которой Группа является арендодателем, классифицируется как финансовая или операционная аренда. В случаях, когда, согласно условиям аренды, арендатору переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, договор аренды классифицируется как договор финансовой аренды. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда. Доход от операционной аренды признается на линейной основе в течение срока аренды.

Резервы

Обязательство по выбытию актива (вывод из эксплуатации)

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объёме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу объекта или основного средства и по восстановлению участка, на котором находилось объект, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва.

Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих затрат, определённых в соответствии с местными условиями и требованиями. Также признаётся соответствующее увеличение балансовой стоимости основных средств, сумма которого эквивалентна размеру резерва. Впоследствии, данные затраты амортизируются в рамках капитальных затрат по производственным средствам и средствам транспортировки на основе соответствующего метода амортизации.

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитывается таким образом, что:

- Изменения в резерве прибавляются или вычитаются из балансовой стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если

снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе; и

- Если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая балансовая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСБУ 36.

Прочие резервы

Резервы отражаются в консолидированной финансовой отчётности тогда, когда Группа имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства. Если Группа ожидает, что резерв будет возмещён, к примеру, по страховому договору, возмещение отражается как отдельный актив, но только тогда, когда возмещение является практически гарантированным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и там, где это уместно, риски присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признаётся как финансовые затраты.

Вознаграждения работникам

Отчисления в пенсионные фонды

Группа удерживает 10% от заработной платы своих работников в пределах определённой суммы за год в качестве отчислений в их пенсионные фонды. В соответствии с законодательством, работники сами несут ответственность за свои пенсионные выплаты в пенсионный фонд и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по данным выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Социальный налог

Группа уплачивает социальный налог в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Социальный налог относится на расходы по мере начисления.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с коллективными договорами, заключенными с профессиональными союзами, и прочими положениями о вознаграждениях некоторые дочерние организации Группы выплачивают определённые вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Группа признаёт актуарные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам, в том периоде, когда они выявлены в составе прочих совокупных прибылей и убытков, и признаёт расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определённой МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в прибылях и убытках с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчётного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по пенсионному плану с установленным размером выплат. Пенсионные планы дочерних организаций Группы с установленным размером выплат являются нефинансируемыми.

Капитал

Уставный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Внешние затраты, напрямую относящиеся к выпуску новых акций, помимо случаев объединения организаций, отражаются как вычет из суммы поступлений в капитал. Любое превышение или недостаток справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признаётся как увеличение или уменьшение нераспределённой прибыли.

Неконтролирующая доля участия

Неконтрольные доли участия первоначально признаются пропорционально доле идентифицируемых чистых активов на дату приобретения.

Неконтролирующая доля участия представлена в консолидированном отчёте о финансовом положении в составе собственного капитала отдельно от капитала, относящегося к Акционеру. Убытки дочерней организации относятся на неконтролирующую долю участия даже в том случае, если это приводит к ее отрицательному сальдо.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчётности к выпуску.

Прочие распределения Акционеру

Прочие распределения Акционеру, признаваемые, как уменьшение нераспределённой прибыли, представлены понесенными затратами или распределениями активов по распоряжению акционера, включая объекты основных средств, доли участия в другом предприятии, прочие группы выбытия, денежные средства и прочие активы, согласно определению корпоративной учётной политики Группы.

Признание выручки

Выручка признаётся, если существует вероятность того, что Группа получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена.

Продажа товаров

Выручка признается, когда (или как) Группа выполняет обязательство по исполнению, передав обещанный товар или услугу (то есть актив) покупателю. Актив передается, когда (или в качестве) покупатель получает контроль над этим активом, что обычно происходит при передаче права собственности, при условии, что цена контракта является фиксированной или определяемой, а возможность получения дебиторской задолженности обоснованно обеспечена. В частности, доходы от реализации, как правило, признаются при переходе права собственности на них. Для экспортных продаж право собственности, как правило, переходит на границе Республики Казахстан. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учётом суммы любых торговых скидок, скидок за объем и возмещаемых налогов.

Продажи вспомогательных услуг признаются по мере оказания услуг при условии, что цена услуги может быть определена, и нет существенной неопределённости относительно получения доходов.

Предоставление услуг

Доходы от предоставления услуг признаются в момент оказания услуг. В отношении услуг, относящихся к перевозке, доход признаётся по степени завершения транспортировки на отчётную дату, при условии, что степень завершения и сумма дохода могут быть определены достаточно точно. Суммы предоплаты, полученной от заказчиков за ещё не оказанные транспортные услуги, отражаются в составе авансов, полученных от заказчиков, на момент получения. Доходы будущих периодов относятся на текущие доходы по мере оказания услуг.

Выручка Группы секторов энергетика, коммуникации и транспортировка признается в основном в течение периода времени, выручка остальных сегментов Группы в основном признается в определённый момент времени.

Операции продажи с обратной арендой

Группа учитывает передачу актива в операциях продажи с обратной арендой как продажу только если передача отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Согласно МСФО (IFRS) 15, если продавец-арендатор признает продажу, право пользования арендуемого актива оценивается как часть предыдущей балансовой стоимости актива, которая связана с правом пользования, сохраняемым продавцом-арендатором. Продавец-арендатор признает лишь ту сумму прибыли или убытка, которая относится к правам, переданным покупателю-арендодателю.

Если передача актива продавцом-арендатором не удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 для учёта в качестве продажи актива, продавец-арендатор продолжает признание переданного актива и признает финансовое обязательство в размере поступлений от передачи с применением МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Процентные и финансовые доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем финансовым инструментам, выданным и полученным в рамках достижения цели, выполнения задач и осуществления основной деятельности Группы, раскрываются в процентных доходах и расходах в составе выручки и себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг. Все прочие процентные доходы и расходы не относящиеся к основной деятельности Группы, раскрываются в финансовых доходах и расходах.

Финансовый доход включает вознаграждения по денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных учреждениях, займам выданным, финансовым гарантиям и прочим финансовым активам и обязательствам. Финансовые расходы включают амортизацию дисконта по займам полученным, расходы, связанные с привлечением и обслуживанием привлеченных заемных средств на внутреннем и внешнем рынке, в том числе расходы по процентам, и прочие аналогичные расходы.

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым инструментам, классифицированным в качестве инвестиций, учитываемых по ССЧПСД, процентные доходы или расходы отражаются по эффективной процентной ставке, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Обязательство по договорам с покупателями

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю)

Затраты на заключение договора

Группа выплачивает комиссионное вознаграждение агентам по продажам за новых подключенных абонентов в сегменте коммуникации. Комиссионное вознаграждение агентам по продажам было капитализировано в состав прочих долгосрочных активов в консолидированном отчёте о финансовом положении. Затраты на получение контракта амортизируются в течение периода, когда услуга предоставляется заказчику.

Установление тарифов

Ряд дочерних организаций Группы являются объектами регулирования со стороны Комитета по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «КРЕМ»). КРЕМ отвечает за утверждение методики расчёта тарифов и тарифных ставок, на основании которых дочерние организации получают существенную часть своих доходов.

Государственные субсидии

В связи с тем, что Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Фонда, Группа анализирует все сделки с Правительством, оценивая его роль: в каких случаях Правительство действует главным образом в качестве Акционера, а в каких в качестве регулятора. Если определено, что в конкретной операции Правительство действует в качестве акционера, любые прибыли или убытки, понесённые Группой в результате такой операции, признаются напрямую в капитале как взнос или изъятие капитала Акционера.

Если же специфическая операция Правительства не определяется как действие в качестве Акционера, такие операции учитываются в соответствии с положениями МСБУ 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи». В таких случаях, государственные субсидии признаются по их справедливой стоимости, когда есть разумная

уверенность в том, что субсидии будут получены и все необходимые условия, связанные с ними, будут выполнены.

В случае если субсидия относится к статье расхода, она признаётся в качестве дохода за период, необходимый для соотнесения с соответствующими расходами, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Когда субсидия относится к активу, её справедливая стоимость относится на доходы будущих периодов и отражается в консолидированном отчёте о совокупном доходе в течение ожидаемого срока полезной службы соответствующего актива ежегодно равномерными частями. Субсидии, относящиеся к доходу, представлены отдельно в консолидированном отчёте о совокупном доходе, в составе доходов от операционной деятельности.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный налог. Подходный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением тех сумм, которые относятся к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе или капитале, в этом случае он признаётся в прочем совокупном доходе или капитале, соответственно. Текущие расходы по налогу – это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемой прибыли за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Налог на сверхприбыль рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу. В соответствии с контрактами на недропользование, Группа начисляет и уплачивает налог на сверхприбыль по указанным ставкам от суммы прибыли после налогообложения, которая подлежит корректировке, на сумму определённых вычетов в соответствие с применяемым контрактом на недропользование, при внутренней норме прибыли, превышающей определённые значения.

Отложенный налог рассчитывается как для корпоративного подходного налога («КПН»), так и для налога на сверхприбыль. Отложенный налог на сверхприбыль рассчитывается по временным разницам для активов, отнесенным к контрактам на недропользование, по ожидаемой ставке налога на сверхприбыль, подлежащей уплате по контракту.

Отложенный налог учитывается по балансовому методу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в отчёте о финансовом положении и суммами, использованными для целей налогообложения. Не признаются временные разницы, возникающие в результате следующего:

- Первоначальное признание актива или обязательства в сделке, которая не является объединением компаний и, на момент сделки, не оказывает влияние ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Активы и обязательства по отложенному подходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда получен актив или оплачено обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчётную дату.

Актив по отложенному налогу признаётся только в том объёме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счёт которой актив может быть реализован. Активы по отложенному подходному налогу уменьшаются в том объёме, в котором более не существует вероятности реализации соответствующей налоговой льготы.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

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

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционера Группы, ключевой управленческий персонал, ассоциированные компании и совместные предприятия и организации, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционерам или ключевому управленческому персоналу Группы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок и допущений, которые влияют на отражённые в отчётности активы, обязательства и условные активы и обязательства на отчётную дату, а также отражённые в отчётности активы, обязательства, доходы, расходы и условные активы и обязательства за отчётный период. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже.

Возмещаемость нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов

Группа оценивает активы или группу активов, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»), для определения наличия индикаторов в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах свидетельствуют, что их стоимость не может быть возмещена. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть, ставки дисконта, будущая потребность в капитале, операционная деятельность (что включает объёмы добычи и продажи), которые подвержены риску и неопределённости. В случае, если балансовая стоимость актива или группы активов превышает их возмещаемую стоимость, актив или группа активов считаются обесцененными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. При проведении оценки возмещаемой стоимости, будущие денежные потоки корректируются на риски, характерные для группы активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомлёнными и готовыми совершить такую сделку сторонами и не учитывает влияние

факторов, которые могут быть специфичными для компании, и не применимы в целом.

Принятые допущения при проведении теста на обесценение

Группа провела оценку наличия признаков обесценения долгосрочных активов и тест на обесценение активов, по которым были выявлены признаки обесценения.

Долгосрочные допущения Группы в отношении прогнозируемых цен на нефть марки Brent, обменного курса тенге к доллару США и показателей инфляции были пересмотрены и основаны на прогнозах внешних источников и оценках независимых исследовательских организаций, прогнозирующих долгосрочные рыночные ожидания. Расчёты объёмов производства основаны на доказанных разработанных и неразработанных запасах дочерних организаций, а также на доказанных и вероятных запасах для существенных совместных предприятий и ассоциированных компаний. Период добычи определяется либо датой истечения срока действия контрактов на недропользование, либо периодом продления срока действия лицензии, на которую Группа имеет намерения на продление. Оценочные объёмы производства основаны на производственных планах Группы, которые, в основном, используются для подачи заявок на продление срока действия контрактов на недропользование.

Ставки дисконтирования были рассчитаны на основе средневзвешенной стоимости капитала отдельной единицы, генерирующей денежные потоки, и варьировались от 11,22% до 16,42% в зависимости от функциональной валюты, периода производства, премии за риск, коэффициента бета и соотношения собственных и заемных средств соответствующей единицы, генерирующей денежные средства.

Долгосрочные ценовые допущения были приняты на основе Bloomberg consensus, также, как и краткосрочные допущения, по которым цены, в реальных показателях 2024 года, представлены ниже:

	2025 год	2026 год	2027 год	2028 год	2029 год
Нефть марки Brent (ICE Brent \$/баррель)	73,25	71,00	73,00	72,00	72,30

В 2024 году расходы по обесценению в нефтегазохимическом сегменте составили 123.248 миллионов тенге, которые, в основном, относятся к обесценению опреснительного завода морской воды и подводящей инфраструктуры в городе Жанаозен в размере 70.521 миллион тенге и активам по разведке и оценке по проекту «Абай» в размере 17.703 миллиона тенге (Примечание 29). Восстановление расходов по обесценению в нефтегазохимическом сегменте составило 40.251 миллион тенге, которые, в основном, относятся к восстановлению ранее признанных убытков от обесценения самоподъемной плавучей буровой установки (далее – «СПБУ») на сумму превышения ценности использования СПБУ над его балансовой стоимости в размере 16.189 миллионов тенге и аванса, выданного на строительство опреснительного завода в городе Жанаозен на сумму 17.324 миллиона тенге (Примечание 29).

В 2023 году расходы по обесценению в нефтегазохимическом сегменте составили 278.177 миллионов тенге, которые, в основном, относятся к активам по разведке и оценке по проекту «Актоты и Кайран» в размере 74.255 миллионов тенге и по проекту «Женис» в размере 40.244 миллиона тенге, и ЕГДС КМГИ в размере 97.636 миллионов тенге (Примечание 29).

Превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью большинства нефтяных и нефтеперерабатывающих активов чувствительно к изменениям цен или другим допущениям. Изменения в течение следующих финансовых периодов могут привести к тому, что возмещаемая стоимость этих активов превысит или окажется ниже, чем их текущая балансовая стоимость, и,

следовательно, существует риск восстановления или начисления обесценения в тех периодах.

ЕГДС KMG International N.V. (далее – «КМГИ»), включая гудвилл

В 2023 году КМГИ провел тесты на обесценение гудвилла и активов по сбыту, переработке и прочих активов в связи с наличием индикаторов обесценения в ЕГДС КМГИ: ЕГДС «Переработка», ЕГДС «Нефтехимия» и ЕГДС «Даунстрим». В результате теста на обесценение возмещаемая стоимость ЕГДС КМГИ оказалась ниже их балансовой стоимости. Убыток от обесценения анализируемых ЕГДС КМГИ составил 94.962 миллиона тенге, из которых ЕГДС «Переработка» составляет 80.761 миллион тенге, ЕГДС «Нефтехимия» — 340 миллионов тенге и ЕГДС «Даунстрим» — 13.861 миллион тенге.

Основными индикаторами обесценения были: i) повышенная волатильность маржи нефтепереработки на рынке нефти и газа и снижение рыночного спроса в контексте строгих правил декарбонизации и геополитической нестабильности, ii) отсутствие долгосрочного плана декарбонизации КМГИ, iii) изменение налоговой среды в Румынии, в частности введение в конце 2023 года налога на оборот в нефтегазовом секторе в размере 0,5%, начиная с 2024 по 2025 год, и далее более 1% в зависимости от оборота предприятий.

Группа учитывала прогнозируемую маржу переработки и объемы производства, среди прочих факторов, при анализе индикаторов обесценения. Возмещаемая стоимость ЕГДС «Переработка» КМГИ была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие (FVLCD), которая была рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Основными допущениями, использованными при расчете FVLCD для ЕГДС, были операционная прибыль, включая допущение, что КМГИ сможет возместить, через увеличение конечной цены реализации, расходы по налогу на оборот с 2026 года, ставки дисконтирования и темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков за пределы бюджетного периода.

Кроме того, КМГИ применил допущение, что введенная в 2024 году дополнительная налоговая нагрузка с оборота КМГИ будет возмещена за счет поэтапного увеличения цены на конечных потребителей.

По состоянию на 31 декабря 2024 года КМГИ провел повторный тест на обесценения и дополнительного обесценения или восстановления ранее признанного обесценения не обнаружено.

В июне 2023 года на нефтеперерабатывающем заводе Petromedia, дочерней организации КМГИ, произошел инцидент, который привел к временному выводу из эксплуатации установки «Мягкий гидрокрекинг». Petromedia провел работу по оценке последствий инцидента и признал убыток от обесценения основных средств в размере 2.674 миллиона тенге.

Восстановление обесценения СПБУ

По состоянию на 31 декабря 2024 года, ТОО «KMG Drilling & Services», дочерняя организация Группы, провело тест на обесценение СПБУ и признала восстановление ранее признанного убытка от обесценения на сумму превышения ценности использования СПБУ над его балансовой стоимости в размере 16.189 миллионов тенге (Примечание 29).

Ценность использования СПБУ была определена путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков от эксплуатации СПБУ в рамках трехлетнего договора с Dragon Oil (Turkmenistan) Ltd на проведение СПБУ буровых работ в Туркменском секторе Каспийского моря с возможностью его продления на два года.

Для расчета ценности использования применялись следующие существенные допущения:

Ставка дисконтирования	17,7%
Суточная операционная ставка по эксплуатации СПБУ	130 тысяч долларов США
Суточные операционные расходы	68 тысяч долларов США
Количество операционных дней в году, в течение которых будет использоваться СПБУ	365
Коэффициент загрузки с учетом дней простоя	95%

Восстановление обесценения ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива по состоянию на 31 декабря 2024 года не превышает его возмещаемую сумму и не превышает балансовую стоимость, по которой СПБУ признавался бы в случае, если бы в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения.

ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» («далее – «ПНХЗ»»), включая гудвилл

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, Группа имеет гудвилл в размере 88.553 миллиона тенге, связанный с приобретением ПНХЗ (Примечание 9). В декабре 2024 и 2023 годов Группа провела ежегодное тестирование гудвилла ПНХЗ. При оценке возмещаемой стоимости была рассчитана справедливая стоимость ПНХЗ за вычетом затрат на продажу, определяемая с использованием маркетинговой схемы. При анализе индикаторов обесценения Группа учитывала прогноз объёмов переработки сырой нефти, тарифы по нефтепереработке, капитальные затраты и другие факторы. ПНХЗ рассчитал возмещаемую стоимость с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования в 2024 году 14,12% (2023: 16,02%) была рассчитана на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогов. Неотъемлемый риск был включен путем применения индивидуального бета-фактора. Бета-фактор оценивался на основе общедоступных рыночных данных. Прогнозируемые денежные потоки до 2032 года были основаны на пятилетнем бизнес-плане ПНХЗ на 2025-2029 годы (2023: 2024-2028 годы), который предполагает текущие оценки руководства по возможным изменениям операционных и капитальных затрат. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года, возмещаемая стоимость гудвилла ПНХЗ, рассчитанная на основе справедливой стоимости за минусом затрат, превысила балансовую стоимости, соответственно, не было признано обесценения.

Чувствительность к изменениям в предположениях

Результаты оценки возмещаемой стоимости гудвилла ПНХЗ являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями ставки дисконтирования, а также запланированного значения EBITDA в терминальном периоде. Повышения ставки дисконтирования на 1,0% до 15,12% (2023: 17,02%) и понижение запланированного значения EBITDA, в терминальном периоде, на 1% не приведёт к уменьшению возмещаемой стоимости генерирующей единицы ПНХЗ до его балансовой стоимости.

Транспортировка и хранение газа АО «Интергаз Центральная Азия» (далее – «ИЦА»)

Возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, рассчитывается с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования была получена от средневзвешенной стоимости капитала после налогообложения. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает, как заемный, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала выводится от ожидаемой доходности по инвестициям ИЦА. Стоимость заемного капитала основана на процентных займах, которые ИЦА обязана обслуживать. Присущий риск был включен путем применения индивидуального бета фактора. Бета фактор был оценен, основываясь на общедоступных рыночных данных. Бизнес-план, утверждаемый на ежегодной основе, является

основным источником информации для предполагаемых денежных потоков. Он содержит прогнозы по объемам транспортировки газа, выручке, расходам и капитальным затратам.

Различные допущения, такие как тарифы на транспортировку, а также уровень инфляции расходов, учитывают существующие цены, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции, и колебания. Предполагаемые денежные потоки были основаны на пятилетнем бизнес-плане ИЦА, а также на прогнозных данных по 2055 год, рассчитанных с использованием текущих оценок руководства о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах при уровне роста тарифов.

- Основные допущения, использованные в расчете, были прогнозированы следующим образом:
- Объем транспортировки – среднегодовые темпы роста за пятилетний прогнозный период; на основе прошлых результатов и ожиданий руководства относительно развития рынка;
 - Тариф на транспортировку – на основе тарифов, утвержденных Комитетом по Регулированию Естественных Монополий (КРЕМ) для внутреннего рынка и тарифов по договорам с международными контрагентами по транспортировке на экспорт и транзит с учетом среднегодового темпа роста и долгосрочных прогнозов инфляции после пятилетнего прогнозного периода;
 - Ежегодные капитальные затраты – на основе исторического опыта руководства и запланированных расходов согласно пятилетним прогнозным данным на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности, а также инвестиций в новые проекты;
 - Макроэкономические прогнозы – в модели были использованы вспомогательные прогнозы с международного источника S&P Global и Oxford Economics, такие как потребительские и производственные прогнозы, а также прогнозы процентных ставок, инфляции и прогнозный курс доллара к тенге на следующие 25 лет. Данные о потребительских и производственных изменениях, а также о курсе доллара были получены из S&P Global, а прогнозы процентных ставок и инфляции – из Oxford Economics.

Нижe представлены предположения, на основе которых была определена ценность использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

Допущения в отношении возмещаемой стоимости долгосрочных активов:	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Темпы роста на период свыше 5 лет	5,14%	4,19%
Ставка дисконтирования	15,21%	16,96%
Объемы транспортировки (за весь прогнозный период):		
транспортировка внутри Казахстана	1.032 млрд м³	1.073 млрд м³
транспортировка газа на экспорт	115 млрд м³	17 млрд м³
международный транзит	1.302 млрд м³	1.245 млрд м³
Тарифы на транспортировку:		
транспортировка внутри Казахстана (тыс. м³)	от 5.471,08 тенге	от 5.425,26 тенге
транспортировка газа на экспорт (тыс. м³/100 км)	2,42 долл. США – 5 долл. США	2,42 долл. США – 5 долл. США
международный транзит (тыс. м³/100 км)	2,42 долл. США	2,42 долл. США – 2,9 долл. США

На 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость долгосрочных активов составила 1.469.770 миллионов тенге, что превышает их балансовую стоимость на 135.574 миллиона тенге

(на 31 декабря 2023 года: 1.249.898 миллионов тенге, что превышает их балансовую стоимость на 61.870 миллионов тенге).

Результаты оценки возмещаемой стоимости ЕГДС являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями ставки дисконтирования. При повышении ставки дисконтирования на 1,0% начисленное обесценение может составить 6.045 миллионов тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость генерирующей единицы была бы равна ее балансовой стоимости, если бы используемая ставка дисконтирования выросла с 15,21% до 16,16%.

Реализация газа местным распределителям энергии, юридическим и физическим лицам АО «QazaqGaz Aimaq» (далее – «QG Aimaq»)

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства, была определена как ценность использования с применением модели дисконтированных денежных потоков. В оценке денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Ставка дисконтирования была получена от средневзвешенной стоимости капитала до налогообложения. Средневзвешенная стоимость капитала учитывает, как заемный, так и собственный капитал. Стоимость собственного капитала выводится от ожидаемой доходности по инвестициям QG Aimaq. Стоимость заемного капитала основана на процентных займах, которые QG Aimaq обязана обслуживать. Присущий риск был включен путем применения индивидуального бета фактора. Бета фактор был оценен, основываясь на общедоступных рыночных данных.

- Основные допущения, использованные в расчете, были прогнозированы следующим образом:
- Объем закупа и поставок газа – на основании Комплексного плана развития газовой отрасли Республики Казахстан на 2022–2026 годы, утвержденного Постановлением Правительства РК, и Баланса газа РК на 2024-2030 годы, утвержденного приказом Министра Энергетики РК, а также Бизнес-план на 2025-2029 годы, утвержденный Советом директоров QG Aimaq;
 - Тарифы на транспортировку – на основе тарифов, утвержденных Комитетом по Регулированию Естественных Монополий (КРЕМ) на пять лет и с учетом среднегодового темпа роста и долгосрочных прогнозов инфляции после пятилетнего прогнозного периода;
 - Ежегодные капитальные затраты – на основе исторического опыта руководства и запланированных расходов на поддержание в рабочем состоянии производственных активов и прочих основных средств, непосредственно участвующих в процессе производственной деятельности, а также инвестиций в новые проекты.

Денежные потоки за пределами пятилетнего периода экстраполируются с использованием предполагаемых темпов роста, указанных ниже. Эти темпы роста соответствуют прогнозам для газовой отрасли.

Ниже представлены предположения, на основе которых была определена ценность использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

Допущения в отношении возмещаемой стоимости долгосрочных активов:	на 31 декабря 2024 года
Темпы роста на период свыше 5 лет	5,16%
Ставка дисконтирования	15,74%
Объемы реализации газа до 2030 года	120,3 млрд м³
Объемы транспортировки газа до 2030 года	94 млрд м³
Тарифы на:	
реализацию газа (тыс. м³)	от 27,6 тыс. тенге
транспортировка газа (тыс. м³)	от 4,2 тыс. тенге

На 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость долгосрочных активов составила 284.628 миллионов тенге, что превышает их балансовую стоимость на 33.115 миллионов тенге (на 31 декабря 2023 года: 282.730 миллиона тенге, что превышает их балансовую стоимость на 32.923 миллиона тенге).

Результаты оценки возмещаемой стоимости ЕГДС являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями объемов реализации и транспортировки газа. Уменьшение объемов реализации и транспортировки газа на 5,0% может привести к начислению обесценения в сумме 16.325 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость генерирующей единицы была бы равна ее балансовой стоимости, если бы применяемые объемы реализации и транспортировки газа уменьшились с 120,3 миллиарда м³ и 94 миллиарда м³ до 116,3 миллиарда м³ и 90,8 миллиарда м³ соответственно.

Прочие ЕГДС

Пересмотр цен на сырьевые товары Группы и других допущений не привел к возникновению расходов на обесценение прочих ЕГДС в нефтегазохимическом сегменте.

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах по износу, истощению и амортизации нефтяного сегмента. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Группа использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию спотовых цен на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа.

Все оценки запасов нефти и газов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и

доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения.

Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению текущей стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

Подробная информация о ежегодных результатах теста на обесценение раскрыта в Примечании 29.

Запасы урана (оценка)

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Группы, которые используются для определения возмещаемой стоимости соответствующих активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка урановых запасов также определяют срок эксплуатации месторождений, которые в свою очередь влияют на расчеты резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

Ежегодно Группа привлекает независимого консультанта для оценки рудных запасов и минеральных ресурсов Группы в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (далее – «кодекс JORC»). Независимая оценка запасов и ресурсов проводилась по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года. Консультант рассмотрел всю ключевую информацию, на которой основаны отчеты о минеральных ресурсах и рудных запасах для добычных активов Группы.

Отчет консультанта содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объёмы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Группа использовала данные рудных запасов для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Группы, а также для расчета резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

Активы, связанные с производством урановой продукции

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы,

инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции. Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Группа определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу. Если несколько месторождений технологически связаны с одним перерабатывающим заводом, Группа рассматривает такие месторождения в качестве единой генерирующей единицы.

ТОО «ДП «Орталык», АО «СП «Акбастау» и ТОО «Каратау»

Гудвилл относится к объединениям бизнеса в предыдущих периодах ТОО «ДП «Орталык» на сумму 5.166 миллионов тенге, ТОО «Каратау» на сумму 24.808 миллионов тенге и АО «СП «Акбастау» на сумму 18.520 миллионов тенге (Примечание 9). Не реже одного раза в год гудвилл тестируется на предмет обесценения на уровне соответствующей генерирующей единицы.

Балансовая стоимость гудвилла, применимая к каждому из указанных предприятий, распределена на соответствующие генерирующие единицы, месторождения «Мынкудук» (блок «Центральный») и отдельные блока месторождения «Буденовское» (Примечание 5) для ТОО «ДП «Орталык» и ТОО «Каратау», АО «СП «Акбастау», соответственно.

Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных разведанных запасов, расчетных объемов добычи, сроков эксплуатации месторождения и доналоговой ставки дисконтирования 17,65% годовых в 2024 году (2023 год: 18,60% годовых).

Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом объемам и отчету независимого консультанта и основаны на производственных мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации и объёмы производства. Цены реализации, используемые в прогнозных денежных потоках, определены на основании годовых спот и долгосрочных индикаторов цен (выраженных в долларах США на фунт урана), опубликованных «Ux Consulting LLC» в четвертом квартале 2024 года.

Производственные и капитальные затраты периода основаны на утвержденном бизнес-плане на 2025-2029 годы и росте в 5%, предусмотренном в расчетах, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам инфляции. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость долгосрочных активов трех генерирующих единиц, включая гудвилл, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

Железнодорожные активы

Группа рассматривает железнодорожные активы как единую ЕГДС, так как в текущей операционной модели Группы денежные потоки железнодорожной инфраструктуры не являются достаточно независимыми. Железнодорожная инфраструктура является целостной и не дифференцируется на грузовые и пассажирские пути следования, в связи с чем не существует объективного распределения основных средств инфраструктуры на денежные потоки от грузовой и пассажирской перевозочной деятельности. Ввиду особенности регулирования тарифов на грузовые перевозки, а также необходимости кросс-субсидирования пассажирских перевозок, железнодорожная инфраструктура не может генерировать независимые денежные потоки и, соответственно, железнодорожные активы рассматриваются как одна ЕГДС.

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела оценку наличия вышеуказанных внешних и внутренних индикаторов обесценения основных средств, в частности, изменение процентных ставок, анализ выполнения фактических показателей по сравнению с плановыми показателями, а также анализ объемов по грузообороту в транзитном направлении и изменение курса тенге к швейцарскому франку, поскольку тариф в транзитном направлении устанавливается в швейцарских франках.

Оценка, являются ли каждый из внешних и внутренних факторов индикатором обесценения, требует значительного суждения руководства. Ключевое суждение руководства основывается на том, что в условиях геополитической ситуации и разрыва традиционных транспортно-логистических цепочек, развитие транзитного потенциала страны является ключевым фактором активизации трансконтинентальной торговли.

Руководство Группы не выявило каких-либо событий, произошедших в 2024 года, которые могли бы рассматриваться как индикатор обесценения активов железнодорожной инфраструктуры по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Энергогенерирующие активы

Анализ признаков обесценения основных средств – производство электро- и теплоэнергии на основе угля, передача и распределение электроэнергии

Руководство Группы провело анализ признаков обесценения основных средств дочерних компаний АО «Алматинские Электрические Станции» (далее – «АЛЭС»), ТОО «Экибастузская ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова» (далее «ЭГРЭС-1»), АО «Алатау Жарық Компаниясы» (далее «АЖК») и АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2» (далее «ЭГРЭС-2»), который проводился согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Основными фактами и допущениями, использованными при анализе признаков обесценения, являются:

- Отсутствие негативных изменений в экономической эффективности дочерних компаний за отчетный период;
- Увеличение предельных тарифов на электроэнергию для энергопроизводящих организаций с 1 января 2024 года на 10–27% от действующих тарифов и с 1 ноября 2024 года тарифа ЭГРЭС-1 на 3% от действующего тарифа согласно Приказу Министра энергетики РК, с возможностью корректировки тарифов при увеличении основных затрат, согласно Правил утверждения предельного тарифа на электрическую энергию;
- Изменение в процентных ставках по кредитам не окажет существенного влияния на возмещаемую стоимость активов, так как увеличение ставки заемного финансирования аналогичным образом отразится в ставке WACC при расчете нормы прибыли, в следующем периоде действия предельных тарифов, согласно методике определения нормы прибыли,

учитываемой при утверждении предельных тарифов на электрическую энергию, а также фиксированной прибыли на балансирование, учитываемой при утверждении предельных тарифов на балансирующую электроэнергию, утвержденных Приказом Министра энергетики РК от 22 мая 2020 года №205, а также в затратную часть тарифа включаются расходы по вознаграждениям за предыдущий период;

- Изменение ставок инфляции не окажет существенного влияния, так как в затратную часть тарифа включаются затраты с учетом фактической инфляции за предыдущий год, а также изменения в Законе «О естественных монополиях» от 30 декабря 2022 года №177-VII ЗРК предусматривают дополнительные условия для корректировки утвержденных на 5 лет тарифов на передачу электроэнергии до истечения его срока действия (изменение утвержденной инвестиционной программы в связи реализацией национальных проектов, получение на баланс либо в доверительное управление сетей, изменение среднемесячной номинальной заработной платы);
- Ввод новой целевой модели рынка реализации электроэнергии с 1 июля 2023 года не оказал существенного влияния на выручку электростанций Группы. Эффект от объема и цены покупки и реализации дисбалансов на балансирующем рынке электрической энергии составил менее 1% от выручки станций, что является незначительным отклонением. Станции Группы преимущественно работают согласно заявленным объемам, соответственно, план обычно соответствует факту, что позволяет минимизировать объем операций на балансирующем рынке электрической энергии;
- Отсутствие значительных изменений, имеющие неблагоприятные последствия для дочерних компаний, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в северной и южной зоне РК.

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по «АЛЭС»:

- Увеличение тарифа на теплоэнергию с вводом с 1 января и с 1 сентября 2024 года. В соответствии с Законом РК «О естественных монополиях», существует возможность корректировки тарифов при изменении вида и стоимости стратегических товаров;
- Планируется модернизация двух электростанций АЛЭС, такие как Алматинская ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 (Примечание 37). Остаточная стоимость существующих активов угольных энергоблоков этих станций, подлежащих консервации или демонтажу, к моменту ввода в эксплуатацию новых парогазовых энергоблоков, будет равна нулю;
- Отсутствие значительных изменений, которые произошли в течение периода или предположительно могут иметь место в ближайшем будущем, и иметь существенное влияние на возмещаемую стоимость активов.

Дополнительные факты и допущения, использованные при анализе признаков обесценения по «АЖК»:

- Перевыполнение плана по основным операционным и финансовым показателям деятельности по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- Прогнозируемый рост в среднесрочной перспективе спроса на электроэнергию в городе Алматы и Алматинской области;
- Увеличение тарифа на передачу электроэнергии с 1 января 2024 года на 6,7% и с 1 августа 2024 года на 28,5% согласно совместным приказам ДКРЕМ Министерства национальной экономики РК города Алматы и Алматинской области;
- Расходы по покупке электроэнергии у ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (далее – «РФЦ») и на балансирующем рынке электрической энергии включаются в тарифную смету;
- Законом РК от 30 декабря 2022 года №177-VII внесены изменения в Закон РК «О естественных монополиях» от 27 декабря 2018 года №204-VI ЗРК позволяющие корректировать утвержденные

на 5 лет тарифы на передачу электроэнергии до истечения его срока действия. Приказом Министра национальной экономики РК от 08 декабря 2023 года внесены изменения в Правила формирования тарифов субъектов естественной монополии, утвержденных приказом Министра национальной экономики РК от 19 ноября 2019 года №90, в которых обновлен стимулирующий метод регулирования сфер естественной монополии, позволяющий использование 50% допустимого уровня прибыли на усмотрение субъекта естественной монополии, при достижении определенных указанными Правилами показателей эффективности.

В результате проведенного анализа внешних и внутренних признаков обесценения руководство Группы пришло к выводу, что признаки обесценения на дату проведения анализа отсутствуют. Соответственно, руководство Группы приняло решение не проводить тест на обесценение основных средств и нематериальных активов этих дочерних компании и инвестиции в совместное предприятие по состоянию на 31 декабря 2024 года.

В 2023 году Группа выявила индивидуальный признак обесценения по ТОО «Ereymantau Wind Power» в связи с задержкой реализации проекта строительства ВЭС 50 МВт в городе Ерейментау и судебными процессами ТОО «Ereymantau Wind Power» с РФЦ в отношении продления договора на получение тарифа на реализацию электроэнергии. Группа признала полное обесценение объектов незавершенного строительства на сумму 4.913 миллионов тенге и предоплаты по долгосрочным активам сумму 9.156 миллионов тенге (Примечание 29).

Стоимость оборудования, приобретенного для строительства энергоблока №3 на ЭГРЭС-2

В 2008 году ЭГРЭС-2 начала подготовку строительства энергоблока №3 с мощностью 500 МВт. Впоследствии проект был пересмотрен и до 2016 года компания находилась на стадии реализации проектно-сметной документации, предварительного строительства и закупки необходимого оборудования для нового энергоблока №3 с мощностью 630 МВт. 29 августа 2016 года ЭГРЭС-2 расторгла договор генерального подряда по строительству энергоблока №3, заключенного между ЭГРЭС-2 и ТОО «КВАРЦ KZ» из-за переноса сроков строительства.

В следующие годы были предприняты шаги для реализации проекта:

- 14 марта 2022 года Комиссия Совета рынка по рассмотрению инвестиционных программ вынесла единогласное решение рекомендовать к допуску на рассмотрение уполномоченным органом инвестиционную программу ЭГРЭС-2 «Расширение и реконструкция ЭГРЭС-2 с установкой энергоблока ст. №3».
- Приняты меры по подготовке к приему и надлежащему хранению оборудования из Китайской Народной Республики (далее – «КНР»), построены отапливаемые здания ангарного типа и выделены охраняемые складские помещения. Выполнена приемка значительной части технологического оборудования для энергоблока. Однако для завершения строительства энергоблока потребуется дополнительный заказ недостающего части оборудования.

В связи с планируемым увеличением доли возобновляемых источников электроэнергии до 2031 года, согласно прогнозным балансам Министерства энергетики РК на 2025–2031 годы, возникает необходимость в строительстве дополнительных маневренных мощностей для обеспечения регулирования энергосистемы. В этих прогнозах предусмотрено строительство новых объектов генерации, включая расширение ЭГРЭС-2 и создание новой станции ГРЭС-3, что направлено на уменьшение дефицита электроэнергии и маневренных мощностей.

Руководство Группы, принимая во внимание изложенные факты, рассматривает стратегические варианты использования приобретенного китайского оборудования. Среди возможных сценариев: а) продолжение строительства маневренного энергоблока на ЭГРЭС-2 с использованием этого оборудования, и б) передача оборудования для реализации проекта строительства новой станции ГРЭС-3.

Проект «Строительство ГРЭС-3 на базе технологии чистого угля»

18 апреля 2024 года Протоколом совещания Министерства Энергетики по вопросам развития электроэнергетической отрасли было рекомендовано внести изменения в техническое задание для предварительного технико-экономического обоснования проекта строительства ГРЭС-3, предусматривающие увеличение установленной мощности станции до четырех энергоблоков, а также рассмотреть возможность использования оборудования, приобретенного в КНР, которое изначально предназначалось для энергоблока №3 ЭГРЭС-2.

8 июля 2024 года внесены изменения в Закон РК «Об электроэнергетике» в рамках законопроекта «По вопросам теплоэнергетики» в части совершенствования действующего механизма проведения тендера на строительство вновь вводимых в эксплуатацию генерирующих установок (в части возврата инвестиций) для проекта «Строительство ГРЭС-3 на базе технологии чистого угля».

Согласно этому закону, если в утвержденном прогнозном балансе электрической энергии и мощности на предстоящий семилетний период прогнозируемый дефицит электрической мощности в ЕЭС РК или в какой-либо из ее зон в течение первых пяти лет прогноза превышает 100 МВт, уполномоченный орган обязан провести тендер на строительство новых генерирующих установок, осуществляющих производство электрической энергии на твердом топливе.

В настоящее время Группа разрабатывает предварительное технико-экономическое обоснование для проекта «Строительства ГРЭС-3 на базе технологии чистого угля».

В соответствии с текущими планами Правительства РК руководство Группы рассматривает наиболее вероятным сценарием реализацию проекта строительства ГРЭС-3 и передачу технологического оборудования, приобретенного в КНР, в новую организацию по его балансовой стоимости. В связи с этим на сумму прочих понесенных затрат, включая расходы на строительные и монтажные работы, подготовку фундамента и другие затраты, связанные с проектом строительства энергоблока №3 ЭГРЭС-2, учитываемых в составе незавершенного строительства, был начислен дополнительный резерв в размере 18.524 миллиона тенге на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: 13.216 миллионов тенге) (Примечание 29).

Телекоммуникационные активы

Для целей тестирования на обесценение гудвилл, относящийся к сегменту «Коммуникации», приобретенный в результате объединений бизнесов, был распределен на три ЕГДС, ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», АО «Кселл» и «IP TV» (Примечания 7, 9).

Гудвилл связан со сформированной рабочим персоналом и синергетическим эффектом от интеграции приобретенных дочерних компаний в Группу. Балансовая стоимость гудвилла, распределённая на каждую единицу, генерирующую денежные средства была следующей:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
АО «Кселл»	53.490	53.490
IP TV	2.706	2.706
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (Примечание 7)	96.206	96.206
	152.402	152.402

Группа проводила ежегодный тест на обесценение в декабре 2024 и 2023 годов.

Для целей тестирования на обесценение Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные средства, на которую был распределен гудвилл или в отношении которой были выявлены признаки обесценения.

В 2024 году возмещаемая стоимость всех генерирующих единиц была определена на основе расчета стоимости от использования. Данный метод оценки использует прогнозы денежных потоков, основанные на фактических результатах деятельности и бизнес-планах, утвержденных руководством, а также соответствующие ставки дисконтирования, отражающие временную стоимость денег и риски, связанные с соответствующими генерирующими единицами. Для периодов, не охваченных бизнес-планами руководства, используется терминальная стоимость. Терминальная стоимость рассчитывается на основе прогнозов денежных потоков путем экстраполяции результатов соответствующих бизнес-планов с использованием нулевого реального темпа роста.

Оценка будущих денежных потоков требует допущений в отношении неопределенных факторов, включая ожидания руководства в отношении маржи прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ПДПНИА), сроков и объемов капитальных затрат, темпов роста терминала и соответствующих ставок дисконтирования для отражения соответствующих рисков. Таким образом, маржа ПДПНИА и капитальные затраты, используемые для расчета стоимости от использования, в основном получены из внутренних источников, основаны на прошлом опыте и расширены с учетом ожиданий руководства. Для целей тестирования на обесценение ПДПНИА рассчитывается как прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации, определяемая на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

В таблице ниже представлены предположения, на основе которых была определена ценность использования соответствующих ЕГДС:

	2024	2023
АО «Кселл»		
Маржа ПДПНИА	36,78% - 48,38%	37,3% - 45,7%
Капитальные затраты в процентах от выручки	18,40%	18,00%
Темпы роста в постпрогнозный период	4,10%	3,20%
Ставка дисконтирования	15,24%	13,88%
IP TV		
Маржа ПДПНИА	5% - 10,8%	2% - 7%
Капитальные затраты в процентах от выручки	0,00%	1,00%
Темпы роста в постпрогнозный период	0,00%	5,00%
Ставка дисконтирования	15,03%	15,41%
АО «Казахтелеком»		
Маржа ПДПНИА	25,07%	23,5% - 24,3%
Капитальные затраты в процентах от выручки	13,00%	10,90%
Темпы роста в постпрогнозный период	4,10%	5,00%
Ставка дисконтирования	16,24%	15,41%
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»		
Маржа ПДПНИА	47,4% - 53,2%	46,0% - 47,9%
Капитальные затраты в процентах от выручки	21,1%	26,3%
Темпы роста в постпрогнозный период	2,5%	4,31%
Ставка дисконтирования	18,00%	15,42%

Чувствительность к изменениям в допущениях – IP TV, АО «Кселл» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»

Разумно возможные изменения маржи ПДПНИА, темпов роста сверх прогнозируемого периода и ставок дисконтирования не приводят к дополнительному обесценению IP TV, АО «Кселл» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис».

Чувствительность к изменениям в допущениях – АО «Казахтелеком»

Расчет стоимости от использования для ЕГДС АО «Казахтелеком» наиболее чувствителен к таким допущениям, как маржа ПДПНИА, закладываемая в финансовый план, темпы роста в постпрогножном периоде и ставка дисконтирования.

Снижение маржи ПДПНИА более чем на 0,5% с 25,07% до 24,57% в течение всего прогнозного периода приведет к убытку от обесценения в ЕГДС АО «Казахтелеком» на сумму 10.159 миллионов тенге.

Снижение темпов роста в постпрогножном периода на 0,2% с 4,1% до 3,9% приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Казахтелеком» на сумму 1.548 миллионов тенге.

Увеличение ставки дисконтирования на 0,5% с 16,24% до 16,74% не привело бы к убытку от обесценения в ЕГДС АО «Казахтелеком».

Активы газотурбинной электростанции и водоподготовки (ТОО «Karabatan Utility Solutions»)

В 2024 году утверждены новые тарифы на регулируемые услуги по подаче воды по распределительным сетям и по отводу и очистке сточных вод на 2025-2029 годы с вводом в действие с 1 января 2025 года.

В декабре 2024 года внесены изменения в Правила организации и функционирования оптового рынка электрической энергии, согласно которым приоритетная покупка электрической энергии у теплоэлектроцентралей, осуществляющих централизованное теплоснабжение городов и районов, будет производиться в пределах объема технологического минимума, что должно положительно сказаться на объемах закупаемой у ТОО «Karabatan Utility Solutions» (далее – «KUS») электроэнергии.

Также прогноз увеличения продажи электрической энергии на балансирующем рынке строился с учетом продажи электроэнергии через провайдера баланса для крупных оптовых потребителей Западного Казахстана.

В связи с этим в Бизнес-плане на 2025-2029 годы KUS прогнозирует увеличение доли продаж на балансирующем рынке, а также изменение стоимости реализации электроэнергии. Так, по итогам 2024 года стоимость реализации на балансирующем рынке составила 17,01 тенге/кВтч. В среднем, при планировании стоимости реализации электроэнергии за 2025-2029 годы, KUS принял среднюю стоимость реализации 13,0 тенге/кВтч.

В 2024 году по результатам теста на обесценение Группа восстановила обесценение основных средств KUS на сумму 9.877 миллионов тенге (Примечание 29).

Основным источником информации является утвержденный Бизнес-план компании на 2025-2029 годы, содержащий прогнозы по объемам производства и реализации, доходы, расходы

и капитальные затраты. Группа рассчитывает возмещаемую стоимость, используя модель дисконтированных денежных потоков. Применяется ставка дисконтирования 9,57%.

Различные допущения, такие как прогнозы цен на реализацию электроэнергии и воды, темпы инфляции, учитывают существующие цены, обменные курсы иностранных валют и другие макроэкономические факторы, и исторические тенденции, и колебания. Предполагаемые денежные потоки были ограничены датой истечения срока службы основных средств в 2052 году. Затраты были спрогнозированы на основе бюджета и бизнес-плана KUS, а также текущих оценок руководства KUS о потенциальных изменениях в операционных и капитальных затратах. Денежные потоки были спрогнозированы путем применения предполагаемой ставки инфляции.

Обязательства по выбытию активов

По условиям определённых контрактов на недропользование, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, в том числе Экологическим Кодексом Республики Казахстан (далее – Экологический кодекс), Группа несет юридические обязательства по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности, и демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий, ликвидация месторождений и полигонов размещения отходов, демонтаж оборудования и и рекультивация контрактной территории.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанных программ по ликвидации последствий недропользования на контрактных территориях и прочей операционной деятельности, подкрепленных технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства признаются, когда существует уверенность в возникновении таких обязательств, а также возможности надежно их оценить.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определённого обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике.

Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

Группа рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних долгосрочных безрисковых процентных ставок по

государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие Казахстанскому рынку.

Обязательства по выбытию нефтегазовых активов

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по консолидированному отчёту о финансовом положении по предприятиям Группы, на 31 декабря 2024 года были в интервале от 2,24% до 8,60% и от 6,85% до 12,15% соответственно (31 декабря 2023 года: от 2,03% до 14,54% и от 6,20% до 11,37% соответственно). По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость резерва Группы на обязательства по ликвидации нефтегазовых активов составила 184.354 миллиона тенге (на 31 декабря 2023 года: 163.517 миллионов тенге) (Примечание 21).

Магистральные нефтепроводы и газопроводы

В соответствии с Законом РК «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации магистральных трубопроводов после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель. Резерв под обязательство по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель оценивается на основе рассчитанной Группой стоимости проведения работ по демонтажу и рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость резерва Группы по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель Группы составила 119.822 миллиона тенге (на 31 декабря 2023 года: 123.277 миллионов тенге) (Примечание 21).

Производственные урановые активы

Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет обязательств по ликвидации и восстановлению активов, входит демонтаж объектов и инфраструктуры (откачных, закачных и наблюдательных скважин, технологических узлов закисления и распределения растворов, трубопроводов, подъездных дорог, технологических площадок, полигонов, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

Расчет резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года был выполнен внутренними специалистами Группы и проверен независимым консультантом.

Основные допущения, использованные в расчете:

- Ставка дисконтирования, отражающая текущую рыночную оценку временной стоимости денег, основана на безрисковой ставке, определяемой как процентные ставки по государственным облигациям со сроком погашения, соответствующим сроку каждого контракта на недропользование Группы, 12,33% – 12,65% (2023 год: 11,7% – 13,3%), риски, характерные для обязательства были отражены в наилучшей оценке номинальной стоимости затрат;

- Долгосрочный уровень инфляции, примененный к номинальным затратам, рассчитанным в текущих ценах, 4,06% – 7,51% в 2024 году (2023 год: 4,01% – 6,39%);
- Период дисконтирования в соответствии с расчетным сроком эксплуатации рудников и сроком выработки запасов;
- Программа обращения с низкорadioактивными отходами предполагает вывоз и захоронение на специальных полигонах, принадлежащих Группе.

Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года:

В миллионах тенге	(Уменьшение)/ Увеличение допущений	(Уменьшение)/Увеличение резервов	
		2024	2023
Ставка инфляции	-1%	(5.258)	(4.640)
	+1%	4.544	3.993
Ставка дисконта	-1%	4.935	4.348
	+1%	(4.233)	(3.714)

По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв под обязательство по восстановлению месторождений составил 44.662 миллиона тенге (2023 год: 38.100 миллионов тенге) (Примечание 21).

Обязательства по выбытию энергогенерирующих активов

Следующие суждения были применены Группой при определении суммы обязательства на ликвидацию последствий эксплуатации объектов на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

- Расчет обязательств по ликвидации последствий эксплуатации объектов был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных независимыми или внутренними специалистами. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, включал в себя демонтаж и утилизацию основного оборудования и механизмов, непосредственно участвующих в производстве электрической и тепловой энергии (паровые котлы, турбины, генераторы, топливоподача и др.), инженерных систем и сооружений, предназначенных для отведения продуктов сгорания, а также оборудования мазутного хозяйства и склада химических реагентов, которые имеют негативное влияние на окружающую среду и безопасность жизни и (или) здоровья людей;
- В составе объектов операторов по Группе имеются активы (административные здания и иные сооружения), которые в последующем, с высокой степенью вероятности, могут быть перепрофилированы, а также оказывают минимальное негативное воздействие на окружающую среду, по которым нет необходимости признания обязательств по ликвидации последствий их эксплуатации;
- По тепловым электростанциям, относящимся к объектам I категории, размер резервов определяется исходя из ожидаемых расходов, которые будут понесены объектами при ликвидации основного оборудования и механизмов, непосредственно участвующих в производстве электрической и тепловой энергии (паровые котлы, турбины, генераторы, топливоподача и др.), инженерных систем и сооружений, предназначенных для отведения продуктов сгорания, а также оборудования мазутного хозяйства и склада химических реагентов, которые действительно имеют негативное влияние на окружающую среду;

- Руководство Группы применило суждение, что сроки ликвидации объектов I категории ЭГРЭС-1 и ЭГРЭС-2, оказывающих негативное влияние на окружающую среду, наступают в 2055 и 2053 годах исходя из сроков службы активов. Данные сроки службы обоснованы тем, что парковый ресурс основных и вспомогательных оборудования и инженерных сооружений основного оборудования, будет поддерживаться и продлеваться посредством проведения капитальных ремонтов или реконструкции до момента окончания заполнения существующих золоотвалов. Сроки закрытия золоотвалов применены в соответствии с утвержденными рабочими проектами закрытия золоотвалов согласно «Правилам формирования ликвидационных фондов полигонов размещения отходов», утвержденных Постановлением Правительства РК от 10 июля 2007 года №591. Запасы угля достаточны для продолжения работы этих станций. Данные сроки продиктованы необходимостью обеспечения энергетической безопасности страны в условиях прогнозируемого дефицита электроэнергии в РК;
- По АЛЭС сроки ликвидации объектов ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 применены с учетом сроков реализации, ввода и технических параметров проектов «Модернизация Алматинской ТЭЦ-2 с минимизацией воздействия на окружающую среду» и «Реконструкция Алматинской ТЭЦ-3»;
- Гидроэлектростанции Группы относятся к объектам II категории. Шардаринская гидроэлектростанция, как стратегическое комплексное сооружение, являющаяся неотъемлемым элементом гидротехнического комплекса Шардаринского гидроузла на реке Сырдарья, имеющее прямое назначение по борьбе с наводнениями и ирригации, ввиду специфики деятельности, не ликвидируют плотины/дамбы и прилегающие гидросооружения; вместе с тем, по мнению руководства станции, ликвидационные работы Компании могут быть ограничены работами по демонтажу оборудования гидроагрегатов и некоторых наземных хозяйственных сооружений, и резерв на их покрытие не является существенным на отчетную дату;
- По Мойнакской гидроэлектростанции, в соответствии законодательством, руководство Группы применило суждение, что сроки службы основных гидротехнических сооружений, как сооружений I и II классов, в условиях своевременно проведенных капитальных ремонтов составляет 60 лет. После истечения сроков эксплуатации основного здания гидроэлектростанции, деривационного туннеля и плотины, согласно нормам «Методические рекомендации о порядке продления срока безопасной эксплуатации технических устройств, оборудования и сооружений на опасных производственных объектах», предполагается дальнейшее использование данных сооружений в качестве гидрологического поста и селесдерживателей в паводковый период на реке Шарын. Вместе с тем, по мнению руководства станции, ликвидационные работы могут быть ограничены работами по демонтажу оборудования гидроагрегатов и некоторых наземных хозяйственных сооружений, и резерв на их покрытие не является существенным на отчетную дату;
- Объекты АЖК в III и IV категории. Ввиду того, что производственные объекты АЖК оказывают незначительное минимальное негативное воздействие на окружающую среду, Группа не начислила обязательства по ликвидации последствий деятельности в данной консолидированной финансовой отчетности, так как в настоящий момент нет обоснованного метода расчета для данных видов активов, и Группа получила подтверждение от государственных органов об отсутствии обязательств по ликвидации последствий в окружающую среду;
- Ветровые и солнечные электростанции признают резервы по демонтажу и удалению генерирующих и технологических оборудования, при этом сроки ликвидации определены техническими паспортами оборудования и сооружений.

Основные допущения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков будущих денежных потоков. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками ликвидации объектов.

На 31 декабря 2024 года резервы по обязательствам по обеспечению ликвидации последствий эксплуатации объектов, пересчитаны с учетом актуализации стоимости расходов по ликвидации объектов на основе пересмотра ставок инфляции и ставки дисконтирования на отчетную дату.

Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В миллионах тенге	(Уменьшение)/увеличение существенных допущений	(Уменьшение)/увеличение обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов
Ставки инфляции	-1%	(4.405)
	+1%	5.609
Ставки дисконтирования	-1%	5.026
	+1%	(3.855)
Срок ликвидации	-10%	3.811
	+10%	(3.129)

Так как фактические затраты по ликвидации последствий эксплуатации объектов могут отличаться от их оценок вследствие изменения соответствующего законодательства, интерпретации норм, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резервов подлежит регулярному анализу и корректировке для учета таких изменений.

По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв по обеспечению ликвидации последствий эксплуатации энергогенерирующих активов составил 29.477 миллионов тенге (на 31 декабря 2023 года: 24.883 миллиона тенге) (Примечание 21).

Резервы по налогам

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределённость. С учётом значительного разнообразия международных операций Группы, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отражённых в отчётности сумм налогооблагаемых доходов и расходов. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создаёт резервы под возможные последствия налоговых проверок, проводимых налоговыми органами стран, в которых она осуществляет свою деятельность.

Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания Группы.

При оценке налоговых рисков, руководство Группы рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может

оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резерв по налогам, раскрытый в Примечании 21, в основном, относится к прочим налогам. Резервы и условные обязательства по подоходному налогу входят в состав и раскрываются как обязательства по подоходному налогу или условные обязательства (Примечания 33). Остальные неопределённости, относящиеся к налогообложению, раскрыты в Примечании 37.

Резервы по строительству социальных объектов

Правительство наделяет Группу различными обязательствами, связанными со спонсорством и финансированием. Руководство Группы полагает, что такие обязательства являются конструктивными и должны признаваться в соответствии с решениями Правительства РК. Так как Правительство является акционером Группы, расходы, связанные с исполнением таких обязательств, признаются в консолидированной финансовой отчётности как «прочие распределения в пользу Акционера» в составе капитала.

Срок полезной службы объектов основных средств

Группа пересматривает оставшийся срок полезной службы основных средств на каждую отчётную дату и, в случае если ожидания отличаются от предыдущей оценки, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки».

Возмещение НДС

По состоянию на каждую отчетную дату Группа проводит анализ возмещаемости НДС, и в случае необходимости, начисляет резерв по сомнительной сумме НДС к возмещению. Резерв по сомнительной сумме НДС к возмещению основан на ожиданиях руководства в отношении будущих оборотов, подлежащих обложению НДС, и возврата НДС денежными средствами. По состоянию на 31 декабря 2024 года, НДС к возмещению в размере 602.083 миллиона тенге был классифицирован в составе краткосрочных активов (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 386.977 миллионов тенге). Группа ожидает, что указанная сумма будет возвращена налоговыми органами или зачтена против будущих сумм обязательств по НДС в течение 2025 года.

Активы по отложенному налогу

Активы по отложенному налогу признаются по всем резервам и перенесенным налоговым убыткам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отложенному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности.

Балансовая сумма признанных активов по отложенному налогу на 31 декабря 2024 года составляла 121.591 миллион тенге (31 декабря 2023 года: 108.379 миллионов тенге). Более подробная информация содержится в Примечании 33.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация раскрыта в Примечании 36.

Обязательство по вознаграждениям работникам

Группа использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанную с этим текущую стоимость услуг. Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик существующих и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая финансовая помощь, будущая годовая минимальная заработная плата, будущая средняя цена железнодорожного билета).

Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка убытков, согласно МСФО (IFRS) 9, по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;

- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, ценой на нефть с отставанием в один год, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD).

Учет договоров финансовых соглашений с АО «Фонд развития промышленности»

Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» (выбыло в 2023 году), заключила ряд трехсторонних договоров купли-продажи и финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности», находящегося под общим контролем конечного Акционера, для обновления парка пассажирских вагонов. В соответствии с данными договорами, АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство пассажирских вагонов ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» для их приобретения в собственность на основе 100%-ой предоплаты и последующей передачи в финансовую аренду АО «Пассажирские перевозки».

Руководство Группы пришло к заключению, что транзакция, в части взаимоотношений между ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» и АО «Фонд развития промышленности», не отвечает требованиям МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» для учета в качестве продажи актива на уровне Группы, так как контроль над вагонами не переходит к АО «Фонд развития промышленности», а остается у Группы.

АО «Фонд развития промышленности» финансирует производство вагонов, но ограничен в способности определения способа последующего использования и получения практически всех оставшихся выгод от актива. Соответственно, Группа признает обязательство, возникшее перед АО «Фонд развития промышленности» до потери контроля над ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов», как финансовое обязательство (заем), согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», а пассажирские вагоны, как объекты основных средств на праве собственности в соответствии МСФО (IFRS) 16.103 «Аренда».

Сделки своп

Группа реализует часть урановой продукции на условиях своп (swap). Группа оговаривает условия и заключает два отдельных договора с одним и тем же контрагентом, один – на поставку, второй – на покупку одного и того же объема урана по одинаковой цене в двух разных пунктах поставки, или в разный период времени. В результате, происходит замещение собственного (произведенного или купленного у предприятий Группы) урана и покупного урана.

Как правило, при операциях своп Группа осуществляет физическую поставку урана на один пункт поставки, и покупает такой же объем урана на стороннем конверторе для дальнейшей реализации конечным покупателям. При этом, Группа экономит на транспортных расходах по доставке товара конечным покупателям.

Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения.

В 2024 году Группа не признала выручку от операций своп на сумму 169.556 миллиона тенге (2023 год: 139.322 миллиона тенге) и соответствующую себестоимость реализации на сумму 158.551 миллион тенге (2023 год: 149.209 миллионов тенге).

Договоры купли-продажи предполагают выплаты денежных средств на регулярных условиях оплаты, аналогичных договорам с покупателями. Группа представляет поступления денежных средств как «денежные поступления от покупателей», а денежные выплаты как «денежные платежи поставщикам».

Обогащение природного урана

Группа приобретает услуги по обогащению урана у АО «Центр по обогащению урана» (далее – «ЦОУ») в России. Сделка оформлена как два отдельных договора. Группа реализует природный уран и закупает обогащенный уран у ЦОУ. Несмотря на то, что соглашения с ЦОУ формально не связаны между собой, руководство пришло к выводу, что данные сделки, по сути, связаны и не могли осуществляться изолированно друг от друга. По сути, это приводит к реализации урана с обязательством выкупить его в виде обогащенного урана, в соответствии с требованиями МСФО 15 выручка от реализации урана ЦОУ не должна признаваться, что отражает экономическую суть сделки. Интерпретация терминов и подход к учету операций с ЦОУ требует применения суждения.

Стоимость услуг по обогащению, включенные в себестоимость реализации, составляют 62.612 миллионов тенге (2023 год: 40.643 миллиона тенге) в строке «полученные производственные услуги» (Примечание 26).

Договоры купли-продажи с ЦОУ предполагали выплаты денежных средств, начиная с 2023 года Группа изменила условия договоров, предусматривающие теперь взаиморасчет на нетто-основе.

Контроль над ТОО «СП Буденовское»

Группа получила контроль над ТОО «СП «Буденовское» в результате изменений в Уставе и Соглашении о разделе продукции, которые вступили в силу с 1 января 2024 года. Изменения не меняют относительные доли владения участников, но меняют их полномочия в отношении ТОО «СП «Буденовское». Доля участия Группы осталась неизменной, 51%.

Реализация производственных объемов ТОО «СП «Буденовское» определяются Соглашением о разделе продукции. Группа имеет право единолично определять годовой объем добычи в пределах определенного диапазона простым большинством голосов. Предопределенный диапазон составляет 20% отклонения от утвержденного плана производства в соответствии с условиями контракта на недропользования и законодательством РК. Конкретная ситуация, когда для изменения объема добычи в пределах 10-20% в зависимости от рентабельности, потребует единогласное согласие обоих участников, маловероятна, и поэтому рассматривается скорее как защитное право.

Поскольку весь объем добычи должен быть выкуплен Группой и вторым участником (или материнской компанией второго участника) по рыночной цене, объемы добычи и производственные затраты имеют наибольшее влияние на финансовые результаты, и поэтому считаются релевантными для целей оценки контроля. На основании этих факторов, руководство Группы заключило, что Группа получила контроль над ТОО «СП «Буденовское» (Примечание 5).

Оценка справедливой стоимости при объединении бизнеса

Оценка справедливой стоимости, применяемая при учете сделок по приобретению бизнеса, оказала значительное влияние на прибыль Группы за период, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Прибыль от переоценки ранее принадлежавшей доли в совместном предприятии составила 295.719 миллионов тенге (Примечание 5).

Основные допущения, использованные внешним оценщиком при расчете справедливой стоимости:

- Средние цены на уран основаны на прогнозах цен независимых источников и дополнительно сниженных на ожидаемые дисконты, включенные в договора купли-продажи;
- Прогнозируемые сроки и объемы добычи и реализации урана основаны на данных рабочей программы контракта на недропользование и дополнительно скорректированы с учетом отсрочки графика добычи;
- Операционные и капитальные затраты на 2024–2028 годы соответствуют утвержденному 5-летнему бюджету Группы и представляют собой затраты по подготовке объектов к производству;
- Операционные и капитальные затраты после 2028 года увеличиваются при среднем долгосрочном уровне инфляции 4,1% в год;
- Ставка дисконтирования 23,12% годовых;
- Прогнозируемый долгосрочный обменный курс в среднем на уровне 474 тенге за 1 доллар США.

Ниже представлен анализ чувствительности основных параметров, которые могут повлиять на справедливую стоимость права недропользования, оцененное в 709.797 миллионов тенге на дату оценки:

В миллионах тенге	Изменение допущений	Увеличение/ (уменьшение) справедливой стоимости
Средняя цена продажи (спотовая цена)	-10/+10%	197.721/(197.721)
Объемы продаж	-10/+10%	141.049/(141.049)
Капитальные затраты	-10/+10%	(33.486)/33.486
Ставки дисконтирования	-2п.п/+2 п.п.	(104.590)/104.590
Обменный курс валют, доллар США к тенге	-10/+10%	197.721/(197.721)

Изменение в законодательстве по рынку электрической энергии в РК с 1 июля 2023 года

В соответствии с Правилами организации и функционирования оптового рынка электрической энергии с изменениями и дополнениями, утвержденными приказом Министра энергетики РК от 30 июня 2023 года №249, с 1 июля 2023 года осуществлен переход на новую модель рынка реализации электроэнергии с внедрением единого закупщика электрической энергии, РФЦ. В соответствии с новой моделью, все энергопроизводящие организации обязаны осуществлять продажу электрической энергии единому закупщику электрической энергии. Далее РФЦ реализует электрическую энергию в соответствии с договорами продажи единым закупщиком электрической энергии энергопередающим, энергоснабжающим организациям, потребителям электрической энергии и цифровым майнерам на оптовом рынке электрической энергии.

Группа провела анализ по оценке влияния изменений на процесс признания выручки в соответствии с МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». В результате, Группа определила, что

для целей консолидированной финансовой отчетности Группы договоры продажи электрической энергии энергопроизводящих организаций и договоры покупки электрической энергии рас-
пределительной и сбытовой компаний Группы с РФЦ являются договорами обратной покупки в
соответствии с МСФО 15. Соответственно, Группа провела элиминации себестоимости от покупки
электрической энергии и выручки электрической энергии энергопроизводящих организаций на
уровне консолидации Группы.

Для расчета суммы элиминации, Группа использовала фактический объем покупки электрической
энергии дочерними организациями Группы у РФЦ и средневзвешенную цену реализации электроэ-
нергии согласно установленным действующим предельным тарифам электростанций Группы.

Сумма элиминации за 2024 год составила 190.864 миллиона тенге (2023: 84.760 миллионов тенге).
Данная проводка отражена для целей презентации выручки и себестоимости Группы как единой
экономической единицы и не влияет на финансовые результаты Группы.

За исключением вышеизложенного, новая модель рынка реализации электроэнергии, вступившая
в силу с 1 июля 2023 года, не оказала существенного влияния на процесс признания выручки.

Обязательства по товарным займам

Урановые займы являются частью обычной политики Группы по управлению запасами, необхо-
димой для снижения логистических рисков, которые могут повлиять на своевременную доставку
казахстанского урана на западные конверсионные предприятия из-за текущей нестабильной геополитической ситуации.

Группа заключает договора товарных займов, согласно которым одна сторона (кредитор) обязуется
предоставить другой стороне (заемщику) продукцию, а заемщик обязуется возратить займодателю
идентичное количество урановой продукции. Целью заключения товарных займов является содей-
ствие в исполнении своих обязательств по поставкам урановой продукции, вследствие чего Группа
классифицирует полученный товарный заем как нефинансовое обязательство.

При получении товарного займа Группа принимает к учету запасы по договорной стоимости. обя-
зательства по товарным займам признаются по справедливой стоимости урановой продукции на
отчетную дату. Последующая переоценка справедливой стоимости производится через прибыль/
убыток в составе прочих доходов/расходов в соответствии с изменениями справедливой стоимости
на урановую продукцию.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа осуществила полный возврат товарного займа (по
состоянию на 31 декабря 2023 года: 91.151 миллион тенге) (Примечание 24).

Оценочная кредиторская задолженность по договорам покупки газа

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала покупку газа на сумму 266.342 миллиона
тенге и соответствующую торговую кредиторскую задолженность (Примечание 24). Покупка газа
была признана в момент перехода контроля к Группе, и была оценена по сумме, которую Группа
ожидала уплатить, исходя из наилучшей оценки, так как стороны находились в процессе согласо-
вания цен и заключения договора. 14 февраля 2025 года договор на закупку газа подписан на период
с 2023 по 2033 годы. Кредиторская задолженность не требует каких-либо корректировок.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Приобретения в 2024 году

ТОО «СП «Буденовское»

В результате изменений в Устав и Соглашение о разделе продукции, которые вступили в силу с
1 января 2024 года, Группа получила контроль над ТОО «СП «Буденовское». С 1 января 2024 года
решения по соответствующим видам деятельности принимаются простым большинством голосов.
Доля владения Группы не изменилась и составляет 51%. Группа не делала никаких денежных вы-
плат для приобретения контроля. ТОО «СП «Буденовское» является стратегически важным активом
с оценкой запасов в размере 114 тысяч тонн урана.

Метод приобретения был использован для учета. Идентифицируемые приобретенные активы
и обязательства, принятые при объединении бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости на
дату приобретения, независимо от размера неконтролирующих долей участия.

Разница между справедливой стоимостью инвестиций в совместное предприятие и его балансовой
стоимостью является доходом от переоценки до справедливой стоимости доли участия в капитале
ТОО «СП Буденовское», принадлежавшей Группе до объединения бизнеса, как показано в таблице
ниже, который был сразу признан в составе прибыли или убытка за период за вычетом отложенно-
го налогового эффекта:

В миллионах тенге	
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в совместном предприятии на дату приобретения	302.888
Минус: балансовая стоимость инвестиции в совместное предприятие на дату приобретения	(7.169)
Доход от переоценки ранее принадлежавшей доли в совместном предприятии	295.719

Справедливая стоимость общей суммы переданного вознаграждения и его составляющих пред-
ставлена следующим образом:

В миллионах тенге	
Выплаченное денежное вознаграждение	–
Эффективное урегулирование торговой дебиторской задолженности Группы	(5.390)
Справедливая стоимость ранее принадлежавшей Группе доли участия в совместных предприятиях	302.888
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенном предприятии	297.498

Оценка справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств была произведена
независимым оценщиком. На сновании оценки, стоимость активов увеличились до справедливой
на 707.113 миллионов тенге в основном за счет переоценки права недропользования, в результате
чего балансовая стоимость увеличилась с 11.693 миллионов тенге до 709.797 миллионов тенге
(Примечание 9). Стоимость готовой продукции в составе запасов увеличилась с 1.653 миллиона
тенге до 8.432 миллионов тенге. Отсроченный налог в размере 141.423 миллиона тенге был при-
знан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представлена ниже:

В миллионах тенге	На дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	25.748
Нематериальные активы	709.810
Активы по разведке и оценке	1.723
Прочие долгосрочные финансовые активы	249
Прочие долгосрочные активы	6.112
Текущие активы	
Запасы	8.432
Предоплата по подоходному налогу	23
Торговая дебиторская задолженность	1.580
Прочие текущие активы	64
Денежные средства и их эквиваленты	11.885
Итого активы	765.626
Долгосрочные обязательства	
Займы	22.633
Резервы	106
Обязательства по вознаграждениям работникам	6
Обязательства по отложенному налогу	142.437
Текущие обязательства	
Займы	6.485
Резервы	333
Подоходный налог к уплате	838
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4.019
Обязательства по вознаграждениям работникам	2
Прочие текущие обязательства	259
Итого обязательства	177.118
Справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	588.508
Минус: неконтролирующая доля владения, оцениваемая пропорционально доле в чистых активах, оцененных по справедливой стоимости	(291.010)
Итого переданное вознаграждение и справедливая стоимость ранее принадлежавшей доли в приобретенном предприятии	297.498
Минус: неденежное вознаграждение	(297.498)
Денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней организации	11.885
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении	11.885

Группа признала неконтролирующую долю участия пропорционально доле неконтролирующей доли в чистых активах ТОО «СП «Буденовское», оцененных по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности на дату приобретения составляет 1.580 миллионов тенге, что является валовой суммой торговой дебиторской задолженности. При этом ожидается, что суммы по договорам могут быть получены в полном объеме.

Приобретенная дочерняя компания принесла Группе выручку в размере 62.223 миллиона тенге и чистую прибыль в размере 28.279 миллионов тенге за период с 1 января 2024 года по 31 декабря 2024 года.

В данной консолидированной финансовой отчетности деятельность ТОО «СП «Буденовское» представлена в Горнодобывающем сегменте.

Приобретения в 2023 году

Приобретение Dunga Operating GmbH

9 октября 2023 года Группа, в лице дочерней организации АО «Национальная компания «КазМунай-Газ» (далее – «НК КМГ»), подписала договор купли-продажи с TOTALENERGIES EP DANMARK A/S на приобретение 100% акций Total E&P Dunga GmbH (переименовано в Dunga Operating GmbH в декабре 2023 года), занимающейся разведкой и добычей сырой нефти и природного газа на месторождении Дунга. Цена приобретения составила 358,5 миллионов долларов США (эквивалентно 165.913 миллионам тенге). Соглашение содержало определенные прецедентные условия закрытия, которые были исполнены сторонами 30 октября 2023 года и 20 ноября 2023 года, после перерегистрации акций на НК КМГ, сделка была завершена. Группа получила контроль над Dunga Operating GmbH, что увеличило долю Группы в ресурсной базе и добыче сырой нефти и природного газа на рынке РК.

Поскольку на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, оценка справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств Dunga Operating GmbH не была завершена, Группа оценила справедливую стоимость чистых идентифицируемых активов и обязательств Dunga Operating GmbH по предварительной стоимости, равной справедливой стоимости предоставленного возмещения в размере 358,5 миллионов долларов США (эквивалентно 165.913 миллионам тенге) в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

В 2024 году Группа завершила оценку справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств Dunga Operating GmbH на дату приобретения в целях завершения первоначального учета объединения бизнеса.

Справедливая стоимость чистых идентифицируемых активов и обязательств Dunga Operating GmbH на дату приобретения составила 156.099 миллионов тенге, что ниже предварительной оценки на 9.814 миллионов тенге. Данный результат привел к уменьшению амортизации основных средств и расходов по подоходному налогу с даты приобретения до 31 декабря 2023 года на 1.661 миллион тенге и 556 миллионов тенге, соответственно.

Сравнительная информация за 2023 год была пересчитана для отражения данных корректировок.

Ниже представлена информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств Dunga Operating GmbH на дату приобретения:

В миллионах тенге	На дату приобретения
Активы	
Долгосрочные активы	
Основные средства	181.462
Нематериальные активы	5.481
Средства в кредитных учреждениях	5.413
Прочие долгосрочные активы	3.132
Текущие активы	
Запасы	6.387
Предоплата по подоходному налогу	2.284
Торговая дебиторская задолженность	5.870
Прочие краткосрочные финансовые активы	55
Прочие текущие активы	5.601
Денежные средства и их эквиваленты	8.288
Итого активы	223.973
Долгосрочные обязательства	
Резервы	4.346
Обязательства по отложенному налогу	48.752
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	447
Текущие обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8.802
Прочие текущие финансовые обязательства	5.527
Итого обязательства	67.874
Итого чистые активы по справедливой стоимости	156.099
Стоимость приобретения	165.913
Гудвилл, возникший при приобретении	9.814

В данной консолидированной финансовой отчетности деятельность Dunga Operating GmbH представлена в Нефтегазохимическом сегменте.

Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности на дату приобретения составляет 5.870 миллионов тенге, что является валовой суммой торговой дебиторской задолженности. При этом ожидается, что суммы по договорам могут быть получены в полном объеме.

Обязательства по отложенному налогу обусловлены главным образом налоговым эффектом от ускоренной амортизации материальных и нематериальных активов для целей налогообложения.

Гудвилл, признанный в размере 9.814 миллионов тенге при приобретении, относится к ожидаемым экономическим выгодам Группы от разведки и добычи сырой нефти и природного газа на месторождении Дунга (Примечание 9). Ожидается, что признанный гудвилл не будет подлежать вычету для целей налогообложения ни в полном объеме, ни частично.

На дату приобретения условных обязательств признано не было.

С даты приобретения вклад компании Dunga Operating GmbH в выручку Группы в 2023 году составил 2.872 миллиона тенге, в прибыль Группы от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога составил 1.172 миллиона тенге. Если бы объединение произошло в начале 2023 года, вклад компании Dunga Operating GmbH в выручку Группы от продолжающейся деятельности составил бы 34.032 миллиона тенге в 2023 году, в прибыль Группы от продолжающейся деятельности до учета подоходного налога составил бы 21.468 миллионов тенге в 2023 году.

6. ПРИОБРЕТЕНИЯ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

Приобретение дочерней организации под общим контролем

TOO «GPC Investment» (далее – «GPCI»)

24 января 2024 года Фонд выпустил 100 акций номинальной стоимостью 387.371.430 тенге на общую сумму 38.737 миллионов тенге, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% доли участия в уставном капитале GPCI (Примечание 18.1). В дальнейшем, Фонд передал 100% доли участия в уставном капитале GPCI как вклад в уставный капитал дочерней компании АО «Национальная компания «QazaqGaz» (далее – «QazaqGaz»).

14 февраля 2024 года в рамках государственного визита Президента РК в Государство Катар (далее – «ГК») подписаны Соглашения об основных условиях сделки, которое предусматривает ряд мероприятий и инициатив, направленных на совместную реализацию различных инвестиционных проектов. 20 марта 2024 года подписано Соглашение об установлении долгосрочного стратегического партнерства по реализации совместных проектов между Правительствами РК и ГК. В рамках соглашения о стратегических инвестиционных проектах планируется продажа доли в проектной компании GPCI с сохранением доли Группы в 25%, в связи с чем, GPCI был классифицирован в качестве выбывающей группы согласно МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Компания была классифицирована как прекращенная деятельность, поскольку была приобретена исключительно с целью перепродажи. Срок завершения сделки был продлен более чем на один год, и задержка вызвана событиями и обстоятельствами, не зависящими от Группы. Тем не менее, Группа остается приверженной плану реализации своей 75% доли участия в GPCI. Ожидаемая дата завершения сделки до 30 июня 2025 года.

Приобретение GPCI было отражено как приобретение дочерней организации у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение было учтено по методу оценки по балансовой стоимости активов и обязательств согласно финансовой отчетности GPCI, ввиду отсутствия консолидированной отчетности организации-предшественника. Ввиду приобретения GPCI в качестве дочерней организации для последующей перепродажи, консолидированный отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также соответствующие примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, не были пересчитаны. Руководство считает, что данное представление финансовой информации наиболее достоверно отражает экономическое содержание операции. Разница между переданным возмещением и чистыми активами GPCI была отражена в составе капитала.

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и информация о балансовой стоимости активов и обязательств GPCI на дату приобретения:

В миллионах тенге	16 февраля 2024 года
Приобретенные чистые активы GPCI	91.478
Справедливая стоимость выпущенных акций (Примечание 18.1)	(38.737)
Урегулирование ранее существовавших отношений, представленных займами, выданными GPCI*	(48.935)
Итого переданное Группой вознаграждение	(87.672)
Разница между переданным Группой вознаграждением и балансовой стоимостью чистых активов, отраженная в капитале	3.806

* Включает ожидаемые кредитные убытки.

Активы и обязательства GPCI по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

В миллионах тенге		31 декабря 2024 года
Активы		
Основные средства		184.791
Нематериальные активы		6
Прочие долгосрочные активы		28.939
Активы по отложенному налогу		2.536
Запасы		15
НДС к возмещению		3.073
Предоплата по подоходному налогу		147
Прочие текущие активы		127
Денежные средства и их эквиваленты		19.499
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		239.133
Обязательства		
Займы		137.208
Прочие долгосрочные обязательства		1.279
Подоходный налог к уплате		180
Торговая и прочая кредиторская задолженность		33.814
Прочие текущие обязательства		236
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		172.717
Чистые активы, классифицированные как предназначенные для продажи		66.416

Чистый убыток после налогообложения за период по GPCI составляет 10.373 миллиона тенге.

ТОО «АзияГаз Чунджа» (далее – «АзияГаз Чунджа»)

27 сентября 2024 года Фонд выпустил 100 акций номинальной стоимостью 92.941.670 тенге на сумму 9.294 миллионов тенге, приблизительно соответствующей их справедливой стоимости, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% доли участия в уставном капитале АзияГаз Чунджа в соответствии с Постановлением Правительства РК (Примечание 18.1). В дальнейшем, Фонд передал 100% доли участия в уставном капитале АзияГаз Чунджа как вклад в уставный капитал QazaqGaz.

Приобретение АзияГаз Чунджа было отражено как приобретение дочерней организации у сторон, находящихся под общим контролем, по методу оценки балансовой стоимости активов и обязательств согласно финансовой отчетности АзияГаз Чунджа, ввиду отсутствия консолидированной отчетности организации-предшественника. Руководство считает, что данное представление финансовой информации наиболее достоверно отражает экономическое содержание операции. Разница между переданным возмещением и чистыми активами АзияГаз Чунджа была отражена в составе капитала.

Ниже представлена справедливая стоимость общей суммы переданного возмещения и информация о балансовой стоимости активов и обязательств АзияГаз Чунджа на дату приобретения:

В миллионах тенге	1 апреля 2024 года
Приобретенные чистые активы АзияГаз Чунджа	5.146
Справедливая стоимость выпущенных акций (Примечание 18.1)	(9.294)
Разница между переданным Группой вознаграждением и балансовой стоимостью чистых активов, отраженная в капитале	(4.148)

7. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ

Выбытия в 2024 году

АО «Эйр Астана» (далее – «Эйр Астана»)

14 февраля 2024 года Группа произвела отчуждение 9.884.209 (10%) простых акций по цене 1.073,83 тенге за одну простую акцию на общую сумму 10.614 миллионов тенге посредством их реализации на биржах Международного финансового центра «Астана» и КФБ. По результатам прошедшего IPO, доля Фонда в Эйр Астана снизилась с 51% до 41% и контроль над Эйр Астана был утерян, однако Фонд сохранил значительное влияние. Инвестиция, оставшаяся в бывшей дочерней компании, представляет собой инвестицию в ассоциированную компанию, учитываемую по методу долевого участия, и ее справедливая стоимость на дату потери контроля составила 144.612 миллионов тенге (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа завершила оценку справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств Эйр Астана на дату выбытия, которая составила 181.379 миллионов тенге. Разница между долей Группы в справедливой стоимости чистых идентифицируемых активов и обязательств Эйр Астана на дату выбытия и справедливой стоимостью инвестиций в ассоциированную компанию в размере 70.247 миллионов тенге была признана как предполагаемый гудвилл в составе инвестиций в ассоциированную компанию (Примечание 11).

Балансовая стоимость активов и обязательств Эйр Астана на дату выбытия представлена следующим образом:

В миллионах тенге	14 февраля 2024 года
Активы	
Основные средства	387.885
Нематериальные активы	1.289
Прочие долгосрочные финансовые активы	15.748
Прочие долгосрочные активы	8.387
Активы по отложенному налогу	16.837
Запасы	30.705
Предоплата по подоходному налогу	6.027
Торговая дебиторская задолженность	11.046
НДС к возмещению	4.419
Прочие краткосрочные финансовые активы	1.246
Прочие текущие активы	11.524
Денежные средства и их эквиваленты	120.524
Итого активы	615.637
Обязательства	
Займы	187
Резервы	115.362
Обязательства по аренде	326.780
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	283
Торговая и прочая кредиторская задолженность	27.885
Прочие текущие финансовые обязательства	7.615
Прочие текущие обязательства	43.451
Итого обязательства	521.563
Чистые активы	94.074
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	10.614
Справедливая стоимость 41% оставшихся инвестиций в ассоциированную компанию (Примечание 11)	144.612
Выбытие неконтролирующей доли участия	48.206
Реклассификация накопленного убытка по хеджированию денежных потоков и резерва по пересчету иностранной валюты на доходы при выбытии дочернего предприятия	3.485
Выбывшие чистые активы	(94.074)
Доход от выбытия дочерней организации	112.843

Прибыль от выбытия Эйр Астана, за вычетом затрат по сделке в размере 308 миллионов тенге, составила 112.535 миллионов тенге.

ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее – KPI)

27 февраля 2024 года Группа завершила сделку по купле-продаже 40% доли участия в KPI в пользу ПАО «СИБУР Холдинг». Стоимость реализации 40% доли участия в KPI составила 180.000 тысяч долларов США (эквивалентно сумме 80.993 миллионам тенге на дату реализации). Стоимость по договору о продаже подлежит оплате в рассрочку по графику платежей до 30 ноября 2026 года. 29 февраля 2024 года ПАО «СИБУР Холдинг» осуществил оплату первого транша по договору купли-продажи 40% доли участия в KPI в размере 90 миллионов долларов США (эквивалентно 40.618 миллионам тенге).

В результате сделки Группа потеряла контроль над дочерней организацией и признала оставшуюся долю в размере 59% в KPI как инвестицию в совместное предприятие по справедливой стоимости в связи с тем, что решения по отношению к деятельности KPI требуют единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Активы и обязательства KPI на дату выбытия представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Чистые активы на дату выбытия
Активы	
Основные средства	921.763
Нематериальные активы	35.678
Прочие долгосрочные финансовые активы	1.516
Прочие долгосрочные активы	42.009
Запасы	19.811
Предоплата по подоходному налогу	408
Торговая дебиторская задолженность	2.133
НДС к возмещению	782
Прочие краткосрочные финансовые активы	352
Прочие текущие активы	3.397
Денежные средства и их эквиваленты	9.644
Итого активы	1.037.493
Обязательства	
Займы	943.217
Прочие долгосрочные обязательства	17
Обязательства по отложенному налогу	8.510
Торговая и прочая кредиторская задолженность	68.885
Прочие текущие финансовые обязательства	2.120
Прочие текущие обязательства	11.552
Итого обязательства	1.034.301
Чистые активы	3.192

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

В миллионах тенге	
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	40.618
Справедливая стоимость дополнительного вознаграждения, подлежащего получению, на дату выбытия дочерней организации	34.069
Выбытие неконтролирующей доли участия	269
Признание справедливой стоимости выданных финансовых гарантий и обязательств по предоставлению займа КРІ (Примечание 23)	(67.843)
Выбывшие чистые активы	(3.192)
Доход от выбытия дочерней организации	3.921

За период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, в результате операционной деятельности КРІ признал выручку в сумме 20.001 миллион тенге и расходы в сумме 12.720 миллионов тенге (Примечания 25, 26).

Чистые денежные потоки КРІ за период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге		1 января 2024 года – 27 февраля 2024 года
Операционные	(28.511)	
Инвестиционные	(855)	
Финансовые	(3.787)	
	(33.153)	
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты	621	
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(32.532)	

ЧК Karaton Operating Ltd. (далее – Каратон)

21 февраля 2024 года Компания и ПАО «Татнефть» подписали договор купли-продажи 50% доли участия в уставном капитале Каратона, дочерней организации Компании, являющейся держателем контракта на добычу углеводородов на участках недр «Каратон», расположенных в Атырауской области. В результате сделки, 21 февраля 2024 года, Группа потеряла контроль над Каратоном.

Стоимость реализации 50% доли участия в Каратоне составила 18,2 миллиона долларов США (эквивалентно 8.255 миллионов тенге на дату выбытия дочерней организации).

13 марта 2024 года ПАО «Татнефть» произвело выплату денежного вознаграждения в размере 18,2 миллиона долларов США (эквивалентно 8.188 миллионов тенге на дату выплаты).

Инвестиция, оставшаяся в бывшей дочерней компании, представляет собой инвестицию в совместное предприятие, учитываемое по методу долевого участия, и ее справедливая стоимость на дату потери контроля составила 8.255 миллионов тенге.

Компания и ПАО «Татнефть» совместно контролируют Каратон, решения о деятельности Каратона принимаются единогласно.

Чистые денежные потоки Каратона за период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге		1 января 2024 года – 21 февраля 2024 года
Инвестиционные	(118)	
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(118)	

На дату потери контроля чистые активы Каратона были следующими:

В миллионах тенге		Чистые активы на дату выбытия
Активы		
Основные средства	28	
Активы по разведке и оценке	291	
Прочие активы	21	
Денежные средства и их эквиваленты	178	
Итого активы	518	
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5	
Прочие текущие обязательства	413	
Итого обязательства	418	
Чистые активы	100	
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	8.255	
Справедливая стоимость 50% оставшихся инвестиций в совместное предприятие (Примечание 11)*	8.255	
Доход от выбытия дочерней организации	16.410	

* Группа признала 50% инвестицию в совместное предприятие в соответствующей доли в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Каратона.

ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining»

31 мая 2024 года Группа, в лице дочерней организации АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «ТКС»), заключила договор с консорциумом в составе компаний «METALEEN INVESTMENTS HOLDINGS» LLC и «TSP ALÜMİNYUM ANONİM ŞİRKETİ» о продаже 55% доли в дочерних организациях ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining». Завершение продажи произошло 27 августа 2024 года, после получения полной оплаты в размере 4.907 миллионов тенге.

На дату потери контроля чистые активы ТОО «Tau-Ken Temir» и ТОО «Silicon mining» составили 4.108 миллионов тенге.

Результат выбытия дочерних организаций представлен следующим образом:

В миллионах тенге	27 августа 2024 года
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерних организаций	4.907
Справедливая стоимость 45% оставшихся инвестиций в ассоциированные организации (Примечание 11)	3.918
Выбывшие чистые активы	(4.108)
Доход от выбытия дочерних организаций	4.717

ЧК «Besshoky Ltd»

31 января 2024 года, Группа завершила продажу 100%-ной доли владения в ЧК «Besshoky Ltd». Полученное вознаграждение составило 4.214 миллионов тенге, включая аванс в размере 919 миллионов тенге, полученный в декабре 2023 года. На дату потери контроля чистые активы ЧК «Besshoky Ltd» составили 5 миллионов тенге. Чистый доход от выбытия ЧК «Besshoky Ltd» составил 4.209 миллионов тенге.

Выбытия в 2023 году

ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»

13 декабря 2022 года Группа заключила с третьей стороной договор купли-продажи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов». Группа классифицировала активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» по состоянию на 31 декабря 2022 года в составе выбывающей группы, предназначенной для продажи, по наименьшей из балансовой и справедливой стоимостей за вычетом расходов на продажу. Поскольку данная дочерняя организация не представляла значительное направление деятельности Группы, Группа не классифицировала финансовый результат деятельности дочерней организации в составе прекращенной деятельности. 27 января 2023 года Группа завершила сделку на дату государственной перерегистрации и в результате потеряла контроль над данной дочерней организацией.

Активы и обязательства ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов» на дату выбытия представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	5.666
Запасы	40
НДС к возмещению	2
Прочие краткосрочные финансовые активы	40.000
Прочие текущие активы	7
Денежные средства и их эквиваленты	52
Итого активы	45.767
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20
Прочие текущие обязательства	40.029
Итого обязательства	40.049
Чистые активы	5.718

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

В миллионах тенге	
Сумма вознаграждения от выбытия дочерней организации	12.000
Выбывшие чистые активы	(5.718)
Результат выбытия ТОО «Завод по строительству пассажирских вагонов»	6.282

ТОО «Kalamkas-Khazar Operating» (далее – ККО)

9 февраля 2023 года Группа, в лице дочерней организации НК КМГ, и ПАО «Лукойл» подписали договор купли-продажи 50% доли участия в уставном капитале ККО, дочерней организации Группы, являющейся держателем контракта на добычу углеводородов на участках недр Каламкас-море, Хазар и Ауэзов, расположенных в казахстанском секторе Каспийского моря. 11 сентября 2023 года была произведена перерегистрация ККО после исполнения сторонами отлагательных условий, предусмотренных договором купли-продажи. В результате сделки Группа потеряла контроль над ККО.

Стоимость реализации 50% доли участия составила 200 миллионов долларов США (эквивалентно 93.258 миллионам тенге на дату выбытия дочерней организации). Согласно условиям договора купли-продажи стоимость реализации может быть скорректирована на 100 миллионов долларов США в случае исполнения определенных условий (далее – Дополнительное вознаграждение). Группа признала данное Дополнительное вознаграждение в качестве финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 29 миллионов долларов США (эквивалентно 14.154 миллионам тенге).

21 сентября 2023 года ПАО «Лукойл» произвело выплату денежного вознаграждения в размере 200 миллионов долларов США (эквивалентно 94.644 миллионам тенге на дату выплаты).

Инвестиция, оставшаяся в бывшей дочерней компании, представляет собой совместное предприятие, учитываемое по методу долевого участия, и ее справедливая стоимость составляет 93.258 миллионов тенге (Примечание 11).

Активы и обязательства ККО на дату выбытия представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Чистые активы на дату выбытия
Основные средства	5.185
Активы по разведке и оценке	14.678
НДС к возмещению	626
Денежные средства и их эквиваленты	20
Итого активы	20.509
Займы	2.511
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3.548
Прочие текущие обязательства	5
Итого обязательства	6.064
Чистые активы	14.445
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	93.258
Справедливая стоимость Дополнительного вознаграждения на дату выбытия дочерней организации	14.154
Справедливая стоимость 50% оставшихся инвестиций в совместное предприятие (Примечание 11)	93.258
Доход от выбытия дочерней организации	186.225

Результаты ККО за период, начиная с 1 января 2023 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге	1 января 2023 года – 11 сентября 2023 года
Общие и административные расходы	(108)
Финансовый доход	7
Финансовые затраты	(33)
Отрицательная курсовая разница, нетто	(98)
Расходы по подоходному налогу	(1)
Убыток за период	(233)

Чистые денежные потоки ККО за период, начиная с 1 января 2023 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге	1 января 2023 года – 11 сентября 2023 года
Операционные	(102)
Инвестиционные	(16.937)
Финансовые	17.059
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	20

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Сегмент	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		833.309	1.684.796
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	Коммуникации	577.345	–
ТОО «GPC Investment» (Примечание 6)	Нефтегазохимический	239.133	–
АО «Qazaq Air»	Авиаперевозки	14.944	–
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Нефтегазохимический	–	1.064.032
АО «Эйр Астана»	Авиаперевозки	–	618.826
Прочие		1.887	1.938
Активы, классифицированные как предназначенные для распределения Акционеру		2.582	104
		835.891	1.684.900

Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Сегмент	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		(343.940)	(1.573.820)
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	Коммуникации	(167.487)	–
ТОО «GPC Investment» (Примечание 6)	Нефтегазохимический	(172.717)	–
АО «Qazaq Air»	Авиаперевозки	(3.736)	–
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	Нефтегазохимический	–	(1.052.257)
АО «Эйр Астана»	Авиаперевозки	–	(521.563)
		(343.940)	(1.573.820)

ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»

30 апреля 2024 года Группа объявила о решении выйти из состава ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (далее – «МТС») путем реализации 100% доли в пользу Power International Holding (PIH). 4 июня 2024 года Группа заключила соглашение о реализации МТС с PIH Interconnect Ltd. (дочерняя компания PIH).

По состоянию на 31 декабря 2024 года все условия в рамках соглашения о реализации МТС выполнены, но согласно данному соглашению завершение сделки настанет на дату, наступающую через три рабочих дня после даты уведомления любой из сторон соглашения, подтверждающего надлежащее выполнение последнего из условий или в такую дату, которую стороны соглашения могут согласовать в письменной форме. На 31 декабря 2024 года Группа не подписала с PIH документ по завершению сделки и соответственно Группа сохранила контроль над МТС. Продажа 100% доли МТС была завершена 14 января 2025 года (Примечание 39).

Поскольку данная дочерняя организация не представляет значительное направление деятельности Группы, Группа не классифицировала финансовый результат деятельности дочерней организации в составе прекращенной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость МТС за вычетом затрат на продажу превышала чистые активы МТС.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные активы и обязательства МТС, классифицированные как предназначенные для продажи, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	31 декабря 2024 года
Активы	
Основные средства	251.257
Нематериальные активы, включая:	256.477
Гудвилл (Примечание 9)	96.206
Прочие долгосрочные финансовые активы	80
Прочие долгосрочные активы	2.244
Запасы	3.830
Торговая дебиторская задолженность	5.437
Прочие текущие активы	6.861
Денежные средства и их эквиваленты	51.159
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	577.345
Обязательства	
Займы	30.540
Резервы	20.472
Обязательства по аренде	39.910
Прочие долгосрочные обязательства	18.616
Обязательства по отложенному налогу	12.106
Подоходный налог к уплате	339
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18.492
Обязательства по вознаграждениям работникам	4.548
Прочие текущие обязательства	22.464
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	167.487
Чистые активы, классифицированные как предназначенные для продажи	409.858

В течение периода с даты реклассификации основных средства в активы, предназначенные для продажи, и 31 декабря 2024 года МТС приобрела основные средства с общей первоначальной стоимостью 22.821 миллион тенге.

АО «Qazaq Air»

24 июня 2024 года Советом директоров Фонда принято решение о передаче в конкурентную среду до 100% пакета акций АО «Qazaq Air» путем прямой адресной продажи в пользу «SOVICO Group» JSC. 24 декабря 2024 года между Фондом и консорциумом в составе ЧК «Central Asia Aviation Holdings Limited» (входит в группу вьетнамского конгломерата «Sovico Group» JSC) и ЧК «Kazasia Holdings

Limited» был подписан договор купли-продажи. Сделка по реализации не была завершена до конца 2024 года, так как не были выполнены определенные отлагательные условия. В связи с этим Группа сохранила контроль над АО «Qazaq Air» по состоянию на 31 декабря 2024 года. В связи с тем, что в результате реализации Группа сохранит значительное влияние, Группа признает инвестицию по справедливой стоимости в ассоциированную компанию.

Поскольку данная дочерняя организация не представляет значительное направление деятельности Группы, Группа не классифицировала финансовый результат деятельности дочерней организации в составе прекращенной деятельности. Руководство Группы ожидает, что сделка будет завершена в течение 12 месяцев после отчетной даты, поэтому чистые активы АО «Qazaq Air» в размере 11.208 миллионов тенге были классифицированы как активы, предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Активы и обязательства АО «Qazaq Air» по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

В миллионах тенге	31 декабря 2024 года
Активы	
Основные средства	9.041
Нематериальные активы	18
Запасы	2.173
Торговая дебиторская задолженность	26
НДС к возмещению	174
Предоплата по подоходному налогу	30
Прочие текущие активы	1.312
Денежные средства и их эквиваленты	2.170
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	14.944
Обязательства	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.889
Прочие текущие обязательства	1.847
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	3.736
Чистые активы, классифицированные как предназначенные для продажи	11.208

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В миллионах тенге	Нефте-газовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно-дорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горно-рудные активы	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	4.666.607	1.985.605	1.154.397	1.295.503	3.760.385	197.087	205.231	1.163.956	14.428.771
Пересчёт валюты отчётности	(72.665)	(6.502)	(2.831)	(172)	(8.439)	–	(2.036)	(4.015)	(96.660)
Изменения в учётной оценке	5.903	5.385	(2.927)	–	414	(2.132)	(4)	(1.572)	5.067
Поступления	55.727	71.912	25.898	591	150.656	51.242	16.281	1.869.340	2.241.647
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	159.728	–	6.020	–	943	–	118	14.708	181.517
Поступление по договорам аренды	1.447	–	13.746	–	134.196	–	40.914	–	190.303
Капитализированные ремонтные работы по активам в форме права пользования	–	–	–	–	4.782	–	–	–	4.782
Модификация договоров аренды	2.057	19	(781)	–	65.830	–	959	–	68.084
Выбытия	(39.022)	(8.819)	(10.570)	(73)	(67.495)	(52)	(7.729)	(5.737)	(139.497)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 7)	–	–	–	–	–	–	–	(5.185)	(5.185)
Расходы по износу	(361.838)	(155.784)	(69.224)	(42.070)	(405.780)	(55.998)	(21.999)	–	(1.112.693)
Износ и обесценение по выбытиям	23.353	8.438	6.348	58	65.220	9	7.317	3.128	113.871
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто (Примечание 29)	–	(83.215)	(12.154)	(922)	(1.517)	(324)	(4.528)	(26.577)	(129.237)
Переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто (Примечание 7)	–	–	(14.529)	–	(365.214)	(5)	(6.963)	(1.478)	(388.189)
Переводы из/(в) разведочные активы/инвестиционную недвижимость, нетто	12.107	(702)	(305)	–	–	2.360	(32)	19	13.447
Переводы из/(в) запасы, нетто	58	600	137	(5.108)	1.651	37.351	897	9.798	45.384
Прочие переводы и перегруппировки	263.459	342.743	77.885	170.921	706.533	(48)	12.922	(1.574.415)	–
Прочие изменения	(62)	–	–	–	73	–	–	(1.860)	(1.849)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года (пересчитано)	4.716.859	2.159.680	1.171.110	1.418.728	4.042.238	229.490	241.348	1.440.110	15.419.563
Первоначальная стоимость	7.613.703	4.390.002	1.991.660	1.785.016	7.184.701	538.700	463.090	1.579.608	25.546.480
Накопленный износ и обесценение	(2.896.844)	(2.230.322)	(820.550)	(366.288)	(3.142.463)	(309.210)	(221.742)	(139.498)	(10.126.917)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года (пересчитано)	4.716.859	2.159.680	1.171.110	1.418.728	4.042.238	229.490	241.348	1.440.110	15.419.563

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горно-рудные активы	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды									
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	27.643	95.397	32.585	–	470.669	–	31.092	–	657.386
Пересчёт валюты отчётности	(518)	(103)	(427)	–	(6.659)	–	(551)	–	(8.258)
Изменения в учётной оценке	–	–	–	–	–	–	(4)	–	(4)
Поступление по договорам аренды	1.447	–	13.746	–	134.196	–	40.914	–	190.303
Капитализированные ремонтные работы	–	–	–	–	4.782	–	–	–	4.782
Модификация договоров аренды	2.057	19	(781)	–	65.830	–	959	–	68.084
Расторжение договоров аренды	(20.711)	–	(6.347)	–	(21.673)	–	(31)	–	(48.762)
Расходы по износу	(5.319)	(22.628)	(8.482)	–	(93.676)	–	(5.128)	–	(135.233)
Износ и обесценение по выбытиям	6.195	–	4.047	–	21.438	–	22	–	31.702
Переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	–	(4.564)	–	(337.927)	–	–	–	(342.491)
Переводы из/(в) основные средства, нетто	–	–	820	–	(36.660)	–	(590)	–	(36.430)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	10.794	72.685	30.597	–	200.320	–	66.683	–	381.079
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	23.936	119.081	60.212	–	298.333	–	85.794	–	587.356
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(13.142)	(46.396)	(29.615)	–	(98.013)	–	(19.111)	–	(206.277)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	10.794	72.685	30.597	–	200.320	–	66.683	–	381.079



В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горно-рудные активы	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года (пересчитано)	4.716.859	2.159.680	1.171.110	1.418.728	4.042.238	229.490	241.348	1.440.110	15.419.563
Пересчёт валюты отчётности	572.926	40.691	15.348	(41)	13.571	–	23.227	35.797	701.519
Изменения в учётной оценке	(8.735)	(14.655)	(2.172)	–	2.228	(1.795)	1	–	(25.128)
Поступления	60.100	310.627	9.960	365	125.265	100.110	11.292	2.080.332	2.698.051
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	3.005	2.191	–	223	23.318	15	604	29.356
Поступление по договорам аренды	3.343	–	10.720	–	184.754	–	12.866	–	211.683
Капитализированные ремонтные работы по активам в форме права пользования	–	–	–	–	23	–	–	–	23
Модификация договоров аренды	–	88	4.244	–	7.750	–	4.679	–	16.761
Выбытия	(45.619)	(5.867)	(15.705)	(457)	(95.453)	–	(14.524)	(11.198)	(188.823)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 7)	–	–	–	–	–	–	(28)	–	(28)
Расходы по износу	(400.901)	(156.934)	(64.095)	(42.330)	(347.922)	(68.345)	(24.489)	–	(1.105.016)
Износ и обесценение по выбытиям	37.407	5.764	12.096	296	89.508	–	12.915	6.016	164.002
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто (Примечание 29)	–	(6.576)	5.988	(59)	(2.670)	–	138	(93.458)	(96.637)
Переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто (Примечание 7)	–	(785)	(16.639)	–	(145.501)	–	(2.607)	(70.933)	(236.465)
Переводы из/(в) разведочные активы/инвестиционную недвижимость, нетто	58	(425)	(5.890)	–	(27)	13.423	(4)	(618)	6.517
Переводы из/(в) запасы, нетто	437	169	(57)	(4.011)	2.161	54.555	908	9.265	63.427
Прочие переводы и перегруппировки	231.209	134.354	116.841	166.546	987.482	5.986	13.594	(1.656.012)	–
Прочие изменения	(387)	–	–	–	691	–	3	(1.674)	(1.367)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	5.166.697	2.469.136	1.243.940	1.539.037	4.864.321	356.742	279.334	1.738.231	17.657.438
Первоначальная стоимость	8.760.473	5.063.347	2.139.106	1.938.676	8.116.694	734.297	528.634	1.960.220	29.241.447
Накопленный износ и обесценение	(3.593.776)	(2.594.211)	(895.166)	(399.639)	(3.252.373)	(377.555)	(249.300)	(221.989)	(11.584.009)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	5.166.697	2.469.136	1.243.940	1.539.037	4.864.321	356.742	279.334	1.738.231	17.657.438

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железнодорожные пути и инфраструктура	Машины, оборудование и транспортные средства	Горно-рудные активы	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды									
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	10.794	72.685	30.597	–	200.320	–	66.683	–	381.079
Пересчёт валюты отчётности	1.510	816	2.017	–	97	–	10.595	–	15.035
Поступление по договорам аренды	3.343	–	10.720	–	184.754	–	12.866	–	211.683
Капитализированные ремонтные работы	–	–	–	–	23	–	–	–	23
Модификация договоров аренды	–	88	4.244	–	7.750	–	4.679	–	16.761
Расторжение договоров аренды	(6.662)	(18)	(6.468)	–	(27.770)	–	(5.184)	–	(46.102)
Расходы по износу	(6.714)	(22.636)	(8.256)	–	(25.838)	–	(6.667)	–	(70.111)
Износ и обесценение по выбытиям	5.880	18	4.430	–	27.166	–	5.096	–	42.590
Переводы из/(в) активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	–	(2.188)	–	(44.874)	–	–	–	(47.062)
Переводы в основные средства	–	–	–	–	(672)	–	(44)	–	(716)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	8.151	50.953	35.096	–	320.956	–	88.024	–	503.180
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	24.642	120.268	66.507	–	395.566	–	111.218	–	718.201
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(16.491)	(69.315)	(31.411)	–	(74.610)	–	(23.194)	–	(215.021)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	8.151	50.953	35.096	–	320.956	–	88.024	–	503.180

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 269.087 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2023 года: 200.191 миллион тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 1.479.159 миллионов тенге (31 декабря 2023 года: 1.404.115 миллионов тенге).

В 2024 году Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 12,93% на сумму 107.098 миллионов тенге (Примечания 19, 20) за минусом инвестиционного дохода в размере 465 миллионов тенге (2023 год: по средневзвешенной процентной ставке 13,56% на сумму 84.178 миллионов тенге за минусом инвестиционного дохода в размере 1.665 миллионов тенге).

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В миллионах тенге	Лицензии	Права на недро- пользование	Гудвилл	Нематериальные активы по маркетингу	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	694.980	795.766	317.072	27.286	66.786	43.749	1.945.639
Пересчёт валюты отчётности	(9.039)	(3.659)	(211)	(477)	(318)	(253)	(13.957)
Изменения в учётной оценке	–	(279)	–	–	–	–	(279)
Поступления	156.723	68	–	–	26.220	30.604	213.615
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	667	9.814	–	3.098	1.716	15.295
Выбытия	(821)	–	–	–	(6.483)	(509)	(7.813)
Расходы по амортизации	(53.046)	(39.616)	–	–	(35.291)	(4.018)	(131.971)
Износ и обесценение по выбытиям	817	–	–	–	6.319	455	7.591
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто (Примечание 29)	36	–	–	–	25	(1.807)	(1.746)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	–	–	–	(1.289)	–	(1.289)
Прочие переводы и перегруппировки	6.241	–	–	–	(1.893)	(4.348)	–
Прочие изменения	1	62	–	–	495	459	1.017
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года (пересчитано)	795.892	753.009	326.675	26.809	57.669	66.048	2.026.102
Пересчёт валюты отчётности	71.155	29.423	1.845	4.161	909	2.243	109.736
Поступления	12.653	178	–	–	7.387	20.728	40.946
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	18	709.797	–	–	–	–	709.815
Поступление по договорам аренды	678	–	–	–	1.901	–	2.579
Выбытия	(5.564)	–	(1.515)	–	(11.383)	(588)	(19.050)
Расходы по амортизации	(56.355)	(47.549)	–	–	(21.614)	(3.575)	(129.093)
Износ и обесценение по выбытиям	5.559	–	1.515	–	11.279	421	18.774
(Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто (Примечание 29)	–	–	–	–	(23)	(305)	(328)
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто (Примечание 7)	(151.210)	–	(96.206)	–	(2.501)	(3.222)	(253.139)
Прочие переводы и перегруппировки	1.694	–	–	–	7.593	(9.287)	–

В миллионах тенге	Лицензии	Права на недро- пользование	Гудвилл	Нематериальные активы по маркетингу	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Прочие изменения	–	1.953	–	–	253	(9.205)	(6.999)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	674.520	1.446.811	232.314	30.970	51.470	63.258	2.499.343
Первоначальная стоимость	1.016.883	1.725.564	346.005	79.497	238.686	156.844	3.563.479
Накопленная амортизация и обесценение	(342.363)	(278.753)	(113.691)	(48.527)	(187.216)	(93.586)	(1.064.136)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	674.520	1.446.811	232.314	30.970	51.470	63.258	2.499.343
Первоначальная стоимость	1.102.731	973.032	441.880	68.816	243.184	148.895	2.978.538
Накопленная амортизация и обесценение	(306.839)	(220.023)	(115.205)	(42.007)	(185.515)	(82.847)	(952.436)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года (пересчитано)	795.892	753.009	326.675	26.809	57.669	66.048	2.026.102

В миллионах тенге	Лицен- зии	Права на недро- пользо- вание	Гудвилл	Немате- риаль- ные активы по марке- тингу	Програм- мное обес- печение	Прочее	Итого
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды							
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года	–	–	–	–	–	–	–
Поступление по договорам аренды	678	–	–	–	1.901	–	2.579
Расходы по износу	(10)	–	–	–	(38)	–	(48)
Переводы в нематериальные активы	(668)	–	–	–	–	–	(668)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	–	–	–	–	1.863	–	1.863
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	–	–	–	–	1.901	–	1.901
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	–	–	–	–	(38)	–	(38)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	–	–	–	–	1.863	–	1.863

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, нематериальные активы по маркетингу были пред-
ставлены товарными знаками КМГИ.

Текущая стоимость гудвилла, относимая на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки:

Единицы, генерирующие денежные потоки	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (пересчитано)
Единица, генерирующее денежные потоки ПНХЗ	88.553	88.553
Единица, генерирующее денежные потоки АО «Кселл»	53.490	53.490
Единица, генерирующее денежные потоки ТОО «Каратау»	24.808	24.808
Единица, генерирующее денежные потоки АО «СП «Акбастау»	18.520	18.520
Единица, генерирующее денежные потоки АО «Национальная Компания «Қазақстан темір жолы» («НК КТЖ»)	15.520	15.520
Единицы, генерирующие денежные потоки КМГИ	13.737	11.892
Единицы, генерирующие денежные потоки Дунга (Примечание 5)	9.814	9.814
Единица, генерирующее денежные потоки ТОО «ДП «Орталық»	5.166	5.166
Единица, генерирующее денежные потоки IP TV	2.706	2.706
Единица, генерирующее денежные потоки ТОО «Мобайл Телеком- Сервис» (Примечание 7)	–	96.206
Итого гудвилл	232.314	326.675

На основании анализа на обесценение, проведенного в 2024 и 2023 годах, обесценения гудвилла
не было обнаружено. Более подробная информация о проведенном анализе на обесценение гу-
двилла изложена в Примечании 4.

10. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

Движения в активах по разведке и оценке представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Материальные	Нематериальные	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	279.308	14.992	294.300
Пересчёт валюты отчётности	(3.376)	–	(3.376)
Изменения в учётной оценке	(374)	–	(374)
Поступления	45.013	30.038	75.051
Выбытия	(19.921)	(824)	(20.745)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 7)	–	(14.678)	(14.678)
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования/списание, нетто (Примечание 29)	(121.319)	(9.865)	(131.184)
Износ и обесценение по выбытиям	19.918	648	20.566
Переводы из/(в) основные средства, нетто	(14.841)	355	(14.486)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	184.408	20.666	205.074
Пересчёт валюты отчётности	21.216	–	21.216
Изменения в учётной оценке	3.959	(5)	3.954
Поступления	29.050	13.285	42.335
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	1.723	–	1.723
Выбытия	(47.953)	(2.405)	(50.358)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 7)	(191)	(100)	(291)
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования/списание, нетто (Примечание 29)	(20.648)	(1.036)	(21.684)
Износ и обесценение по выбытиям	47.953	2.082	50.035
Переводы из/(в) активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	(16)	(16)
Переводы из/(в) основные средства, нетто	(13.481)	–	(13.481)
Прочие переводы и перегруппировки	84	(84)	–
Прочие изменения	58	(1.566)	(1.508)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	206.178	30.821	236.999

В миллионах тенге	Материальные	Нематериальные	Итого
Первоначальная стоимость	322.568	43.892	366.460
Накопленное обесценение	(116.390)	(13.071)	(129.461)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	206.178	30.821	236.999
Первоначальная стоимость	316.150	34.783	350.933
Накопленное обесценение	(131.742)	(14.117)	(145.859)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	184.408	20.666	205.074

На 31 декабря 2024 и 2023 годов активы по разведке и оценке представлены следующими проектами:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Северо-Каспийский проект	161.838	140.098
KMG Barlau	27.199	14.346
Проекты НАК КАП	14.792	26.019
Проект Тургай палеозой	14.604	–
Проекты АО «НК «QazaqGaz»	5.590	4.510
Эмбамунайгаз	2.711	1.509
Прочие	10.265	18.592
	236.999	205.074

11. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

По состоянию на 31 декабря инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	2024 год		2023 год	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл» ³⁷	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	3.987.223	20,00%	3.598.510	20,00%
ТОО «Азиатский газопровод»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	781.532	50,00%	978.536	50,00%
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	307.283	50,00%	280.300	50,00%
Mangistau Investment B.V. Group	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	196.938	50,00%	203.614	50,00%
ТОО «Kalamkas-Khazar Operating»	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	88.018	50,00%	93.258	50,00%
Forum Muider Limited	Производство энергетического угля	Казахстан	79.402	50,00%	79.941	50,00%
Ural Group Limited	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	67.860	50,00%	7.641	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов переработки	Казахстан	66.539	50,00%	69.479	50,00%
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	Транспортировка нефти	Казахстан	66.202	50,00%	53.358	50,00%
ТОО «Силлено» ³⁸	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	65.190	40,00%	17.663	60,00%
ТОО «Семизбай-У»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	39.763	51,00%	31.318	51,00%
Прочие			273.295		243.203	
Итого совместные предприятия			6.019.245		5.656.821	
Ассоциированные компании						
ТОО «Казцинк»	Добыча и переработка металлических руд, производство рафинированных металлов	Казахстан	540.455	29,82%	432.557	29,82%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка жидких углеводородов	Казахстан/Россия	484.247	20,75%	451.913	20,75%
АО «Эйр Астана»	Авиаперевозки	Казахстан	168.737	41,00%	–	–
ТОО «СП КАТКО»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	138.146	49,00%	97.501	49,00%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка углеводородов	Казахстан	82.175	33,00%	94.887	33,00%
Прочие			272.828		166.328	
Итого ассоциированные компании			1.686.588		1.243.186	
			7.705.833		6.900.007	

³⁷ Доля в 20% предоставляет Группе совместный контроль над ТШО, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

³⁸ Доли в 40% и 60% по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов предоставляют Группе совместный контроль над Силлено, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

Нижe представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2024 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	TOO «Тенгиз-шевройл»	TOO «Азиатский газопровод»	TOO «Газопровод Бейнеу – Шымкент»	Mangistau Investment B.V. Group	TOO «Kalamkas-Khazar Operating»	Forum Muider Limited	Ural Group Limited	TOO «КазРосГаз»	TOO «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	TOO «Силлено»	TOO «Семизбай-У»
Совместные предприятия											
Долгосрочные активы	26.176.361	1.033.027	572.890	453.936	31.962	195.987	242.666	19.368	119.017	132.833	34.155
Текущие активы, включая	2.664.463	731.998	126.431	237.009	6.307	90.157	23.706	127.977	49.543	1.918	75.899
Денежные средства и их эквиваленты	1.142.568	634.950	86.021	84.851	6.301	4.486	15.317	75.084	39.103	1.884	5.034
Долгосрочные обязательства, включая	7.086.258	164.754	67.684	140.577	43.328	14.006	47.481	403	22.936	–	7.316
Долгосрочные финансовые обязательства	3.675.770	–	58.267	–	–	10.875	24.832	–	–	–	66
Текущие обязательства, включая	1.818.449	37.207	53.348	159.532	5.819	113.335	19.923	13.864	13.220	5.623	16.301
Текущие финансовые обязательства	1.050.220	–	16.276	–	–	96.017	–	–	–	–	7.952
Капитал	19.936.117	1.563.064	578.289	390.836	(10.878)	158.803	198.968	133.078	132.404	129.128	86.437
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	40,00%	51,00%
Признание инвестиций (Примечание 7)	–	–	–	–	93.258	–	–	–	–	–	–
Обесценение	–	–	–	–	–	–	(20.000)	–	–	–	–
Гудвилл	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.105
Накопленная нереализованная прибыль/ (убыток)	–	–	–	–	199	–	–	–	–	–	(8.557)
Консолидационные корректировки	–	–	18.138	1.520	–	–	(11.624)	–	–	13.539	132
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2024 года	3.987.223	781.532	307.283	196.938	88.018	79.402	67.860	66.539	66.202	65.190	39.763
Выручка	8.358.505	897.105	164.864	871.754	–	138.481	26.561	255.369	87.939	–	95.508
Износ и амортизация	(2.615.840)	(73.064)	(30.168)	(94.355)	–	(12.466)	(6)	(312)	(10.267)	–	(7.869)
Финансовый доход	116.985	39.451	4.538	1.800	139	5.630	–	6.602	2.688	–	752
Финансовые затраты	(240.018)	(223)	(9.684)	(17.802)	(1.495)	(11.521)	(586)	–	(333)	–	(1.178)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(669.126)	(164.140)	–	(38.238)	–	(21)	9.581	(14.569)	(10.519)	–	(12.612)
Прибыль/(убыток) за год	1.517.402	651.445	89.965	71.452	(10.479)	(912)	(17.922)	38.315	41.688	(2.138)	48.624
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	2.693.108	725	–	4.365	–	(167)	33.035	20.454	(1)	–	(38)
Общий совокупный доход/(убыток) за год	4.210.510	652.170	89.965	75.817	(10.479)	(1.079)	15.113	58.769	41.687	(2.138)	48.586
Нереализованный убыток	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3.058)
Дивиденды полученные	458.813	523.089	18.000	44.584	–	–	–	53.276	8.000	–	13.277

Нижe представлена обобщённая финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2023 год, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

В миллионах тенге	TOO «Тенгиз-шевройл»	TOO «Азиатский газопровод»	TOO «Газопровод Бейнеу – Шымкент»	Mangistau Investment B.V. Group	TOO «Kalamkas-Khazar Operating»	Forum Muider Limited	Ural Group Limited	TOO «КазРосГаз»	TOO «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	TOO «Силлено»	TOO «Семизбай-У»
Совместные предприятия											
Долгосрочные активы	24.831.196	1.086.415	599.565	462.565	9.192	191.625	193.637	33.032	127.038	36.284	31.061
Текущие активы, включая	1.863.832	1.055.299	150.686	199.708	1.232	87.470	11.475	148.932	49.554	5.546	52.012
Денежные средства и их эквиваленты	696.871	881.038	8.226	89.410	112	5.196	6.905	65.122	23.837	5.516	29.571
Долгосрочные обязательства, включая	7.434.076	161.112	130.617	132.981	10.376	11.220	145.798	238	23.107	–	7.677
Долгосрочные финансовые обязательства	4.091.040	–	117.703	–	–	8.959	119.188	–	–	–	–
Текущие обязательства, включая	1.268.404	23.530	95.311	119.109	324	107.993	4.033	42.769	46.768	18.511	11.512
Текущие финансовые обязательства	–	–	45.825	–	–	93.781	–	–	32.843	–	3.646
Капитал	17.992.548	1.957.072	524.323	410.183	(276)	159.882	55.281	138.957	106.717	23.319	63.884
Доля участия	20,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%	60,00%	51,00%
Признание инвестиций (Примечание 7)	–	–	–	–	93.258	–	–	–	–	–	–
Обесценение	–	–	–	–	–	–	(20.000)	–	–	–	–
Гудвилл	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4.105
Накопленная нереализованная прибыль/ (убыток)	–	–	–	–	138	–	–	–	–	(173)	(5.499)
Консолидационные корректировки	–	–	18.138	(1.477)	–	–	–	–	–	3.844	131
Балансовая стоимость инвестиции на 31 декабря 2023 года	3.598.510	978.536	280.300	203.614	93.258	79.941	7.641	69.479	53.358	17.663	31.318
Выручка	8.796.634	856.980	178.259	878.362	–	131.225	(352)	260.125	86.843	–	70.757
Износ и амортизация	(2.426.361)	(76.035)	(28.452)	(107.455)	–	(9.395)	(109)	(295)	(10.170)	–	(7.994)
Финансовый доход	86.023	20.964	5.788	784	2	9.331	–	2.243	585	–	712
Финансовые затраты	(283.225)	(3.808)	(16.971)	(14.411)	(118)	(1.083)	(606)	–	(3.628)	–	(838)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(730.465)	(127.111)	–	(47.354)	–	(7.139)	8.206	(13.996)	(9.341)	–	(8.506)
Прибыль/(убыток) за год	1.704.419	537.264	105.855	76.510	(44)	23.760	(94.011)	64.648	37.440	(992)	32.542
Прочий совокупный (убыток)/ доход за год	(325.499)	(738)	–	1.285	–	(195)	(3.243)	(305)	1	–	–
Общий совокупный доход/(убыток) за год	1.378.920	536.526	105.855	77.795	(44)	23.565	(97.254)	64.343	37.441	(992)	32.542
Нереализованный убыток	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3.572)
Дивиденды полученные	502.227	–	10.864	–	–	–	–	553	2.500	–	9.959

Ниже представлена обобщённая финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на финансовой отчётности данных предприятий за 2024 и 2023 годы, выпущенной в соответствии с МСФО с учётом корректировок по методу долевого учёта:

2024 год				2023 год					
В миллионах тенге	ТОО «Казцинк»	АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	АО «Эйр Астана»*	ТОО «СП КАТКО»	Петро Казахстан Инк. («ПКИ»)	ТОО «Казцинк»	АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	ТОО «СП КАТКО»	Петро Казахстан Инк. («ПКИ»)
Ассоциированные компании									
Долгосрочные активы	1.102.652	2.109.714	651.008	221.614	174.833	1.057.553	1.969.703	166.440	206.008
Текущие активы	1.068.419	288.618	334.104	110.132	139.072	834.858	295.663	88.943	138.626
Долгосрочные обязательства	97.412	8.147	529.300	14.464	16.382	74.966	18.722	22.037	20.063
Текущие обязательства	261.394	299.418	215.592	26.587	27.971	366.986	279.064	14.872	16.497
Капитал	1.812.265	2.090.767	240.220	290.695	269.552	1.450.459	1.967.580	218.474	308.074
Доля участия	29,82%	20,75%	41,00%	49,00%	33,00%	29,82%	20,75%	49,00%	33,00%
Гудвилл	–	50.413	70.247	68	–	–	43.640	68	–
Нереализованная прибыль	–	–	–	(19.567)	–	–	–	(16.881)	–
Дополнительное распределение прибыли	–	–	–	15.205	–	–	–	7.261	–
Обесценение инвестиции	–	–	–		(6.778)	–	–	–	(6.778)
Балансовая стоимость инвестиции	540.455	484.247	168.737	138.146	82.175	432.557	451.913	97.501	94.887
Выручка	1.925.032	1.063.100	557.069	242.535	132.943	1.668.169	1.039.509	147.448	128.343
Прибыль/(убыток) за год	215.884	392.890	26.800	138.226	6.828	(170.572)	310.160	66.006	14.814
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	–	334.726	32.042	–	20.354	–	(42.915)	–	(4.927)
Общий совокупный доход/(убыток) за год	215.884	727.616	58.842	138.226	27.182	(170.572)	267.245	66.006	9.887
Нереализованная прибыль	–	–	–	(2.687)	–	–	–	(6.288)	–
Дивиденды полученные	31.293	115.804	–	40.233	17.920	–	124.585	49.689	2.864

* Суммы выручки, прибыли, прочего совокупного дохода и общего совокупного дохода АО «Эйр Астана» представляют собой суммы, начисленные за период с даты потери контроля до 31 декабря 2024 года.

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании являются стратегическими для бизнеса Группы.

Нижепредставлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях (пропорциональная доля участия Группы):

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	273.295	243.203
Чистая прибыль за год	79.129	98.503
Прочий совокупный доход за год	4.659	(1.701)
Общий совокупный доход за год	83.788	96.802

Нижепредставлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях (пропорциональная доля участия Группы):

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Балансовая стоимость инвестиций на 31 декабря	272.828	166.328
Чистая прибыль за год	74.179	65.799
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	12.952	(7.503)
Общий совокупный доход за год	87.131	58.296

В 2024 году дивиденды, полученные от индивидуально несущественных совместных предприятий и ассоциированных компаний, составили 124.149 миллиона тенге (2023 год: 104.884 миллионов тенге).

Изменения в инвестициях в совместные предприятия и ассоциированные компании в 2024 и 2023 годах представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Сальдо на 1 января	6.900.007	6.735.441
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 32)	1.148.846	945.079
Дивиденды полученные	(1.448.438)	(808.125)
Изменение в дивидендах к получению	21.395	(21.796)
Дополнительные вклады в капитал без изменения доли владения	75.610	21.229
Приобретения	219.198	100.820
Корректировка нереализованной прибыли*	(322)	(2.140)
Выбытия	(7.169)	(1)
Выбытие доли участия в совместном предприятии без потери совместного контроля	(6.393)	–
Пересчёт валюты отчётности	738.074	(100.768)
Прочий совокупный доход, кроме пересчёта валюты отчётности	11.467	5.916
Обесценение, нетто (Примечание 29)	(4.420)	(5.073)
Прочие изменения в капитале совместных предприятий	57.978	29.425
Сальдо на 31 декабря	7.705.833	6.900.007

* Корректировка нереализованной прибыли представляет собой нереализованную прибыль, возникающую при реализации товаров от совместных предприятий Группе, и капитализированные вознаграждения по займам, предоставленным Группой совместным предприятиям.

По состоянию на 31 декабря 2024 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 158.588 миллионов тенге (31 декабря 2023 года: 8.516 миллионов тенге).

12. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

По состоянию на 31 декабря займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду включали:

В миллионах тенге	2024 год	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	2023 год	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	195.606	12,61%	130.979	11,33%
Займы выданные, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	82.945	8,71%	86.173	12,95%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	37.489	10,54%	45.614	10,21%
Общая сумма займов и задолженности по финансовой аренде	316.040		262.766	
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(22.224)		(28.756)	
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду, нетто	293.816		234.010	
Минус: текущая часть	(65.682)		(131.472)	
Долгосрочная часть	228.134		102.538	

Движение в резерве на обесценение по займам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Резерв на 1 января	28.756	17.284
Начислено, нетто	(1.161)	11.372
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	(1.280)	–
Списано за счет резерва	(3.956)	–
Прочие изменения	(135)	100
Резерв на 31 декабря	22.224	28.756

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в случае выданных займов и чистых инвестиций в финансовую аренду, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). С момента первоначального признания займов и чистых инвестиций в финансовую аренду не было значительного увеличения кредитного риска.

По состоянию на 31 декабря компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
В течение одного года	10.614	12.674
Более одного года, но не свыше пяти лет	26.120	28.862
Свыше пяти лет	13.545	21.232
Арендные платежи	50.279	62.768
Минус: незаработанный финансовый доход	(12.790)	(17.154)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	37.489	45.614

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду, выраженные в тенге	210.884	145.335
Займы выданные, выраженные в долларах США	82.932	88.675
	293.816	234.010

13. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

По состоянию на 31 декабря средства в кредитных учреждениях включали:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Банковские депозиты	1.525.420	1.258.181
Займы кредитным учреждениям	32.345	41.119
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(260)	(420)
Средства в кредитных учреждениях, нетто	1.557.505	1.298.880
Минус: текущая часть	(1.523.660)	(1.243.196)
Долгосрочная часть	33.845	55.684

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Рейтинги от А+(А1) до А-(А3)	1.511.294	1.217.905
Рейтинги от BBB-(Вaa3) до BB-(Ba3)	45.725	80.531
Рейтинги от В+(В1) до В-(В3)	486	444
	1.557.505	1.298.880

В миллионах тенге	2024 год	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	2023 год	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	1.515.113	4,88%	1.227.916	5,68%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	42.024	3,07%	70.671	6,28%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	368	9,97%	293	6,62%
	1.557.505		1.298.880	

По состоянию на 31 декабря 2024 года кредитный риск по средствам в кредитных учреждениях с момента их первоначального признания значительно не увеличился.

14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие финансовые активы включали:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:	436.964	46.696
Казначейские обязательства иностранных государств	274.390	23.844
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	98.599	6.869
Корпоративные облигации	58.827	15.910
Еврооблигации Министерства финансов РК	5.075	–
Долевые ценные бумаги	73	73
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:	1.134.507	1.513.528
Облигации казахстанских финансовых учреждений	459.758	791.958
Корпоративные облигации	138.375	123.472
Казначейские обязательства иностранных государств	76.425	99.079
Ноты Национального банка РК	69.901	122.178
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	33.676	18.462
Еврооблигации Министерства финансов РК	6.030	1.936
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:		
Денежные средства, ограниченные в использовании	223.120	186.347
Прочая дебиторская задолженность	227.660	233.692
Задолженность работников	12.046	13.530
Дивиденды к получению	8.308	21.262
Резервирование денежных средств для погашения займов	–	2.530
Прочее	12.919	13.670
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(133.711)	(114.588)

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая:	197.670	168.287
Долевые ценные бумаги	169.060	136.850
Дополнительное вознаграждение за реализацию дочерней организации	17.461	13.862
Гарантированные выплаты к получению от участника совместного предприятия	10.798	13.728
Корпоративные облигации	351	1.762
Опционы	–	2.085
Итого финансовые активы	1.769.141	1.728.511
Минус: текущая часть	(704.277)	(1.134.317)
Долгосрочная часть	1.064.864	594.194

Долговые ценные бумаги

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, в рамках своей стратегии управления свободными денежными средствами Группа инвестировала в облигации Национального Банка РК со сроком погашения менее двенадцати месяцев, которые обычно удерживаются до погашения. По состоянию на 31 декабря 2024 года объем инвестиций составил 69.901 миллион тенге (на 31 декабря 2023 года: 122.178 миллионов тенге).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, Группа инвестировала в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерствами финансов РК, США и других иностранных государств. По состоянию на 31 декабря 2024 года объем инвестиций составил 494.195 миллионов тенге (на 31 декабря 2023 года: 150.190 миллионов тенге).

На 31 декабря прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Финансовые активы, выраженные в тенге	917.103	1.265.181
Финансовые активы, выраженные в долларах США	819.579	437.477
Финансовые активы, выраженные в евро	15.870	15.059
Финансовые активы, выраженные в прочей валюте	16.589	8.709
	1.769.141	1.726.426

15. ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря запасы включали:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Урановая продукция (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	314.367	328.015
Производственные материалы и запасы (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	143.297	129.158
Продукция переработки нефти для продажи (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	92.028	61.621
Сырая нефть (по себестоимости)	90.509	82.354
Продукты переработки газа (по себестоимости)	87.291	64.123
Незавершённое производство (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	80.658	104.378
Товары для перепродажи (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	69.998	58.455
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли (по себестоимости)	45.979	53.786
Топливо (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	34.101	40.305
Материалы и запасы железнодорожной отрасли (по себестоимости)	23.496	25.547
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии (по себестоимости)	8.333	7.400
Материалы и запасы урановой отрасли (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	2.701	3.374
Запасные части для телекоммуникационного оборудования (по себестоимости)	2.488	2.526
Авиационные запасные части (по себестоимости)	–	1.560
Прочие материалы и запасы (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	34.746	46.044
	1.029.992	1.008.646

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость товарно-материальных запасов, находящихся в залоге, составила 225.074 миллиона тенге (31 декабря 2023 года: 186.378 миллионов тенге).

16. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Торговая дебиторская задолженность	1.514.191	1.366.846
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(64.587)	(73.988)
	1.449.604	1.292.858

По состоянию на 31 декабря 2024 года дебиторская задолженность Группы в размере 181.346 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2023 года: 197.651 миллион тенге).

По состоянию на 31 декабря прочие активы включали:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	932.933	899.680
Долгосрочный НДС к возмещению	400.530	332.795
Активы по агентским соглашениям	272.513	190.178
Прочие авансы и расходы будущих периодов	222.370	183.403
Переплата по прочим налогам	88.206	118.229
Долгосрочные запасы	25.061	18.788
Активы, предназначенные для распределения в пользу Акционера	20.149	–
Прочее	45.082	52.252
Минус: резерв на обесценение	(153.329)	(128.957)
Итого прочие активы	1.853.515	1.666.368
Минус: текущая часть (пересчитано)	(535.664)	(445.854)
Долгосрочная часть (пересчитано)	1.317.851	1.220.514

Активы по агентским соглашениям представлены средствами в размере 272.513 миллионов тенге, направленными в строительные компании в рамках исполнения договоров на осуществление комплекса работ и услуг по строительству объектов по реализации пилотного Национального проекта – Комфортная школа, где Группа выступает в качестве агента согласно МСФО 15 (Примечание 24) (на 31 декабря 2023 года: 190.178 миллионов тенге).

Группа пересмотрела классификацию активов, относящихся к корпоративному подоходному налогу, удерживаемому у источника выплаты, по состоянию на 31 декабря 2023 года и реклассифицировала активы на сумму 40.121 миллион тенге из прочих текущих активов в прочие долгосрочные активы. Данная реклассификация не оказала влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа завершила строительство Спортивного комплекса в городе Уральск, подлежащего дальнейшей передаче Акционеру. 22 января 2025 года произвела государственную регистрацию акта ввода объекта в эксплуатацию и права собственности.

Движение в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Резерв на 1 января	73.988	62.147
(Восстановление)/начислено, нетто	(4.578)	31.303
Пересчёт валюты отчётности, нетто	2.300	(320)
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	(1.468)	(266)
Списано за счет резерва	(6.014)	(18.855)
Прочие изменения	359	(21)
Резерв на 31 декабря	64.587	73.988

Движение в резерве под обесценение прочих активов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Резерв на 1 января	128.957	69.797
Начислено, нетто	27.221	59.287
Пересчёт валюты отчётности, нетто	168	109
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	(1.219)	(84)
Списано за счет резерва	(808)	(152)
Прочие изменения	(990)	–
Резерв на 31 декабря	153.329	128.957

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Банковские вклады – доллары США	1.018.564	816.838
Банковские вклады – тенге	781.196	441.364
Банковские вклады – другие валюты	64.303	79.121
Текущие счета в банках – доллары США	496.029	467.059
Текущие счета в банках – тенге	111.632	122.711
Текущие счета в банках – другие валюты	24.415	16.271
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	367.286	465.653
Денежные средства на счетах для обслуживания бюджетных программ в соответствии с законодательством РК	221.505	306.153
Деньги на цифровых счетах	117.719	–
Остатки на брокерских счетах до востребования	706	10.119
Денежные средства в кассе	8.404	8.997
Денежные средства в пути	2.140	6.461
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.657)	(411)
	3.212.242	2.740.336

Группа в рамках диверсификации продолжает размещать часть свободной ликвидности в инструменты денежного рынка, такие как авто РЕПО под залог государственных и прочих ценных бумаг со сроками размещения до 3-х месяцев.

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства на цифровых счетах представляют собой программируемые цифровые тенге, предназначенные для модернизации железнодорожного транспортного коридора «Достык-Мойынты».

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имела денежные средства в размере 221.505 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 306.153 миллиона тенге), которые представлены денежными средствами, размещенными на счетах для обслуживания бюджетных программ в соответствии с законодательством РК в территориальном органе казначейства Министерства финансов РК, для целей реализации пилотного национального проекта «Комфортная школа» в размере 199.897 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 306.153 миллиона тенге) и строительства инфраструктурного объекта по очистке воды для специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в размере 21.608 миллионов тенге.

Краткосрочные банковские вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трёх) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. По состоянию на 31 декабря 2024 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках составила 14,74% в тенге, 4,07% в долларах США, 5,18% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 1,53% в тенге, 2,67% в долларах США, 1,88% в другой валюте, соответственно (на 31 декабря 2023 года: по срочным вкладам в банках – 15,23% в тенге, 5,22% в долларах США, 5,97% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 3,74% в тенге, 4,24% в долларах США, 0,74% в другой валюте, соответственно).

18. КАПИТАЛ

18.1 ВЫПУСК АКЦИЙ

В течение 2024 и 2023 годов Фонд произвел эмиссии простых акций, оплата которых была осуществлена следующим образом:

Оплата акций	Количество разрешённых к выпуску и выпущенных акций	Номинальная стоимость одной акции, в тенге	Уставный капитал, в миллионах тенге
На 1 января 2023 года	3.481.961.409		5.268.819
Акции, выпущенные в течение периода:			
Акции, выпущенные и оплаченные взносами государственных долей участия в дочерних организациях	1	89.206.406.162	89.206
	50	723.663.220	36.183
	40	586.110.925	23.445
	100	64.469.200	6.447
Акции, выпущенные и оплаченные взносом имущества	1.000	16.915.397	16.915
	20	114.504.250	2.290
Акции, выпущенные и оплаченные денежными средствами	6.000	8.246.277	49.478
На 31 декабря 2023 года	3.481.968.620		5.492.783
Акции, выпущенные в течение периода:			
Акции, выпущенные и оплаченные взносами государственных долей участия в дочерней организации и совместном предприятии	100	387.371.430	38.737
	100	92.941.670	9.294
	1	57.672.000	58
На 31 декабря 2024 года	3.481.968.821		5.540.872

По состоянию на 31 декабря 2024 года 3.481.968,821 акция Фонда были полностью оплачены (на 31 декабря 2023 года: 3.481.968,620 акций).

Взносы государственными долями участия в дочерней организации и совместном предприятии

24 января 2024 года Фонд выпустил 100 акций номинальной стоимостью 387.371.430 тенге и 1 акцию номинальной стоимостью 57.672.000 тенге на общую сумму 38.795 миллионов тенге, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% доли участия в уставном капитале GPCI (Примечание 6) и 50% доли участия в уставном капитале ТОО «Soft Art» (Примечание 11). Справедливая стоимость инвестиций была равна номинальной стоимости выпущенных акций. Разница между переданным возмещением и чистыми активами GPCI была отражена в составе нераспределенной прибыли.

27 сентября 2024 года Фонд выпустил 100 акций номинальной стоимостью 92.941.670 тенге на сумму 9.294 миллионов тенге, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% доли участия в уставном капитале Азиягаз Чунджа в соответствии с Постановлением Правительства РК (Примечание 6). Разница между переданным возмещением и чистыми активами Азиягаз Чунджа была признана в составе нераспределенной прибыли.

19 апреля 2023 года Фонд выпустил 50 акций номинальной стоимостью 723.663.220 тенге и 40 акций номинальной стоимостью 586.110.925 тенге на общую сумму 59.628 миллионов тенге равной их справедливой стоимости, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% доли участия в ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» (далее – «Шульбинская ГЭС») и ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС» (далее – «УК ГЭС») в соответствии с Постановлением Правительства РК. В 2024 году Фонд передал данные компании в качестве вклада в уставный капитал дочерней организации АО «Самрук-Энерго» (далее – «Самрук-Энерго»).

Также, 12 сентября 2023 года, Фонд выпустил 100 акций номинальной стоимостью 64.469.200 тенге на сумму 6.447 миллионов тенге, равной их справедливой стоимости, которые были оплачены Акционером путем передачи акций АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» (далее – «Казгеология») в соответствии с Постановлением Правительства РК. Пакет акций Казгеологии был передан в уставный капитал дочерней организации ТКС.

Данные операции представляют собой объединение предприятий под общим контролем и учитываются ретроспективно по методу объединения интересов на основе данных компании-предшественника. Соответственно, консолидированная финансовая отчетность за 2023 год была представлена таким образом, как если бы передача долей участия в указанных компаниях произошла на дату наиболее раннего представленного периода. В результате данных операций уставный капитал Фонда был увеличен на 66.075 миллионов тенге с соответствующим уменьшением нераспределенной прибыли в консолидированной финансовой отчетности.

12 сентября 2023 года в соответствии с Постановлением Правительства РК, Акционер в оплату акции с номинальной стоимостью 89.206.406.162 тенге, выпущенной Фондом, передал неконтрольную долю участия в размере 28,8% в АО «Казахтелеком», в результате чего доля участия Группы в АО «Казахтелеком» увеличилась до 80,85%. Справедливая стоимость переданных акций составляет 89.206 миллионов тенге. В результате разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли участия в сумме 235.168 миллионов тенге и справедливой стоимостью переданных акций в сумме 89.206 миллионов тенге была признана как увеличение нераспределенной прибыли в сумме 145.962 миллиона тенге в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

Взносы имуществом

14 апреля и 9 августа 2023 года, Фонд выпустил 1.000 акций номинальной стоимостью 16.915.397 тенге и 20 акций номинальной стоимостью 114.504.250 тенге, которые были оплачены Акционером недвижимым имуществом справедливой стоимостью 19.205 миллионов тенге. Данные имущества были переданы в уставный капитал дочерних организаций Qazaq Gaz и Самрук-Энерго.

Взносы денежными средствами

В ноябре 2023 года Акционер осуществили взнос в уставный капитал Фонда денежными средствами в размере 49.478 миллионов тенге. Данные средства предназначены для финансирования проекта «Строительство объектов инфраструктуры на территории СЭЗ «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» (Примечание 17).

18.2 ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

В течение 2024 года Фонд произвел прием республиканского имущества в виде объектов газоснабжения на общую сумму 243.931 миллион тенге от Акционера в оплату будущих размещаемых акций Фонда. По состоянию на 31 декабря 2024 года имущество было признано как дополнительный оплаченный капитал.

18.3 ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании

В течение 2024 года в соответствии с постановлениями Правительства РК Фонд объявил и осуществил выплату дивидендов Акционеру на общую сумму 736.819 миллионов тенге из нераспределенной прибыли 2022 и 2023 годов.

26 декабря 2023 года Фонд в соответствии с постановлением Правительства РК от 19 декабря 2023 года объявил и осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 238.027 миллионов тенге по итогам 2022 года.

В период с октября по ноябрь 2023 года Фонд в соответствии с постановлением Правительства РК от 20 октября 2023 года осуществил выплату дивидендов Акционеру в размере 1.026.726 миллионов тенге из нераспределенной прибыли 2021 года.

4 апреля 2023 года Шульбинская ГЭС и УК ГЭС осуществили выплату дивидендов Акционеру в сумме 2.227 миллионов тенге и 1.872 миллиона тенге, соответственно, по результатам 2022 финансового года.

В связи с тем, что данные дочерние организации Группы Фонда были переданы Группе 19 апреля 2023 года и передача данных компаний представляла собой объединение предприятий под общим контролем, дивиденды, выплаченные данными компаниями Акционеру, были отражены как дивиденды, приходящиеся на Акционера материнской компании, в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтролирующей доли участия

В течение 2024 года Группа объявила дивиденды на сумму 313.079 миллионов тенге держателям неконтролирующей доли участия в группах АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – «НАК КАП»), НК КМГ, АО «Казахтелеком» («КТК»), АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC»), НК КТЖ, ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис». Дивиденды в размере 313.311 миллионов тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение 2024 года.

В течение 2023 года Группа объявила дивиденды на сумму 172.201 миллион тенге держателям неконтролирующей доли участия в группах НАК КАП, НК КМГ, КТК, АО «Эйр Астана», KEGOC, НК КТЖ, ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» и ТОО «Samruk-Kazyna Ondev» (далее – «SKO»). Дивиденды в размере 173.976 миллионов тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение 2023 года.

18.4 РАСПРЕДЕЛЕНИЯ ОБЩЕСТВЕННОМУ ФОНДУ «ҚАЗАҚСТАН ХАЛҚЫНА»

В соответствии со статьей 20 Закона РК «О Фонде национального благосостояния», Фонд ежегодно выделяет некоммерческой организации в лице общественного фонда «Қазақстан халқына» (далее – «Общественный фонд») средства в размере не менее 7% от чистого дохода Фонда согласно отдельной финансовой отчетности. Согласно распоряжению Акционера Фонд признал обязательство по выделению средств в Общественный фонд в сумме 50.000 миллионов тенге (в 2023 году: 66.614 миллионов тенге). В течение 2024 года, Фонд направил средства в Общественный фонд в сумме 45.964 миллиона тенге (в течение 2023 года: 20.650 миллионов тенге).

18.5 ПРОЧИЕ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ

Финансирование социальных проектов

В течение 2024 года, в соответствии с распоряжением Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию проектов по газификации населенных пунктов РК на сумму 105.094 миллиона тенге как прочие распределения Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа полностью погасила данные обязательства.

Также, в течение 2024 года, в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов, включая финансирование проектов, направленных на развитие физической культуры и спорта РК на общую сумму 30.736 миллионов тенге (2023 год: 32.730 миллионов тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа погасила данные обязательства на общую сумму 32.779 миллионов тенге (2023 год: 32.730 миллионов тенге).

Финансирование строительства социальных объектов

В течение 2024 года, в соответствии с распоряжением Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию строительства социальных объектов на общую сумму 60.580 миллионов тенге как прочее распределение Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа погасила данные обязательства на общую сумму 10.579 миллионов тенге.

В течение 2022 года, в соответствии с распоряжением Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию строительства Национального координационного центра экстренной медицины в городе Астана на 200 коек и национального научного центра инфекционных болезней в городе Алматы на 350 коек в сумме 166.867 миллионов тенге. В течение 2024 года Фонд погасил обязательства в сумме 40.571 миллион тенге (в течение 2023 года: 44.792 миллиона тенге).

В течение 2023 года в соответствии с распоряжением Акционера о строительстве Перинатального центра в городе Астана, Группа признала обязательства в размере 65.000 миллионов тенге как прочее распределение Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа погасила данные обязательства в сумме 19.149 миллионов тенге.

18.6 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИИ С АКЦИОНЕРОМ

АО «Казахстанская Жилищная Компания» (далее – «КЖК»)

6 мая 2024 года Фонд и КЖК заключили договор об открытии кредитной линии на сумму до 272.000 миллионов тенге со ставкой 0,01% годовых и сроком погашения 10 лет с целью финансирования проекта по постановлению Правительства РК. На эту же дату Фонд признал обязательство по предоставлению займа КЖК по ставке ниже рыночной по справедливой стоимости 172.009 миллионов тенге. Обязательство по предоставлению займа, определенное как разница между справедливой стоимостью неиспользованного кредитного лимита и его номинальной стоимостью, было признано как уменьшение капитала в составе прочих операций с Акционером в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

В 2024 году Фонд выдал заем на всю сумму кредитной линии в размере 272.000 миллионов тенге и признал соответствующее уменьшение обязательств по предоставлению займа в общей сумме 168.134 миллиона тенге. Разница между суммой первоначального признания обязательства по предоставлению займа и последующим уменьшением обязательства в связи с освоением кредитной линии была признана как амортизация обязательства по предоставлению займа в размере 3.875 миллионов тенге в составе процентных доходов в отчете о совокупном доходе.

Строительство Многофункционального спортивного оздоровительного комплекса в городе Уральск

В течение 2023 года согласно Поручению Президента РК по вопросу строительства Многофункционального спортивного оздоровительного комплекса в городе Уральск (далее – «Спортивный комплекс») в рамках рабочего визита в Западно-Казахстанскую область от 9 марта 2023 года, Группа произвела начисление обязательства по строительству Спортивного комплекса в размере 17.925 миллионов тенге и отразила его в консолидированном отчёте об изменениях в капитале. В 2024 году Группа увеличила начисление обязательства по строительству на сумму 1.989 миллионов тенге (Примечание 21).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа завершила строительство Спортивного комплекса в городе Уральск, 22 января 2025 года произвела государственную регистрацию акта ввода объекта в эксплуатацию и права собственности. По состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа произвела зачет начисленного обязательства на строительство и балансовой стоимости Спортивного комплекса в сумме 19.914 миллионов тенге (Примечания 16, 21).

Финансирование акимата Астаны

В соответствии с распоряжением Акционера в сентябре 2024 года Фонд признал обязательство по финансированию акимата города Астаны для реализации инфраструктурных проектов города Астаны в сумме 35.029 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа полностью погасила данные обязательства.

Капитальный ремонт Экибастузской ТЭЦ

В 2024 году в соответствии с поручением Правительства РК для целей обеспечения бесперебойного теплоснабжения населения города Экибастуз, Группа произвела начисление обязательства по капитальному ремонту Экибастузской ТЭЦ в размере 12.597 миллионов тенге и отразила его в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 21).

18.7 ПЕРЕДАЧА АКТИВОВ АКЦИОНЕРУ

В 2024 году в соответствии с распоряжением Акционера Группа признала обязательство по передаче движимого и недвижимого имущества с балансовой стоимостью 14.848 миллионов тенге как передача активов Акционеру в консолидированном отчете об изменениях в капитале (Примечание 24). В течение 2024 года, Группа осуществила передачу Акционеру движимого и недвижимого имущества с балансовой стоимостью 12.370 миллионов тенге.

В 2023 году по распоряжению Акционера Группа осуществила передачу недвижимого имущества с балансовой стоимостью 3.796 миллионов тенге в Управление делами Президента РК. Данная операция была отражена как передача активов Акционеру в консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

18.8 ДИСКОНТ ПО ЗАЙМАМ ОТ ПРАВИТЕЛЬСТВА

В течение 2024 года, Фонд разместил облигации на сумму 238.256 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 49.204 миллиона тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 20).

В течение 2023 года, Фонд разместил облигации на сумму 173.709 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 38.435 миллионов тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 20).

В течение 2023 года, Фонд получил заём на сумму 162.600 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 139.497 миллионов тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 20).

18.9 ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛЕЙ УЧАСТИЯ В ДОЧЕРНИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ – ПРОДАЖА ДОЛИ УЧАСТИЯ, НЕ ПРИВОДЯЩАЯ К ПОТЕРЕ КОНТРОЛЯ

НАК КАП

В июле 2024 года в соответствии с распоряжением Акционера Фонд реализовал 12,01% акций НАК КАП в пользу Национального фонда РК (доверительный управляющий РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»). В результате сделки Фонд получил сумму 467.423 миллиона тенге, неконтролирующая доля участия увеличилась на 169.024 миллиона тенге, а разница была признана как уменьшение резерва переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, относящегося к Акционерам материнской компании, и увеличение нераспределенной прибыли в размере 327 миллионов тенге и 298.726 миллионов тенге, соответственно.

НК КМГ

В 2023 году Фонд реализовал 20% акций НК КМГ в пользу РГУ «Национальный Банк Республики Казахстан» на общую сумму 1.300.000 миллионов тенге. В результате сделки Фонд получил сумму 1.300.000 миллионов тенге, неконтролирующая доля участия увеличилась на 2.096.861 миллион тенге, а разница была признана как уменьшение резерва по пересчету валюты отчетности, относящегося к Акционерам материнской компании, и увеличения нераспределенной прибыли в размере 842.858 миллионов тенге и 45.821 миллионов тенге, соответственно.

KEGOC

В ноябре 2023 года в рамках программы SPO (secondary public offering) KEGOC осуществило вторичное размещение простых акций в количестве 15.294.118 штук по цене 1.482 тенге на организованных рынках ценных бумаг (KASE и AIX).

В результате вторичного размещения акций Группа получила сумму 22.123 миллиона тенге, за вычетом расходов по сделке на сумму 543 миллиона тенге, неконтролирующая доля участия увеличилась на 16.916 миллионов тенге, а разница была признана как увеличение нераспределенной прибыли в размере 5.207 миллионов тенге.

18.10 НЕКОНТРОЛИРУЮЩАЯ ДОЛЯ УЧАСТИЯ

Ниже представлена информация о дочерних организациях с существенными неконтролирующими долями участия по состоянию на 31 декабря:

В миллионах тенге	2024 год		2023 год	
	Доля	Балансовая стоимость	Доля	Балансовая стоимость
АО НК «КазМунайГаз»	32,58%	3.810.913	32,58%	3.320.199
АО «НАК «Казатомпром»	37,01%	1.715.446	25,00%	862.335
АО «Казакхтелеком»	19,15%	241.995	19,15%	229.731
АО «KEGOC»	15%	62.304	15%	55.160
АО «Эйр Астана»	–	–	49,00%	47.522
Прочие		158.672		94.304
		5.989.330		4.609.251

Все существенные дочерние организации, имеющие неконтролирующую долю участия, зарегистрированы в Казахстане.

Нижe представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на эту дату:

В миллионах тенге	АО НК «КазМунайГаз»	АО «НАК «Казатомпром»	АО «Казакхтелеком»	АО «KEGOC»
Обобщенный отчёт о финансовом положении				
Долгосрочные активы	14.928.977	2.195.342	869.853	516.984
Текущие активы	4.005.670	1.626.539	773.568	136.886
Долгосрочные обязательства	5.566.680	403.345	315.938	200.594
Текущие обязательства	1.443.683	420.985	472.637	37.914
Итого капитал	11.924.284	2.997.551	854.846	415.362
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	8.113.371	1.282.105	612.851	353.058
Неконтролирующую долю участия	3.810.913	1.715.446	241.995	62.304
Обобщенный отчёт о совокупном доходе				
Выручка от реализованной продукции и оказанных услуг	8.330.261	1.813.352	731.118	319.906
Прибыль за год	1.094.247	1.132.115	77.231	92.199
Прочий совокупный доход/ (убыток)	1.042.821	853	(3.064)	–
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	2.137.068	1.132.968	74.167	92.199
Приходящийся на:				
Акционера Материнской Компании	2.136.253	873.133	71.121	92.199
Неконтролирующую долю участия	815	259.835	3.046	–
Дивиденды, объявленные в пользу неконтролирующей доли участия	100.546	198.608	4.836	6.685
Обобщенная информация о денежных потоках				
Операционная деятельность	1.064.031	516.487	199.578	106.359
Инвестиционная деятельность	(263.134)	(42.415)	(242.358)	(53.687)
Финансовая деятельность	(780.560)	(415.264)	(5.065)	(46.145)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	20.337	58.808	(47.845)	6.527

Нижe представлена обобщённая финансовая информация о дочерних организациях, в которых имеются существенные неконтролирующей доли участия по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на эту дату:

В миллионах тенге	АО НК «КазМунайГаз»	АО «НАК «Казатомпром»	АО «Казакхтелеком»	АО «KEGOC»	АО «Эйр Астана»
Обобщенный отчёт о финансовом положении					
Долгосрочные активы	13.504.064	1.308.584	1.265.576	483.938	430.146
Текущие активы	3.437.037	1.290.708	217.424	120.371	189.166
Долгосрочные обязательства	5.010.269	160.213	390.631	198.049	315.072
Текущие обязательства	1.534.218	430.812	288.706	38.527	207.256
Итого капитал	10.396.614	2.008.267	803.663	367.733	96.984
Приходящийся на:					
Акционера Материнской Компании	7.076.415	1.145.932	573.932	312.573	49.462
Неконтролирующую долю участия	3.320.199	862.335	229.731	55.160	47.522
Обобщенный отчёт о совокупном доходе					
Выручка от реализованной продукции и оказанных услуг	8.319.543	1.434.635	669.468	252.136	533.071
Прибыль за год	926.678	580.335	104.403	71.563	30.739
Прочий совокупный (убыток)/ доход	(117.847)	(357)	1.998	–	3.315
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога	808.831	579.978	106.401	71.563	34.054
Приходящийся на:					
Акционера Материнской Компании	845.194	418.835	95.065	71.563	34.054
Неконтролирующую долю участия	(36.363)	161.143	11.336	–	–
Дивиденды, объявленные в пользу неконтролирующей доли участия	39.226	117.174	7.048	3.336	3.683
Обобщенная информация о денежных потоках					
Операционная деятельность	966.144	432.225	240.883	67.265	122.738
Инвестиционная деятельность	(53.771)	(61.200)	(403.934)	(28.064)	(20.994)
Финансовая деятельность	(608.388)	(319.425)	(3.019)	(21.385)	(91.459)
Чистое увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	303.985	51.600	(166.070)	17.816	10.285

18.11 РЕЗЕРВ ПО ПЕРЕСЧЁТУ ВАЛЮТЫ ОТЧЁТНОСТИ

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную консолидированную финансовую отчётность. В 2024 году резерв по пересчету валюты отчётности составлял 1.209.829 миллионов тенге до вычета налога в размере 90.712 миллион тенге (2023 год: 158.461 миллион тенге до вычета налога в размере 11.101 миллион тенге).

Некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. На 31 декабря 2024 года, нереализованный убыток по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 363.581 миллион тенге был перенесен в резерв по пересчёту валюты отчётности в прочем совокупном доходе (2023 год: доход в сумме 46.478 миллионов тенге).

18.12 РЕЗЕРВ ПО ХЕДЖИРОВАНИЮ

НК КМГ

Группа покупает сырую нефть на рынке, перерабатывает ее, а затем продает готовую продукцию (например, бензин, дизельное топливо, авиакеросин и т.д.). В течение определённого периода волатильность, связанная с нефтяным рынком, как по сырой, так и по готовой продукции, переносится на маржу нефтепереработки Группы (разница между покупной ценой сырой нефти и продажной ценой готовой продукции). Чтобы уменьшить эту волатильность, Группа хеджирует маржу с помощью свопа на хеджируемую корзину в зависимости от периода.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, эффективная часть в размере 1.464 миллиона тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструменту хеджирования денежных потоков (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 849 миллионов в виде чистого дохода по инструменту хеджирования денежных потоков). Убыток от хеджирования, приходящаяся на неконтролирующую долю участия, составила 477 миллионов тенге (2023 год: прибыль от хеджирования в сумме 101 миллион тенге).

НК КТЖ

В течение 2024 года Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках. Для подтверждения весьма вероятных сделок Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления грузовых транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа к магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Суммы основного долга по займам Группы в размере 1.070 миллионов швейцарских франков с фиксированными графиками погашения, полностью соответствующими прогнозируемым потокам выручки от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках, являются инструментами хеджирования, которые отдельно идентифицируются и поддаются надежной оценке. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость займов составила 598.982 миллиона тенге. Объектами хеджирования в данных отношениях являются потоки высоковероятной выручки от грузовых транзитных перевозок в размере 1.070 миллионов швейцарских франков за период с 21 ноября 2024 года по 15 ноября 2034 года, из которых 139 миллионов швейцарских франков

приходится на 2025 год. На дату начала отношений хеджирования эффективность хеджирования подтверждена на уровне 100%, что отражает полное соответствие условий инструментов и объектов хеджирования.

По состоянию на 31 декабря 2024 года эффективная часть в размере 20.399 миллионов тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструментам хеджирования денежных потоков. Эффект отложенного подоходного налога составил 4,080 миллионов тенге.

В декабре 2024 года была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 412 млн тенге, приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок. Эффект отложенного подоходного налога составил 82 миллиона тенге.

АО «Эйр Астана»

В 2015 году АО «Эйр Астана» начала хеджирование денежных потоков по финансовой аренде, выраженных в долларах США, чтобы уменьшить риск изменения выручки от продаж, выраженных в долларах США. В связи с переходом на функциональную валюту доллар США, данное хеджирование перестало быть экономически эффективным с 31 декабря 2017 года.

В результате изменения функциональной валюты АО «Эйр Астана» отношения хеджирования прекращаются таким образом, что с 1 января 2018 года дальнейшие прибыли или убытки от изменения обменных курсов не будут перенесены из отчёта о прибыли или убытке в резерв по хеджированию, и резерв по хеджированию, признанный в капитале по состоянию на 31 декабря 2022 года, будет оставаться в составе капитала до получения прогнозных денежных потоков.

В течение 2023 года перенесенный убыток из резерва по хеджированию в убыток от курсовой разницы в период с даты начала учёта операции хеджирования по отчётную дату составил 5.191 миллион тенге до вычета налога в размере 1.038 миллионов тенге. Прибыль от хеджирования, приходящаяся на неконтролирующую долю участия, составила 2.544 миллиона тенге до вычета налога в размере 509 миллионов тенге.

18.13 ПРОЧИЕ КАПИТАЛЬНЫЕ РЕЗЕРВЫ

Прочие капитальные резервы в основном включают в себя суммы вознаграждений за предоставленные услуги, выплачиваемых работникам долевыми инструментами дочерней организации, в которой они работают. Расходы по выплатам на основе долевого инструмента признаются одновременно с соответствующим увеличением в прочих капитальных резервах в течение периода, в котором выполняются условия достижения результатов деятельности и/или условия выслуги определённого срока, и заканчивающегося на дату, когда работники получают полное право на вознаграждение.

18.14 БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

В соответствии с решением Биржевого совета КФБ от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

В миллионах тенге	2024 год	2023 год (пересчитано)
Итого активы	41.099.656	36.924.734
Минус: нематериальные активы	(2.499.343)	(2.026.102)
Минус: итог обязательств	(15.506.172)	(15.185.202)
Чистые активы для простых акций	23.094.141	19.713.430
Количество простых акций на 31 декабря	3.481.968.821	3.481.968.620
Балансовая стоимость простой акции, тенге	6.632	5.662
Прибыль на акцию		
Чистая прибыль за год, приходящаяся на Акционера материнской компании	2.354.397	1.699.569
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.968.741	3.481.963.068
Базовая и разводнённая прибыль за период	676,17	488,11

* Презентация балансовой стоимости простой акции, требуемой КФБ, не является показателем в соответствии с МСФО.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящегося на Акционера материнской компании, на средневзвешанное количество простых акций за год. У Группы нет разводняющих потенциальных простых акций, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

19. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы, в том числе вознаграждение к уплате, включали:

В миллионах тенге	2024 год	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	2023 год	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	4.712.432		4.840.980	
Займы полученные	816.521	9,87%	902.851	11,71%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.895.911	6,11%	3.938.129	6,11%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	1.955.736		1.522.922	
Займы полученные	1.818.519	8,09%	1.252.063	9,44%
Выпущенные долговые ценные бумаги	137.217	15,45%	270.859	18,82%
	6.668.168		6.363.902	
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(836.272)		(980.684)	
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	5.831.896		5.383.218	

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Займы, выраженные в долларах США	3.652.455	3.682.629
Займы, выраженные в тенге	1.928.150	2.137.211
Займы, выраженные в швейцарских франках	687.822	256.070
Займы, выраженные в евро	309.261	223.659
Займы, выраженные в рублях	79.276	51.207
Займы, выраженные в других валютах	11.204	13.126
	6.668.168	6.363.902

По состоянию на 31 декабря, выпущенные долговые ценные бумаги включали:

В миллионах тенге	Сумма выпуска	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	2024 год	2023 год
Облигации					
Облигации ЛФБ 2018	1,5 миллиарда USD	2048 год	6,375%	778.795	669.582
Облигации ЛФБ 2018	1,25 миллиарда USD	2030 год	5,375%	644.556	562.142
Облигации ЛФБ 2017	1,25 миллиарда USD	2047 год	5,75%	639.143	552.309
Облигации ЛФБ 2020	750 миллионов USD	2033 год	3,50%	389.109	336.780
Облигации ИФБ 2017	750 миллионов USD	2027 год	4,60%	373.513	323.208
Облигации КФБ 2019	0,3 миллиарда KZT	2034 год	11,50%	308.433	308.433
Облигации ЛФБ 2021	500 миллионов USD	2026 год	2,36%	261.878	225.947
Облигации ЛФБ 2017	1 миллиарда USD	2027 год	4,75%	131.604	454.060
Облигации КФБ 2019	80 миллиарда KZT	2026 год	11,86%	80.280	80.262
Облигации КФБ 2016	50 миллиарда KZT	2026 год	Ставка инфляции + 2,52%	54.090	56.302
Облигации КФБ 2016	47,5 миллиарда KZT	2031 год	Ставка инфляции + 2,9%	50.830	52.769
Облигации КФБ 2022	118,9 миллиарда KZT	2024 год	TONIA Compounded 6M + маржа 3%	–	129.491
Облигации КФБ 2019	70 миллиарда KZT	2024 год	4%	–	82.746
Облигации КФБ 2018	75 миллиарда KZT	2024 год	9,25%	–	76.831
Прочее	–	–	–	320.897	298.126
Итого				4.033.128	4.208.988

Займы полученные

В 2024 году Группа частично погасила синдицированный заём на общую сумму 71,88 миллионов долларов США (эквивалентно 33.735 миллионам тенге), включая проценты.

В 2024 году Группа получила заём от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. на общую сумму 35,91 миллион долларов США (эквивалентно 16.854 миллионам тенге) по ставке COF (4,33%) + 1,50% и сроком погашения до конца 2025 года для финансирования оборотного капитала.

В 2024 году Группа получила заём от АО «Народный Банк Казахстана» (далее «Народный Банк») на общую сумму 48.246 миллиона тенге по базовой ставке Национального Банка РК + 1,50% и сроком погашения до конца 2032 года для строительства нефтегазоперерабатывающего завода.

В 2024 году на основании уведомления Министерства энергетики РК о расторжении контракта на недропользование по проекту Женис, Группа прекратила признание займа, полученного от Лукойл Казахстан Апстрим (carry-финансирование) на сумму 48.432 миллиона тенге (Примечание 31).

В 2024 году Группа частично погасила заём АО «Банк развития Казахстана» (далее «БРК») на общую сумму 46.688 миллионов тенге, включая проценты.

В июле 2024 года Группа в рамках генерального соглашения с АО «Ситибанк Казахстана» о краткосрочных кредитах, заключенного 30 ноября 2009 года, освоила заемные средства на общую сумму 14.000 миллионов тенге со ставкой вознаграждения 15% и сроком погашения до шести месяцев. В декабре 2024 года Группа подписала дополнительное соглашение о продлении срока погашения до июля 2025 года и об изменении процентной ставки с 15% на 16,5%.

В течение 2024 года Группа, в рамках соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 года, освоила заемные средства на общую сумму 97.000 миллионов тенге со ставкой вознаграждения от 15,75% до 16,75% и сроком погашения до шести месяцев. Группа произвела досрочное/частичное досрочное погашение полученных займов в размере 55.000 миллионов тенге.

В течение 2024 года, Группа, в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 23 февраля 2023 года, на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 627 миллионов евро, освоила заемные средства на общую сумму 134 миллионов евро (эквивалентно 67.738 миллионам тенге) (в 2023 году: 329 миллионов евро (эквивалентно 162.473 миллионам тенге)), (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 1,15%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 году.

В течение 2024 года Группа, в рамках соглашения с Народным Банком о предоставлении кредитной линии, заключенного 26 февраля 2015 года, освоила заемные средства на общую сумму 97.000 миллионов тенге со ставкой вознаграждения от 15,75% до 17,25% и сроком погашения до одного года. Группа произвела частичное/полное досрочное погашение полученных займов в размере 78.000 миллионов тенге.

В течение 2024 года Группа в рамках кредитного соглашения с Евразийским банком развития (далее «ЕАБР»), заключенного 11 мая 2023 года на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 17.685 миллионов российских рублей, освоила заемные средства на общую сумму 7.640 миллионов российских рублей (эквивалентно 37.956 миллионам тенге) (в 2023 году: на сумму 10.045 миллионов российских рублей (эквивалентно 50.345 миллионам тенге)). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по процентной ставке 7,8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2034 году.

В течение 2024 года Группа в рамках соглашения с Citibank о предоставлении кредитной линии, заключенного 4 апреля 2024 года освоила заемные средства на общую сумму 150 миллионов швейцарских франков (эквивалентно 77.828 миллионам тенге) со ставкой вознаграждения от 3,21% до 3,4% и сроком погашения до года.

В течение 2024 года Группа в рамках кредитного договора с Citibank, под гарантию Экспортно-импортного банка США (US EXIM Bank), заключенного 7 мая 2024 года на финансирование приобретения грузовых и пассажирских локомотивов на общую сумму 593.952.912 долларов США в эквиваленте швейцарских франков, освоила заемные средства на общую сумму 443.076.513 швейцарских франков (эквивалентно 234.670 миллионам тенге) (включая премию US EXIM Bank). Проценты по займу

погашаются ежеквартальными платежами по ставке вознаграждения SARON 3m + 0,75%. Основной долг подлежит погашению ежеквартальными платежами до полного погашения в 2034 году.

В июле 2024 года Группа, в рамках кредитного соглашения с Европейским банком реконструкции и развития (далее «ЕБРР») заключенного 4 июля 2024 года, освоила заемные средства на общую сумму 200 миллионов швейцарских франков (эквивалентно 107.986 миллионам тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 1,80%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2029 году.

В течение 2024 года Группа в рамках договора займа с ЕБРР, заключенного 25 ноября 2022 года на сумму 130 миллионов тенге со ставкой вознаграждения: 6-месячный показатель TONIA Compounded Rate + 1%, освоила заемные средства на общую сумму 44.173 миллионов тенге.

18 декабря 2024 года Группа в рамках соглашения с ЕБРР, заключенного для строительства горно-обогатительной фабрики от 30 декабря 2016 года, осуществила досрочное погашение займа на сумму 124.158 тысяч долларов США (эквивалентно 64.804 миллионам тенге), включая вознаграждение за 2024 год в размере 4.549 миллионов тенге (за 2023 год: 2.856 миллионов тенге).

В течение 2024 года Группа в рамках соглашения с Народным Банком о предоставлении кредитной линии, заключенного 22 октября 2022 года, произвела досрочное погашение полученных займов в размере 60.540 миллионов тенге.

В течение 2024 года, Группа в рамках соглашения с Народным Банком о предоставлении кредитной линии, заключенного 20 октября 2022 года, произвела частичное досрочное погашение полученных займов в размере 9.198 миллионов тенге.

В декабре 2024 года Группа, в рамках кредитного соглашения с Народным Банком, заключенного для финансирования строительства электростанции на базе парогазовой установки в Туркестанской области от 7 июня 2022 года, получила второй транш в размере 100.828 миллионов тенге с процентной ставкой в размере ставки вознаграждения по облигациям Народного Банка плюс 2% годовых в течении срока обращения облигаций, составляющего 7 лет (в 2023 году получено 138.172 миллионов тенге с процентной ставкой в размере базовой ставки Национального Банка РК плюс 2,5% годовых).

В 2023 году Группа получила Синдицированный заём (Unicredit Tiriak Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank) в сумме 307 миллионов долларов США (эквивалентно 140.232 миллиона тенге) для целей финансирования оборотного капитала, на нетто основе.

В 2023 году Группа получила заём от Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ. Ltd на сумму 101 миллион долларов США (эквивалентно 45.855 миллионов тенге), на нетто основе, по ставке вознаграждения COF (5,37%) + 1,80% годовых и со сроком погашения в 2024 году для целей финансирования оборотного капитала.

В 2023 году Группа осуществила полное погашение займов от ВТБ Банка (ПАО) в сумме 58.010 миллионов рублей (эквивалентно 294.841 миллионов тенге), включая вознаграждение.

В ноябре 2023 года Группа в рамках кредитного соглашения с Citibank и Santander под гарантию агентства MIGA, заключенного 19 сентября 2023 г. на финансирование закупа электровазозов, пассажирских вагонов, капитального и текущего ремонта железнодорожных путей, освоила заемные средства на общую сумму 513 миллионов швейцарских франков (эквивалентно 264.633 миллионам тенге) (включая премию MIGA). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 0.95%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2033 г. Льготный период по выплате основного долга составляет 1 год.

В 2023 году дочерняя организация Группы, ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее – АНПЗ), частично погасила займы от Народного Банка на общую сумму 102.674 миллиона тенге, включая вознаграждение.

В 2023 году на основании уведомления Министерства Энергетики РК о прекращении действия контракта на недропользование Группа списала заём от Эни Исатай Б.В. по проекту «Исатай» на сумму 4.377 миллионов тенге (Примечание 31).

Выпущенные долговые ценные бумаги

12 сентября 2024 года Группа осуществила частичное досрочное погашение облигаций со сроком погашения в 2027 году на сумму 750 миллионов долларов США (эквивалентно 358.171 миллион тенге).

26 апреля 2023 года Группа осуществила полный досрочный выкуп облигаций с датой погашения в 2025 году по ставке 4,75% в общей сумме 501 миллион долларов США (эквивалентно 227.520 миллионов тенге), включая премию за досрочное погашение и купонное вознаграждение.

Государственное субсидирование процентной ставки

В мае 2020 года Группа заключила с Министерством промышленности и строительства РК договор на субсидирование части купонной ставки по облигациям на сумму 307,194 миллионов тенге, выпущенным в 2019 году по купонной ставке 11,5% годовых и использованных для досрочного погашения Еврооблигаций 2017 года выпуска объемом 780 миллионов долларов США, которые, в свою очередь, привлекались и использовались для модернизации инфраструктуры, обновления парка локомотивов и грузовых вагонов. Договором предусмотрено условие, что сумма субсидирования должна быть предусмотрена по республиканской бюджетной программе «Субсидирование ставки купонного вознаграждения по облигациям перевозчика, выпущенным в целях развития магистральной железнодорожной сети и подвижного состава железнодорожного транспорта» (далее – «Программа»). Поскольку бюджетная Программа доступна для всех транспортных компаний, имеющих статус «перевозчика» в соответствии с Законом о железнодорожном транспорте, руководство Группы учитывает финансирование по указанной Программе как государственную субсидию в составе финансовых доходов.

В течение 2024 года Группа признала доходы от государственных субсидий, предусмотренных Программой, в размере 22.300 миллионов тенге в составе финансовых доходов (Примечание 31).

Ковенанты

Долгосрочные займы Группы включают займы на сумму 5.698.779 миллионов тенге, которые содержат определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, неисполнение которых может привести к погашению данных займов по первому требованию. В противном случае данные займы подлежат погашению не ранее чем через двенадцать месяцев после окончания отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2024 года соответствующие дочерние организации Группы соблюдали все ковенанты, которые должны были быть выполнены на или до 31 декабря 2024 года. Группа проверяет соблюдение ковенантов по всем договорам займов Группы на каждую отчетную дату.

Заём, полученный от Народного Банка

В марте 2022 года Группа в лице дочерней организации ТОО «СП «Алайгыр» заключила договор об открытии кредитной линии с Народным Банком на общую сумму 56.000 тысяч долларов США. Погашение процентов и основного долга по кредитной линии производится ежемесячно, погашение основного долга началось с 2024 года.

У ТОО «СП «Алайгыр» в соответствии с условиями кредитной линии имеются определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, которые на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года не соблюдались. В связи с правом на досрочное истребование заём был классифицирован как краткосрочный. В течение 2024 года Группа исполнила свои обязательство по оплате основного долга и процентов.

В январе 2025 года ТОО «СП «Алайгыр» осуществило полное досрочное погашение займа от Народного Банка.

Заём, полученный от ЕБРР

Группа в лице дочерней организации АО «ШалкияЦинк ЛТД» имеет кредитную линию от ЕБРР на сумму 175 миллионов долларов США по ставке SOFR + 2,5% годовых, с погашением основной суммы долга равными полугодовыми платежами с 2025 года и процентов полугодовыми платежами с 2021 года.

В соответствии с условиями договора, Группа должна на протяжении всего срока действия соглашения соблюдать ковенанты. В течение 2024 года и 2023 года Группа не соблюдала условия контрактного обязательства в части заключения контракта на строительство горно-обогатительного комбината, договора о строительстве хвостохранилища, договора о строительстве наземного комплекса с инфраструктурой и контракта на поставку горного оборудования.

18 декабря 2024 года договор с ЕБРР был досрочно расторгнут и заем, включая начисленное вознаграждение, на сумму 124.158 тысяч долларов США (эквивалентно 64.804 миллионам тенге) полностью погашен.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа соблюдала все финансовые и нефинансовые ковенанты по займам, за исключением упомянутых выше.

Балансовая стоимость займов Фонда и дочерних организаций Группы представлена ниже:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
НК КМГ и её дочерние организации	3.261.602	3.281.937
НК КТЖ и её дочерние организации	1.650.814	1.348.931
Qazaq Gaz и его дочерние организации	396.116	375.947
Фонд	368.455	346.741
ТОО «ПГУ Туркестан»	275.017	156.521
Самрук-Энерго и его дочерние организации	253.055	190.448
KEGOC и его дочерние организации	161.581	163.535
Казахтелеком и его дочерние организации	108.399	248.820
ЭГРЭС-2	100.744	97.017
НАК КАП и её дочерние организации	44.228	86.252
НГК ТКС и дочерние организации	20.365	66.772
Прочие дочерние организации Фонда	27.792	981
Всего займы выданные	6.668.168	6.363.902

Изменения в займах представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Сальдо на 1 января	6.363.902	6.667.675
Получено денежными средствами*	1.455.334	1.218.171
Начисленное вознаграждение	408.497	465.318
Дисконт	(32.829)	(1.090)
Капитализированное вознаграждение (Примечание 8)	72.229	64.557
Вознаграждение уплаченное	(452.254)	(503.416)
Выплата основного долга*	(1.759.390)	(1.535.865)
Приобретение основных средств за счет займов	67.738	114.106
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (Примечание 7)	(48.170)	(187)
Амортизация дисконта	26.729	19.948
Пересчет валюты	584.795	(132.183)
Прекращение признания обязательств по займу (Примечание 31)	(48.442)	(4.377)
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	29.118	–
Прочее	911	(8.755)
Сальдо на 31 декабря	6.668.168	6.363.902

* Суммы не соответствуют денежным потокам, отраженным в финансовой деятельности консолидированного отчета о движении денежных средств, поскольку не содержат изменений в отношении обязательств, связанных с активами, классифицированными как предназначенные для продажи.

20. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

По состоянию на 31 декабря займы Правительства Республики Казахстан включали следующее:

В миллионах тенге	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	2024 год	2023 год
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	2026-2063	5,56%-15,25%	1.053.179	836.941
Займы от Правительства Республики Казахстан	2029-2053	5,96-11,59%	33.893	35.905
			1.087.072	872.846
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(12.204)	(11.028)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев			1.074.868	861.818

Изменения в займах Правительства Республики Казахстан представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Сальдо на 1 января	872.846	683.604
Получено денежными средствами	238.256	336.309
Начисленное вознаграждение	11.787	13.758
Капитализированное вознаграждение (Примечание 8)	34.869	19.621
Дисконт (Примечание 18.8)	(49.204)	(177.932)
Проценты уплаченные*	(44.636)	(26.696)
Выплата основного долга*	(7.097)	(891)
Амортизация дисконта	30.251	25.073
Сальдо на 31 декабря	1.087.072	872.846

* Денежные выплаты по некоторым займам Фонда включены в денежные потоки от операционной деятельности, так как данные займы являются частью основной деятельности Фонда в рамках управления активами.

Облигации, выкупленные Национальным Банком РК

В декабре 2022 года осуществлена регистрация выпуска облигаций Фонда на сумму 542.863 миллиона тенге, с ежегодным купоном в размере 7,37% годовых. В течение 2024 года, Фонд осуществил размещение облигаций на сумму 163.969 миллионов тенге (2023 год: 173.709 миллионов тенге) в целях финансирования строительства вторых путей железнодорожного участка «Достык-Мойынты», направленного на увеличение транзитного и экспортного потенциала страны. Облигации были выкуплены Национальным Банком РК за счёт средств Национального Фонда. Справедливая стоимость полученных средств составила 130.444 миллиона тенге (2023 год: 135.274 миллиона тенге). Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 33.525 миллионов тенге (2023 год: 38.435 миллионов тенге) была признана как дисконт по займам от Правительства в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 18.8).

В течение 2024 года, Фонд осуществил размещение облигаций на общую сумму 74.287 миллионов тенге с ежегодным купоном в размере 9,25% годовых. Облигации были выкуплены Национальным Банком РК за счёт средств Национального Фонда. Средства, полученные от реализации данных облигаций были направлены на финансирование строительства магистрального газопровода «Талдыкорган-Ушарал». Справедливая стоимость полученных средств составила 58.608 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью облигаций в размере 15.679 миллионов тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 18.8).

Прочие займы, полученные от Правительства

В течение 2023 года, в соответствии с Законом РК «О республиканском бюджете на 2023-2025 годы» от 1 декабря 2022 года, Фонд получил заём от Министерства финансов РК в размере 162.600 миллионов тенге с процентной ставкой 0,05% и сроком погашения 30 лет. Справедливая стоимость полученных средств составила 23.103 миллиона тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 139.497 миллиона тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 18.8).

21. РЕЗЕРВЫ

По состоянию на 31 декабря резервы включали следующее:

В миллионах тенге	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательствам за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам, кроме подоходного налога	Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	Прочие	Итого
Резерв на 1 января 2023 года	275.080	87.984	14.272	87.737	97.257	562.330
Пересчёт валюты отчётности	(1.506)	(1.062)	(44)	(1.507)	(1.109)	(5.228)
Пересмотр учётных оценок	6.162	(1.350)	(548)	–	(155)	4.109
Переводы в обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (Примечание 7)	–	–	–	(115.362)	–	(115.362)
Поступления при объединении предприятий (Примечание 5)	4.346	–	–	–	–	4.346
Увеличение на сумму дисконта	26.137	2.926	–	1.536	162	30.761
Резерв за год	67.092	3.796	787	40.476	58.561	170.712
Использование резерва	(1.616)	(5.168)	(366)	(11.532)	(26.257)	(44.939)
Сторнирование неиспользованных сумм	(367)	(4.619)	(5.651)	(1.348)	(29.609)	(41.594)
Прочие изменения	–	–	–	–	2.380	2.380
Резерв на 31 декабря 2023 года	375.328	82.507	8.450	–	101.230	567.515
Пересчёт валюты отчётности	11.879	9.137	158	–	8.845	30.019
Пересмотр учётных оценок	(21.412)	(254)	–	–	(14)	(21.680)
Переводы в обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (Примечание 7)	(10.652)	–	(681)	–	–	(11.333)
Поступления при объединении предприятий (Примечание 5)	106	–	–	–	333	439
Увеличение на сумму дисконта	33.409	1.650	–	–	164	35.223
Резерв за год	7.213	4	721	–	25.215	33.153
Использование резерва	(2.818)	(6.139)	(124)	–	(33.126)	(42.207)
Сторнирование неиспользованных сумм	(1.333)	(3.954)	(4.399)	–	(4.437)	(14.123)
Переводы и реклассификации в состав прочих финансовых обязательств (Примечание 23)	–	–	–	–	(4.742)	(4.742)
Прочие изменения	1.868	(1.868)	–	–	–	–
Резерв на 31 декабря 2024 года	393.588	81.083	4.125	–	93.468	572.264

Текущая и долгосрочная часть резервов представлена следующим образом:

В миллионах тенге	Обязательства по выбытию активов	Резерв по обязательствам за ущерб окружающей среде	Резерв по налогам, кроме подоходного налога	Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	Прочие	Итого
Текущая часть	9.081	7.056	8.450	–	71.866	96.453
Долгосрочная часть	366.247	75.451	–	–	29.364	471.062
Резерв на 31 декабря 2023 года	375.328	82.507	8.450	–	101.230	567.515
Текущая часть	6.108	3.518	4.125	–	75.909	89.660
Долгосрочная часть	387.480	77.565	–	–	17.559	482.604
Резерв на 31 декабря 2024 года	393.588	81.083	4.125	–	93.468	572.264

Прочие резервы

Капитальный ремонт Экибастузской ТЭЦ

В 2024 году Группа произвела начисление обязательства по капитальному ремонту Экибастузской ТЭЦ в размере 12.597 миллионов тенге (Примечание 18.6). 31 декабря 2024 года Группа произвела передачу произведенных капитальных работ акимату города Экибастуз на сумму 3.723 миллиона тенге за счет уменьшения ранее созданных резервов. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма долгосрочного и краткосрочного резерва по капитальному ремонту Экибастузской ТЭЦ составила 4.031 миллион тенге и 4.843 миллиона тенге, соответственно.

Спортивный комплекс в городе Уральск

В 2024 году, Группа увеличила начисленные обязательства по строительству Спортивного комплекса в городе Уральск на сумму 1.989 миллионов тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа завершила строительство Спортивного комплекса в городе Уральск, 22 января 2025 года произвела государственную регистрацию акта ввода объекта в эксплуатацию и права собственности. По состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа произвела зачет начисленного обязательства на строительство и балансовой стоимости Спортивного комплекса в сумме 19.914 миллионов тенге (Примечание 16).

Прочее

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие резервы также включали в себя резерв по транспортировке газа на сумму 38.391 миллион тенге (31 декабря 2023 года: 33.226 миллионов тенге).

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря будущие минимальные арендные платежи по аренде, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей, представлены следующим образом:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
В миллионах тенге	2024 год	2023 год	2024 год	2023 год
В течение одного года	111.241	94.648	91.631	70.906
От 2 до 5 лет включительно	302.726	247.169	171.776	160.297
Свыше пяти лет	348.600	259.758	154.813	121.874
	762.567	601.575	418.220	353.077
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(344.347)	(248.498)	–	–
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	418.220	353.077	418.220	353.077
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(91.631)	(70.906)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев			326.589	282.171

По состоянию на 31 декабря 2024 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 7,89% до 17,96% (31 декабря 2023 года: от 6,72% до 18,87%).

Договора финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности»

В 2020-2023 годах Группа, в лице дочерних организаций АО «KTZ Express», АО «Пассажирские перевозки» и АО «Қазтеміртранс», заключила договора на аренду вагонов-платформ, пассажирских и грузовых вагонов с АО «Фонд развития промышленности» с процентной ставкой от 13,5% до 15% годовых, из которых из которых 6%-10% годовых субсидируется государством. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение 2024 года, в рамках данных договоров, Группа получила вагоны-платформы в количестве 193 единицы, пассажирские вагоны в количестве 62 единиц и грузовые полувагоны в количестве 1,689 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 95.411 миллионов тенге со сроком 22-40 лет и обязательство по аренде в размере 55.839 миллионов тенге сроком на 14-15 лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость производных финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по договорам с Societe Generale SA (Франция), Citibank London и J.P. Morgan Securities plc. (Великобритания) в размере 62.268 тысяч долларов США (эквивалентно 32.697 миллионов тенге) была признана в составе финансовых обязательств (на 31 декабря 2023 года: в размере 78.579 тысяч долларов США (эквивалентно 35.719 миллионам тенге)).

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность включали следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Торговая кредиторская задолженность	1.479.284	1.210.558
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	331.011	341.397
Прочая кредиторская задолженность	40.615	45.660
	1.850.910	1.597.615

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	613.035	649.265
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	772.158	470.228
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в других валютах	94.091	91.065
	1.479.284	1.210.558

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства включали следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Обязательства по агентским соглашениям	468.561	496.331
Обязательства по договорам с покупателями	413.238	339.564
Прочие налоги к уплате	178.020	194.576
Обязательства по государственным субсидиям	134.795	84.980
Обязательства по пенсионным и социальным отчислениям	37.122	31.742
Авансы полученные и доходы будущих периодов	23.465	21.170
Обязательства по товарным займам	–	91.151
Прочие	22.515	23.138
Итого прочие обязательства	1.277.716	1.282.652
Минус: текущая часть	(1.097.920)	(1.150.318)
Долгосрочная часть	179.796	132.334

Обязательства по государственным субсидиям

В 2020-2024 годах Группа, в лице дочерних организаций АО «КТЗ Express», АО «Пассажирские перевозки» и АО «Қазтеміртранс», заключила договора на аренду вагонов-платформ, пассажирских и грузовых вагонов с АО «Фонд развития промышленности» с процентной ставкой от 13,5% до 15% годовых, из которых 6%-10% годовых субсидируется государством (Примечание 22). Группа выступает в качестве арендатора. Государственные субсидии в рамках субсидирования части процентных ставок финансовому лизингу признаются обязательствами по государственным субсидиям и относятся на финансовые доходы, в течение периодов, в которых Группа признает соответствующие финансовые затраты.

Обязательства по агентским соглашениям

В течение 2023 года Группа заключила агентские соглашения с местными исполнительными органами по реализации пилотного национального проекта «Комфортная школа» (далее – «национальный проект») на строительство объектов организаций среднего образования. Группа выступает в качестве агента согласно МСФО 15. Обязательства по агентским соглашениям представляют собой суммы, полученные от местных исполнительных органов, которые Группа далее направляет строительным компаниям (Примечание 17), которые ответственны за строительство объектов организаций среднего образования согласно национального проекта.

Обязательства по товарным займам

Группа получила товарный займ на 886 тонн природного урана от ANU Energy OEIC Ltd. со сроком возврата до 31 декабря 2023 года. В декабре 2023 года Группа вернула 38 тонн и продлила срок погашения договора до конца марта 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обязательства по договору товарного займа составила 91.151 миллион тенге. В марте 2024 года Группа вернула оставшиеся 848 тонн природного урана. Справедливая стоимость товарного займа составила 86.391 миллион тенге на дату возврата, которая была больше чем стоимость возвращенных запасов на 9.572 миллиона тенге. Прибыль от переоценки урановых займов до справедливой стоимости в размере 4.760 миллионов тенге, а также чистая прибыль от выбытия займа в размере 9.572 миллиона тенге, возвращенного ANU Energy OEIC Ltd., признаны как прочие операционные доходы.

25. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, включает:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Выручка по договорам с покупателями:		
Продажа сырой нефти	4.670.749	4.614.945
Продажа нефтепродуктов	2.591.958	2.679.801
Грузовые железнодорожные перевозки	1.869.783	1.677.659
Продажа урановой продукции	1.715.172	1.391.438
Реализация аффинированного золота	1.260.191	812.527
Продажа продукции переработки газа	1.090.795	987.297
Телекоммуникационные услуги	732.107	668.530
Электрический комплекс	595.239	448.999
Транспортировка нефти и газа	384.657	319.978
Переработка давальческой нефти	258.530	248.058
Транспортировка электроэнергии	237.308	197.436
Пассажирские железнодорожные перевозки	114.989	105.570
Авиаперевозки	78.011	548.804
Почтовые услуги	34.762	31.724
Доход от финансовых услуг и комиссии	21.325	19.323
Реализация тестовой продукции (Примечание 7)	20.001	63.427
Прочий доход	611.323	481.527
	16.286.900	15.297.043
Доход от аренды	97.509	88.283
Процентный доход	48.657	48.679
	16.433.066	15.434.005

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Географический рынок		
Казахстан	7.124.816	5.981.665
Объединенные Арабские Эмираты	1.883.385	223.626
Швейцария	1.853.827	1.677.592
Китай	1.358.396	1.169.095
Румыния	1.250.539	1.334.672
Прочие страны	2.815.937	4.910.393
	16.286.900	15.297.043

26. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год (пересчитано)
Материалы и запасы	6.977.225	6.455.824
Расходы по зарплате, включая социальный налог и отчисления	1.901.661	1.692.434
Износ, истощение и амортизация	1.176.681	1.164.654
Топливо и энергия	488.309	550.822
Полученные производственные услуги	423.161	417.286
Ремонт и обслуживание	385.966	389.665
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	221.018	202.551
Налог на добычу полезных ископаемых	186.326	195.212
Транспортные услуги	170.564	138.573
Краткосрочная аренда	107.755	118.566
Процентные расходы	58.806	58.777
Услуги связи	47.890	49.145
Услуги охраны	41.132	38.638
Прочее	308.145	299.642
	12.494.639	11.771.789

27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Расходы по зарплате, включая социальный налог и отчисления	301.944	271.307
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	33.678	28.834
Аудиторские и консультационные услуги	32.754	33.038
Износ и амортизация	32.112	32.905
Спонсорская помощь и благотворительность	30.640	6.741
Прочие услуги сторонних организаций	30.043	26.139
Ремонт и обслуживание	11.097	11.469
Командировочные расходы	9.067	8.519
Социальные выплаты и содержание объектов социальной сферы	7.649	6.612
Коммунальные расходы и содержание зданий	6.254	4.536
Краткосрочная аренда	5.587	5.251
Страхование	4.473	4.658
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	4.401	3.905
Транспортные услуги	3.091	3.020
Услуги связи	2.383	2.452
Услуги банков	1.904	2.113
Прочее	50.326	74.882
	567.403	526.381

28. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по транспортировке и реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Транспортировка	509.246	488.491
Рентный налог	139.656	138.986
Таможенная пошлина	127.369	115.965
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	27.572	28.634
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	23.400	31.560
Износ и амортизация	20.165	19.085
Арендные платежи	10.033	9.265
Прочее	43.694	38.512
	901.135	870.498

29. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Убыток от обесценения за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Обесценение основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов (Примечания 8, 9, 10)	126.502	262.167
Обесценение НДС к возмещению, нетто	13.142	27.606
Обесценение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании (Примечание 11)	4.420	5.073
Обесценение/(восстановление) долгосрочных авансов, выданные за долгосрочные активы и их строительство	(13.270)	27.490
Прочее	7.202	3.471
	137.996	325.807

Обесценение основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Опреснительный завод	70.521	–
Объекты незавершённого строительства энергоблока №3 (Примечание 4)	18.524	13.216
Проект Абай	17.703	–
МТС	7.848	–
Проект Кайран и Актоты	3.953	74.255
ЕГДС КМГИ (Примечание 4)	1.010	97.636

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Проект Женис	–	40.244
Проект Лиман	–	8.847
Активы Ereymentau Wind Power (Примечание 4)	–	4.913
Проект Южный Урихтау	–	4.876
СПБУ (Примечание 4)	(16.189)	–
Активы газотурбинной электростанции и водоподготовки (KUS) (Примечание 4)	(9.877)	–
Прочие	33.009	18.180
Прочие	33.009	18.180
	126.502	262.167

Обесценение Опреснительного завода

В рамках Комплексного плана социально-экономического развития Мангистауской области на 2021-2025 годы, в целях обеспечения питьевой водой населения города Жанаозен, ТОО «Ак Су КМГ», дочерняя компания Группы, приступило к строительству опреснительного завода морской воды и подводящей инфраструктуры в городе Жанаозен. Группа считает, что возмещаемая стоимость данного объекта равна нулю и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 года признала обесценение понесенных расходов на строительство на сумму 70.521 миллион тенге, и восстановила резерв, начисленный в 2023 году, по авансу, выданному на строительство объекта данного опреснительного завода, на сумму 17.324 миллиона тенге.

Обесценение активов по разведке и оценке

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала убыток от обесценения активов по разведке и оценке по проекту «Абай» в размере 17.703 миллиона тенге в связи с полученными отрицательными результатами бурения и отсутствием признаков углеводородного сырья в скважине.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа признала убыток от обесценения активов по разведке и оценке по проекту «Женис» в размере 40.244 миллиона тенге в связи с полученными отрицательными результатами бурения (отсутствие углеводородов в скважине).

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа признала убыток от обесценения активов по разведке и оценке по проекту «Кайран и Актоты» в размере 74.255 миллионов тенге в связи с получением уведомления о прекращении права недропользования в отношении указанных участков недр от Министерства энергетики РК.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Группа признала убыток от обесценения по активам по разведке и оценке по проекту «Урихтау» в размере 4.876 миллионов тенге, в связи с истечением срока Контракта на недропользование.

30. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за годы, закончившиеся 31 декабря, включают следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	438.025	520.793
Обязательства по процентам по аренде (Примечание 22)	51.829	58.190
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	39.375	43.101
Убыток от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	5.910	45.374
Дисконт по активам по ставкам ниже рыночных	1.466	12.520
Расходы по признанию финансовых гарантий	6	1.695
Прочее	37.807	28.274
	574.418	709.947

31. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	343.120	309.175
Процентный доход по займам и финансовым активам	111.384	108.890
Прекращение признания займа (Примечание 19)	48.442	4.377
Доход от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	31.316	47.041
Доходы от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам	28.019	2.220
Доход от списания обязательств по предоставлению займа	10.462	–
Доход по выданным гарантиям	8.538	2.513
Дисконт по обязательствам по ставкам ниже рыночных	8.123	1.090
Прочее	16.177	11.058
	605.581	486.364

32. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО

Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний за годы, закончившиеся 31 декабря, включает следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Совместные предприятия		
ТОО «Азиатский газопровод»	325.723	268.632
ТОО «Тенгизшевройл»	303.480	340.884
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	44.983	52.927
Мангистау Инвестментс Б.В.	35.726	38.255
ТОО «KC Energy Group»*	27.288	–
ТОО «Petrosun»	26.238	46.567
ТОО «СП «Казгермунай»	25.336	20.983
ТОО «Семизбай-У»	21.741	13.025
ТОО «Казахстанско-Китайский трубопровод»	20.844	18.720
ТОО «КазРосГаз»	19.157	32.324
ТОО «Ульба ТВС»	(6.634)	5.677
Ural Group Limited BVI	(8.961)	(47.006)
Прочие	350	36.598
	835.271	827.586

Ассоциированные компании

АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	81.525	64.358
ТОО «СП «КАТКО»	80.249	33.315
ТОО «Казцинк»	64.381	(50.868)
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	47.910	34.171
Прочие	39.510	36.517
	313.575	117.493
	1.148.846	945.079

* ТОО «КС Energy Group» создано на условиях, аналогичных текущей деятельности ТОО «PETROSUN», с тем же составом участников и теми же механизмами управления. Планируется, что деятельность ТОО «PETROSUN» будет поэтапно переведена в ТОО «КС Energy Group».

33. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Предоплата по подоходному налогу на 31 декабря 2024 года в сумме 248.343 миллионов тенге (в 2023 году: 190.850 миллионов тенге) представляет собой, в основном, корпоративный подоходный налог. Обязательства по подоходному налогу на 31 декабря 2024 года в сумме 24.942 миллион тенге (в 2023 году: 38.834 миллиона тенге) представляет собой, в основном, корпоративный подоходный налог.

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу включают следующее:

В миллионах тенге	2024 год	2023 год (пересчитано)
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	637.507	610.694
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	88.166	92.630
Альтернативный налог на недропользование	2.628	–
Налог на сверхприбыль	1.360	838
Расход/(экономия) по отложенному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	217.721	70.659
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	(27.554)	(33.376)
Налог на сверхприбыль	5.734	(10.392)
Расходы по подоходному налогу	925.562	731.053

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

В миллионах тенге	2024 год	2023 год (пересчитано)
Прибыль от продолжающейся деятельности до учёта подоходного налога	4.238.577	2.861.353
Теоретические расходы по подоходному налогу по установленной законодательством ставке 20%	847.715	572.271
Налоговый эффект статей, не относимых на вычеты	149.874	86.891
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	34.215	(28.542)
Влияние различных ставок корпоративного подоходного налога	61.696	74.413
Налог на сверхприбыль	9.722	(9.554)
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, не облагаемая налогом	(179.716)	(133.736)
Признание отложенного налогового обязательства в отношении выбывающей группы (Примечание 7)	42.758	–
Прочие разницы	(40.702)	169.310
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	925.562	731.053

Дочерние организации Группы: КМГ Кашаган Б.В. и КМГ Карачаганак имеют Соглашение о Разделе Продукции и Окончательное Соглашение о Разделе Продукции, соответственно, предусматривающие стабилизированный налоговый режим по Налоговому кодексу 1997 года, который должен применяться в течение всего периода действия вышеуказанных соглашений. Самое большое налоговое влияние от применения стабилизированного налогового режима - применение налоговой ставки подоходного налога в 30% к налогооблагаемой прибыли.

Ставки налога на прибыль для компаний, осуществляющих деятельность в юрисдикциях, таких как Нидерланды, Румыния и Швейцария, составляют от 11,89% до 25,8%.

Сальдо отложенного налога на 31 декабря, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчётную дату, к временным разницам между налоговой основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отражёнными в консолидированной финансовой отчётности, включают следующее:

В миллионах тенге	2024 год			
	Корпоративный подоходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого
Активы по отложенному налогу				
Основные средства	27.617	–	–	27.617
Перенесенные налоговые убытки	789.846	–	–	789.846
Начисленные обязательства в отношении работников	26.979	–	–	26.979
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	46.672	–	–	46.672
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	80.614	–	–	80.614
Обязательства по аренде	26.213	–	–	26.213
Прочие	118.122	4.291	–	122.413
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(603.415)	–	–	(603.415)
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(395.348)	–	–	(395.348)
Активы по отложенному налогу	117.300	4.291	–	121.591
Обязательства по отложенному налогу				
Основные средства	1.895.535	230	–	1.895.765
Нераспределённая прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	–	–	634.427	634.427
Актив в форме права пользования	33.641	–	–	33.641
Отложенное налоговое обязательство в отношении выбывающей группы (Примечание 7)	42.758	–	–	42.758
Прочее	56.534	–	–	56.534
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(395.348)	–	–	(395.348)
Обязательства по отложенному налогу	1.633.120	230	634.427	2.267.777
Чистые обязательства по отложенному налогу	(1.515.820)	4.061	(634.427)	(2.146.186)

	2023 год (пересчитано)			
В миллионах тенге	Корпоративный подходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого
Активы по отложенному налогу				
Основные средства	28.225	–	–	28.225
Перенесенные налоговые убытки	839.623	–	–	839.623
Начисленные обязательства в отношении работников	27.136	–	–	27.136
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	61.364	–	–	61.364
Резерв по обязательству за загрязнение окружающей среды	81.887	–	–	81.887
Обязательства по аренде	19.615	–	–	19.615
Прочие	128.342	10.334	–	138.676
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(569.200)	–	–	(569.200)
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(518.947)	–	–	(518.947)
Активы по отложенному налогу	98.045	10.334	–	108.379
Обязательства по отложенному налогу				
Основные средства	1.610.181	539	–	1.610.720
Нераспределённая прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	–	–	571.270	571.270
Актив в форме права пользования	24.612	–	–	24.612
Отложенное налоговое обязательство в отношении выбывающей группы (Примечание 7)	–	–	–	–
Прочее	68.850	–	–	68.850
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(518.947)	–	–	(518.947)
Обязательства по отложенному налогу	1.184.696	539	571.270	1.756.505
Чистые обязательства по отложенному налогу	(1.086.651)	9.795	(571.270)	(1.648.126)

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в чистых обязательствах по отложенному налогу представлены следующим образом:

	2024 год			
В миллионах тенге	Корпоративный подходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого
Сальдо на 1 января	1.086.650	(9.795)	571.270	1.648.125
Пересчёт валюты отчётности	84.231	–	90.711	174.942
Отражено в прочем совокупном доходе	(2.800)	–	–	(2.800)
Поступления при объединении предприятий (Примечание 5)	142.552	–	–	142.552
Отражено в капитале	1.621	–	–	1.621
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (Примечание 7)	(14.155)	–	–	(14.155)
Отражено в прибылях и убытках	217.721	5.734	(27.554)	195.901
Сальдо на 31 декабря	1.515.820	(4.061)	634.427	2.146.186

	2023 год (пересчитано)			
В миллионах тенге	Корпоративный подходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого
Сальдо на 1 января	953.535	597	615.747	1.569.879
Пересчёт валюты отчётности	(4.877)	–	(11.101)	(15.978)
Отражено в прочем совокупном доходе	1.743	–	–	1.743
Поступления при объединении предприятий (Примечание 5)	48.754	–	–	48.754
Отражено в капитале				
Перевод в активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (Примечание 7)	16.837	–	–	16.837
Отражено в прибылях и убытках	70.659	(10.392)	(33.376)	26.891
Сальдо на 31 декабря	1.086.651	(9.795)	571.270	1.648.126

Актив по отложенному налогу признаётся только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Активы по отложенному налогу уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. По состоянию на 31 декабря 2024 года непризнанные активы по отложенному налогу в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 603.475 миллионов тенге (31 декабря 2023 года: 569.200 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года перенесенные налоговые убытки в РК истекают в течение 10 (десяти) лет с момента их возникновения для целей налогообложения.

34. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчётность:

	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения		
			2024 год	2023 год	
1	АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	Разведка, добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	Казахстан	67,42%	67,42%
2	АО «Национальная Компания «QazaqGaz» и дочерние организации	Разведка, добыча, транспортировка, реализация и хранение природного газа и газового конденсата	Казахстан	100,00%	100,00%
3	АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	Пассажирские и грузовые перевозки	Казахстан	100,00%	100,00%
4	АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» («НАК КАП») и дочерние организации (Примечание 18.9)	Производство и добыча урана, редких металлов	Казахстан	62,99%	75,00%
5	АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации*	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	100,00%
6	АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	Передача электрической энергии	Казахстан	85,00%	85,00%
7	АО «Казпочта» и дочерние организации	Почтовая и финансовая деятельность	Казахстан	100,00%	100,00%
8	АО «Казахтелеком» («КТК») и дочерние организации	Услуги телекоммуникаций	Казахстан	80,85%	80,85%
9	АО «Эйр Астана» («Эйр Астана») и дочерние организации (Примечание 7)	Авиаперевозки	Казахстан	–	51,00%
10	АО «Samruk-Kazyna Construction» и дочерние организации	Управление строительством и недвижимостью	Казахстан	100,00%	100,00%
11	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» («НГК ТКС») и дочерние организации	Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых	Казахстан	100,00%	100,00%
12	ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» и дочерние организации	Разработка и реализация проектов в химической отрасли	Казахстан	100,00%	100,00%
13	ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и дочерние организации	Инвестиционная деятельность	Казахстан	100,00%	100,00%
14	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Организация закупочной деятельности	Казахстан	100,00%	100,00%
15	АО «Экибастузская Станция ГРЭС-2»	Производство электроэнергии	Казахстан	100,00%	100,00%
16	ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	Сервисные услуги по реализации трансформации, информационные и сервисные услуги по ИТ	Казахстан	100,00%	100,00%
17	АО «Qazaq Air»	Авиаперевозки	Казахстан	100,00%	100,00%

	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения		
			2024 год	2023 год	
18	ТОО «Казахстанские атомные электрические станции»	Обслуживание компаний электроэнергетического сектора	Казахстан	100,00%	100,00%
19	ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (Примечание 7)	Производство нефтегазохимической продукции	Казахстан	–	99,00%
20	ТОО «ПГУ Туркестан»	Передача, распределение и продажа электрической энергии	Казахстан	100,00%	100,00%
21	Частный фонд «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау»	Инновационные технологии, прочие исследования и экспериментальные разработки в области естественных и технических наук	Казахстан	100,00%	100,00%
22	ТОО «АЭС Шульбинская ГЭС» и его дочерняя организация*	Производство и реализация электрической энергии на оптовом рынке	Казахстан	–	100,00%
23	ТОО «АЭС Усть-Каменогорская ГЭС»*	Производство и реализация электрической энергии на оптовом рынке	Казахстан	–	100,00%
24	ТОО «Кокшетауская ТЭЦ»**	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	–
25	ТОО «Өскемен Энерго»**	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	–
26	ТОО «Семей Энерго»**	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	–

* 14 мая 2024 года Фонд передал 100% доли участия в ШГЭС и УК ГЭС в качестве вклада в уставный капитал Самрук- Энерго.
** Новые дочерние организации Фонда, зарегистрированные 24 июня 2024 года.

35. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытия информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставлены на основании тарифов, предлагаемых для связанных и третьих сторон.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

В миллионах тенге		Ассоциированные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контролируемые государством
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2024 год	18.906	204.304	112.792
	2023 год	25.045	120.512	87.152
в т.ч. резерв под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности	2024 год	(374)	(600)	(284)
	2023 год	(735)	(872)	(464)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2024 год	128.890	521.199	22.235
	2023 год	69.428	440.772	20.746
Продажа товаров и услуг	2024 год	249.238	706.131	1.867.922
	2023 год	132.423	642.987	1.305.296
Приобретение товаров и услуг	2024 год	389.736	2.464.314	176.952
	2023 год	294.267	2.517.627	218.691
Прочие прибыли/(убытки),нетто	2024 год	12.669	(20.599)	(11.652)
	2023 год	2.578	530	(25.079)
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях	2024 год	2	271	347.941
	2023 год	–	331	308.390
в т.ч. резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в кредитных учреждениях	2024 год	–	–	(17)
	2023 год	–	–	(2)
Займы выданные	2024 год	4.189	95.540	108.912
	2023 год	7.124	90.978	39.979
в т.ч. резерв под ОКУ по займам выданным	2024 год	(912)	(14)	(683)
	2023 год	(2.101)	(20)	(1.280)
Займы полученные	2024 год	–	15.616	1.351.328
	2023 год	3.506	15.492	1.192.634
Прочие активы	2024 год	46.322	19.204	379.941
	2023 год	14.368	43.823	304.771
в т.ч. резерв под обесценение по прочим активам	2024 год	(21)	–	(345)
	2023 год	(50)	–	(189)
Обязательства по аренде и прочие обязательства	2024 год	52.559	149.652	180.889
	2023 год	19.675	143.454	96.259
Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	2024 год	673	11.645	35.896
	2023 год	1.379	14.845	56.991
Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	2024 год	5.755	20.160	119.157
	2023 год	2.527	17.198	97.109

По состоянию на 31 декабря 2024 года ряд займов Группы в сумме 6.602 миллионов тенге был гарантирован Правительством РК (31 декабря 2023 года: 6.758 миллионов тенге).

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу (члены Советов Директоров и Правлений Фонда и его дочерних организаций), включенная в общие и административные расходы в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 7.687 миллионов тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 год: 7.649 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и иных выплат, основанных на достижении операционных результатов.

36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, займы от Правительства РК, обязательства по аренде, средства клиентов, производные инструменты, денежные средства и их эквиваленты, займы выданные, средства в кредитных учреждениях, прочие финансовые активы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы – это риск изменения процентных ставок, валютный риск и кредитный риск. Группа также отслеживает риск, связанный с ликвидностью, который возникает по всем финансовым инструментам.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения ставок вознаграждения на рынке. Группа ограничивает риск изменения процентных ставок посредством осуществления контроля изменений ставок вознаграждения по валютам, в которых выражены её собственные и заёмные средства, а также её инвестиции.

Подверженность Группы риску изменения процентных ставок в основном относится к долгосрочным и краткосрочным займам Группы с плавающими процентными ставками (Примечание 19).

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учёта подоходного налога (вследствие наличия займов с плавающими ставками вознаграждения), к возможным изменениям в плавающих процентных ставках при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

В миллионах тенге		Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах*	Влияние на прибыли и убытки до учёта подходного налога
SOFR	2024 год	450/(39)	(11.340)/983
	2023 год	382/(382)	(11.593)/11.593
SARON	2024 год	126/(77)	(7.917)/4.838
	2023 год	176/(176)	(4.507)/4.507
Ключевая ставка Национального Банка РК	2024 год	406/(231)	(12.969)/7.379
	2023 год	100/(100)	(3.268)/3.268
EURIBOR	2024 год	354/(121)	(8.714)/3.126
	2023 год	334/(334)	(5.447)/5.447
COF**	2024 год	143/(143)	(1.720)/1.720
	2023 год	143/(143)	(2.023)/2.023
TONIA	2024 год	286/(286)	(2.608)/2.608
	2023 год	297/(297)	(4.805)/4.805
Ставка инфляции РК	2024 год	400/(400)	(8.209)/8.209
	2023 год	400/(400)	(4.363)/4.363

* 1 базисный пункт = 0,01%;
** Cost of funding (стоимость финансирования).

Валютный риск

В результате значительных сумм займов, обязательств по аренде, торговой кредиторской задолженности, вкладов в банках, денежных средств и их эквивалентов, средств в кредитных учреждениях и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированное финансовое положение Группы могут оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге.

В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до учёта подходного налога к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

В миллионах тенге	Увеличение/ (уменьшение) в обменных курсах	Влияние на прибыли и убытки до учёта подходного налога
2024 год		
Доллары США	9,09%/(7,34%)	(11.506)/17.824
Евро	9,00%/(5,95%)	(28.875)/19.091
Рубли	19,82%/(38,53%)	(15.140)/29.433
2023 год		
Доллары США	14,15%/(14,15%)	(255.765)/246.390
Евро	12,95%/(12,95%)	(22.419)/22.416
Рубли	28,54%/(28,54%)	(13.429)/13.429

Кредитный риск

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 её риска отражается суммой займов выданных (Примечание 12), суммой средств в кредитных учреждениях (Примечание 13), торговой дебиторской задолженности и прочих активов (Примечание 16), прочих финансовых активов (Примечание 14) и денежных средств и их эквивалентов (Примечание 17), за вычетом резервов под ожидаемые кредитные убытки, отражённых на отчётную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заёмщика или от группы заёмщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с контрагентами, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Кредитный риск снижается благодаря тому факту, что Группа работает с большинством своих контрагентов на основе предоплаты.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются и руководство следит за наличием средств в объёме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

В миллионах тенге	До востребования	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 года						
Займы Правительства Республики Казахстан	13	302	66.731	395.818	3.093.655	3.556.519
Займы	14.931	98.415	1.105.981	3.979.088	6.071.000	11.269.415
Обязательства по аренде	10.198	16.673	94.237	348.319	420.252	889.679
Средства клиентов	79.494	–	44.529	18	–	124.041
Финансовые гарантии*	36.840	3.399	61.604	275.329	839.968	1.217.140
Торговая и прочая кредиторская задолженность	569.374	1.101.156	217.452	17.044	2.594	1.907.620
Прочие финансовые обязательства	229.769	16.950	70.312	–	–	317.031
	940.619	1.236.895	1.660.846	5.015.616	10.427.469	19.281.445

На 31 декабря 2023 года

Займы Правительства Республики Казахстан	13	24	45.501	279.850	2.702.651	3.028.039
Займы	38.310	101.197	1.245.750	3.939.878	6.185.751	11.510.886
Обязательства по аренде	5.437	34.970	151.783	480.124	314.966	987.280
Средства клиентов	37.679	–	42.375	16	–	80.070
Финансовые гарантии*	39.750	3.084	12.441	52.631	88.153	196.059
Торговая и прочая кредиторская задолженность	463.535	960.182	269.793	14.503	–	1.708.013
Прочие финансовые обязательства	123.482	33.422	5.836	49.442	–	212.182
	708.206	1.132.879	1.773.479	4.816.444	9.291.521	17.722.529

* Группа включает финансовые гарантии в таблицу ликвидности, однако, денежные оттоки по финансовым гарантиям зависят от определённых событий. Финансовая гарантия – это договор, согласно которому эмитент обязан произвести определённые выплаты с целью возмещения держателю инструмента убытка, понесенного им в связи с тем, что определённый должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. В 2024 и 2023 годах не было случаев использования существенных финансовых гарантий.

Управление капиталом

Группа управляет своим капиталом главным образом через управление капиталом своих дочерних организаций и реализуя свои контрольные функции. Главная цель управления капиталом состоит в том, чтобы обеспечить, что дочерние организации Группы будут в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией прибыльности для Акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала. Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации.

Группа управляет капиталом своих дочерних организаций, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности каждой дочерней организации. Основные показатели деятельности, используемые Группой для управления капиталом своих дочерних организаций – это следующие коэффициенты: Долг к Доходу до Учёта Процентов, Налогообложения, Износа и Амортизации («D/EBITDA») от прекращенной и продолжающейся деятельности; и долг к Капиталу («D/E»). Долг равняется обязательствам по займам, долговым бумагам, гарантиям и финансовой аренде соответствующих дочерних организаций, уменьшенных на стоимость денежных средств и их эквивалентов. Капитал равняется всему капиталу дочерней организации, относящемуся к доле Акционера материнской компании.

Разрешенные максимальные показатели одобрены для каждой дочерней организации, на основании потребностей и специфических особенностей её бизнеса и изменяются в пределах следующих диапазонов (консолидированные основные показатели деятельности для Группы были представлены справочно, так как Группа не контролирует основные показатели деятельности на консолидированном уровне):

Основные показатели деятельности	2024 год	2023 год
D/EBITDA	1,92	1,75
D/E	0,37	0,36

В миллионах тенге	2024 год	2023 год
Займы (Примечание 19)	6.668	6.364
Займы Правительства Республики Казахстан (Примечание 20)	1.087	873
Обязательства по аренде (Примечание 22)	418	353
Производные финансовые инструменты	36	36
Номинальная сумма гарантируемого основного долга по обязательствам компаний, не входящих в Группу Фонда	1.193	246
Итого долг	9.402	7.872
Минус: денежные средства и их эквиваленты	(3.212)	(2.740)
Итого чистый долг	6.190	5.132
EBITDA	4.905	4.488
Итого капитал	25.593	21.740

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно;
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В течение отчетного периода не было переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2, а также переводов в категорию Уровня 3 или из категории Уровня 3.

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов является обоснованным приближением справедливой стоимости для следующих финансовых инструментов:

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	–	82.945	82.945
Финансовые активы учитываемые по ССЧПСД	280.159	156.732	73	436.964
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	114.004	48.067	35.599	197.670
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	35.647	680	36.327

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2023 года
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	–	86.173	86.173
Финансовые активы учитываемые по ССЧПСД	24.986	21.636	74	46.696
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	50.576	75.824	39.802	166.202
Производные финансовые активы	–	347	2.085	2.432
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	35.840	–	35.840

	На 31 декабря 2024 года				
	Оценка справедливой стоимости с использованием				
В миллионах тенге	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	210.871	212.146	–	117.107	95.039
Средства в кредитных учреждениях	1.557.505	1.553.951	1.523.240	30.711	–
Финансовые обязательства					
Займы	6.835.916	6.576.835	3.008.884	3.403.903	164.048
Займы Правительства Республики Казахстан	1.087.072	885.907	–	885.907	–
Обязательства по гарантиям	86.102	96.696	–	94.288	2.408

	На 31 декабря 2023 года				
	Оценка справедливой стоимости с использованием				
В миллионах тенге	Балансовая (текущая) стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Финансовые активы					
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	147.837	148.057	–	6.285	141.772
Средства в кредитных учреждениях	1.298.880	1.294.716	1.021.437	273.279	–
Финансовые обязательства					
Займы	7.322.081	7.068.783	2.951.315	2.913.962	1.203.506
Займы Правительства Республики Казахстан	872.846	631.071	–	631.071	–
Обязательства по гарантиям	34.616	35.054	–	32.268	2.786

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

За исключением финансовых инструментов, указанных выше, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года руководство оценило справедливую стоимость финансовых инструментов Группы, таких как торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные банковские депозиты и прочие краткосрочные обязательства приблизительно соответствует их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочного характера этих инструментов.

Ниже представлены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценок справедливой стоимости, отнесённые к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

В миллионах тенге	Метод долевої оцѣнки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон на 31 декабря	
			2024 год	2023 год
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	5,0%-30%	8,5%-30%
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	WACC	Ставка дисконтирования и процентная ставка	9,2%-19,39%	9,2%-18,46%
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка с индексацией на изменение курса доллара США	СОФР+2,8% -15%	СОФР+2,8% - 15%
Займы	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	3,81%-17%	СОФР+3,0% - 17%
Обязательства по гарантиям	Метод дисконтированных денежных потоков	Метод дисконтированных денежных потоков	7,6%-14,56%	8,4%-14,56%

37. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

В Казахстане продолжаютсѣ экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Изменения цен на товары

Большая часть доходов Группы генерируется от продажи товаров, в основном сырой нефти и нефтепродуктов. Исторически, цены на данные продукты были непостоянными и значительно менялись в ответ на изменения в спросе и предложении, рыночную неопределѣнность, деятельность мировой и региональной экономики и цикличности в индустриях. Цены также подвержены влиянию действий Правительства, включая наложение тарифов и импортных пошлин, биржевой спекуляции, увеличении в возможности или избыточного снабжения продуктов Группы на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оцѣнку будущих цен. Существенное или затянувшееся снижение в ценах на товары могут значительно или отрицательно повлиять на деятельность Группы, финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа, в основном, не хеджирует свою подверженность риску изменения цен на товары.

Воздействие вопросов экологии, социального и корпоративного управления (ESG) – учет изменения климата и связанных рисков

Группа солидарна с озабоченностью мирового сообщества по вопросам изменения климата и поддерживает глобальные усилия по сокращению выбросов парниковых газов, повышению энергоэффективности, переходу на возобновляемые источники энергии и отказу от углеродного топлива. Стратегической целью Фонда, материнской компании Группы, является сокращение углеродного следа на 10% к 2032 году по сравнению с 2021 годом и стремится достичь углеродной нейтральности к 2060 году. В целом, углеродная нейтральность не исключает выбросы парниковых газов – объем выбросов, который невозможно уменьшить, необходимо компенсировать.

В отношении выявленных рисков, связанных с изменением климата, Группа оценила их влияние на признание/прекращение признания активов и обязательств, оцѣнку таких активов и обязательств, а также раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности. Перечисленные ниже области преимущественно подвержены влиянию рисков, связанных с изменением климата:

- Группа инициировала проекты по строительству новых парогазовых установок на Алматинских ТЭЦ-2 и ТЭЦ-3 с целью замены существующего пылеугольного оборудования современными экологически чистыми парогазовыми энергоблоками; и
- Группа оценила и признала резервы на ликвидацию объектов эксплуатации и восстановление экологического ущерба в связи с недавно введенными нормативными требованиями в соответствии с Экологическим кодексом (Примечание 21).

В отношении выявленных рисков, связанных с изменением климата, Группа оценила их влияние на признание/прекращение признания активов и обязательств, оцѣнку таких активов и обязательств, а также раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности. Перечисленные ниже области преимущественно подвержены влиянию рисков, связанных с изменением климата:

Контроль по трансфертному ценообразованию

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. «Закон о трансфертном ценообразовании» (далее – Закон) требует, чтобы все налоги, применимые

к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определённых по принципу вытянутой руки. Закон в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют небольшой опыт применения. Более того, Закон не предоставляет детальных инструкций по его применению к различным видам операций, в результате чего существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени. По состоянию на 31 декабря 2024 года Руководство считает, что его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база РК подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих начислению налогов. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится налоговая проверка.

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года его интерпретация соответствующего законодательства является соответствующей, и существует вероятность того, что налоговые позиции Группы будут подтверждены, за исключением случаев, предусмотренных в настоящей консолидированной финансовой отчетности или иным образом раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Комплексные налоговые проверки на нефтеперерабатывающих заводах Группы

Все три крупнейших нефтеперерабатывающих завода Группы, ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее – «АНПЗ»), ПНХЗ и ТОО «ПетроКазахстан Ойл Продактс» (далее – «ПКОП»), прошли комплексную налоговую проверку за несколько лет (до 2020 года) в 2020-2022 годах. По результатам проверок общая сумма доначислений по НДС составила 37.728 миллионов тенге, по КПН 17.830 миллионов тенге, по прочим налогам 476 миллионов тенге, включая пени по всем доначислениям на сумму 8.959 миллионов тенге, а также сумма уменьшения переносимых убытков составила 119.871 миллион тенге.

АНПЗ, ПНХЗ и ПКОП не согласились с результатами проверок и обжаловали их в установленном государством порядке. Апелляции заводов находятся на рассмотрении Министерства финансов РК.

ПКОП обжаловал одно из уведомлений в части суммы доначислений по налогам и пени в общем размере 3.694 миллиона тенге. Однако, 15 февраля 2024 года Коллегия по гражданским делам Верховного суда отменила принятое 15 ноября 2021 года Судебной коллегией по гражданским делам суда города Шымкент решение в пользу ПКОП.

В течение 2024 года со стороны ПКОП предпринимались меры по обжалованию решения Судебной коллегии по гражданским делам Верховного суда в Генеральной прокуратуре Республики Казахстан. Однако, ввиду отсутствия процессуальной возможности в рассмотрении

ходатайств было отказано. Соответственно, ПКОП признал резерв и произвел уплату налога и пени в размере 3.694 миллиона тенге. Тем не менее, Группа продолжает работу по обжалованию принятого решения.

Потенциальная сумма доначислений по налогу на добавленную стоимость (НДС) за период с 2020 года по 2024 год подлежит расчету путем умножения ставки НДС в размере 12% на сумму акциза, возмещаемого давальцем, без учета потенциальных сумм штрафов и пени, предусмотренных Кодексом РК об административных правонарушениях.

Исчисление суммы акциза производится путем применения ставки акциза (на 1 тонну (в тенге)), установленной Постановлением Правительства РК (далее «ППРК») №173 от 6 апреля 2018 года (с изменениями согласно ППРК №841 от 25 ноября 2021 года и ППРК №155 от 24 марта 2022 года), к объему переданных дачальцам нефтепродуктов (бензин и дизельное топливо) за год. Объем переданных дачальцам нефтепродуктов за 2020-2024 годы составил 28.788 тысяч тонн, из которых 14.352 тысячи тонн бензина и 14.436 тысяч тонн дизельного топлива. При этом, с 1 января 2022 года по 4 апреля 2022 года (с 5 апреля 2022 года вступили в силу изменения согласно ППРК №155 от 24 марта 2022 года) объем переданных нефтепродуктов составил 978 тысяч тонн бензина и 1.030 тысяч тонн дизельного топлива.

Налоговая проверка Самрук-Энерго и его дочерней организации ЭГРЭС-1

С июля 2020 года Комитетом государственных доходов Министерства финансов РК (далее – КГД) осуществлен запуск пилотного проекта по внедрению горизонтального мониторинга, который продлится до 31 декабря 2024 года. Так, в 2021-2022 годах КГД в рамках пилотного проекта по горизонтальному мониторингу было проведено изучение исторических данных на ЭГРЭС-1 и Самрук-Энерго за пятилетний период, по итогам которого проведены налоговые проверки, выставлены Уведомления о результатах налоговой проверки.

Основные выявленные нарушения включали в себя вычеты по вознаграждениям по займам, а также занижение КПН у источника выплаты. Группа выразила свое несогласие, были поданы иски и жалобы в суды и Апелляционную комиссию Министерства Финансов РК. В декабре 2023 года Апелляционная комиссия Министерства Финансов РК вынесла решение по Самрук-Энерго в пользу Группы. 14 августа 2024 года Верховный Суд вынес решение касательно вычетов вознаграждений по кредитам, которые были направлены на проект «Восстановление энергоблока №1» и на погашение обязательств по выплатам дивидендов, в пользу ЭГРЭС-1, касательно вычетов вознаграждений по займу, которые были направлены на приобретение облигаций, в пользу налогового органа. В результате, ЭГРЭС-1 выплатила штраф и пеню в размере 502 миллиона тенге за счет ранее начисленного резерва.

Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми, и налоговая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим ранее признанные резервы.

Расходы по подоходному налогу QazaqGaz

QazaqGaz были признаны процентные расходы и курсовая разница в отчете о совокупном доходе по банковскому кредиту, который был получен для целей рефинансирования предыдущего займа. В течение 2023 года по данному займу имелась положительная курсовая разница, не подлежащая включению в совокупный годовой доход, в связи с тем, что заем не связан с деятельностью, направленной на получение дохода. Руководство считает, что его толкование налогового законодательства является соответствующим и существует высокая вероятность того, что оно сможет обосновать свою позицию налоговым органам. По мнению руководства, риск доначисления по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года является низким. Соответственно, никакие дополнительные налоговые обязательства не были отражены Группой в данной консолидированной финансовой отчетности. Сумма возможного доначисления составляет примерно 20.000 миллионов тенге.

Судебные разбирательства

Гражданское разбирательство в КМГИ

Faber Invest & Trade Inc. (далее – Faber), владелец неконтрольной доли участия в дочерних компаниях КМГИ, возобновил в 2020 году разбирательства по нескольким предыдущим гражданским делам, одно из которых оспаривает увеличение уставного капитала Rompetrol Rafinare Constanta, дочерней компании КМГИ, в 2003-2005 годах. Слушания проводились на периодической основе. По состоянию на 31 декабря 2024 все иски Faber были отклонены и дело было закрыто.

Гражданский правовой спор Национального агентства минеральных ресурсов (NAMR) и Oilfield Exploration Business Solutions S.A (OEBS), дочерняя организация КМГИ, по месторождению Focsani

17 декабря 2019 года NAMR уведомил OEBS об арбитражном запросе в ICC Paris в связи с предполагаемым нарушением OEBS Концессионного соглашения в отношении месторождения Focsani. Начиная с этого момента, OEBS ведет споры с NAMR. 29 июля 2022 года суд постановил обязать OEBS выплатить 10,1 миллионов долларов США из общего иска NAMR на сумму 20 миллионов долларов США. В 2022 году Группа признала резерв в размере 10,1 миллионов долларов США (эквивалентно 4.673 миллиона тенге).

23 мая 2024 года суд отклонил апелляцию, поданную OEBS, и обязал OEBS выплатить 10,1 миллионов долларов США. OEBS обратилась к NAMR и фискальным органам Румынии с предложением постепенной выплаты суммы до 2026 года. В результате, OEBS получил разрешение на выплату суммы следующим образом: 30% от суммы обязательств должны быть выплачены NAMR, а 70% подлежат выплате в соответствии с Планом реструктуризации задолженности перед налоговыми органами Румынии.

По состоянию на 31 декабря 2024 года OEBS выплатил 30% напрямую NAMR, оставшиеся 70% были включены в план реструктуризации, и будут выплачиваться до 2026 года. Также, Группа реклассифицировала ранее признанный резерв в состав прочих финансовых обязательств (Примечание 21).

Расследование конкуренции в Молдове

С начала 2021 года Rompetrol Moldova (далее – RPM), дочерняя организация КМГИ в Молдове, вовлечен в расследование и связанные с ним судебные разбирательства, инициированные

Советом по конкуренции Молдовы (далее – СКМ). СКМ считает, что RPM договорился с другими участниками отрасли о розничных ценах на нефтепродукты. RPM оспаривает отчет о конкуренции, подготовленный отделом расследований СКМ, который является основой для утверждений в соответствии с применимыми правилами. Несколько попыток отклонить указанный отчет не увенчались успехом, и последнее постановление об отклонении запроса RPM об отклонении отчета было вынесено местным судом 26 мая 2022 года. RPM подала апелляцию, и первое слушание было назначено на 21 марта 2023 года. В 2022 году Группа признала резерв в размере 12 миллионов долларов США (эквивалентно 5.552 миллиона тенге). В течение 2023 года RPM подал апелляционную жалобу, и первое слушание было назначено на 4 октября 2023 года, однако, суд отклонил жалобу. Повторная апелляция была подана 24 января 2024 года. Первое слушание было назначено на 16 октября 2024 года. Однако, 3 июля 2024 года СКМ объявил, что RPM признан виновным. 1 августа 2024 года RPM подал апелляцию против штрафа и попросил отсрочку платежа до разрешения основного дела. 26 августа 2024 года суд вынес решение о приостановке платежа штрафа до урегулирования судебного разбирательства. СКМ подал апелляцию, и 9 декабря 2024 года суд отклонил апелляцию по отсрочке платежа до принятия окончательного решения суда по данному делу.

Арбитражное разбирательство между ТОО «КазРосГаз», совместное предприятие Группы, (далее - КРГ) и Карачаганак Петролиум Оперейтинг Б.В. (далее - КПО)

23 августа 2022 года Секретариатом Международной торговой палаты в Париже в адрес КРГ было представлено Уведомление о начале арбитражного разбирательства со стороны КПО, являющегося оператором в рамках Окончательного Соглашения о разделе продукции подрядного участка Карачаганакского нефтегазоконденсатного месторождения от 27 января 1997 года с изменениями и дополнениями (далее – ОСРП). КПО намерен увеличить цену продажи газа по действующему договору купли-продажи карачаганакского газа. В случае, если цена на газ будет согласована позже, чем 1 октября 2022 года, КРГ и КПО произведут перерасчет цены на газ за период с 1 октября 2022 по дату согласования цены.

В октябре 2022 года была создана рабочая группа по выработке переговорной позиции казахстанской стороны в отношении мирного урегулирования спора по арбитражному процессу между КРГ и КПО под председательством первого вице-министра энергетики РК. В состав рабочей группы были включены, также, представители Министерства энергетики РК, QazaqGaz, КМГ и КРГ.

В августе 2023 года Трибуналом был утвержден Процедурный график арбитражного разбирательства (далее – График арбитража), согласно которого окончательное слушание назначено на неделю с 18 ноября 2024 года, а срок принятия решения Трибуналом – до конца марта 2025 года.

В январе 2024 года прошла встреча Министерства энергетики РК, КПО, КМГ и КРГ в целях мирного урегулирования спора. С 18 по 22 ноября 2024 года состоялось слушание Трибунала по доказательствам, на котором сторонами и экспертами были представлены Трибуналу финальные позиции по существу спора, а также барристерами совместно с Трибуналом проведены перекрестные допросы экспертов. 1 января 2025 года юридические представители обеих Сторон уведомили Трибунал и Секретариат о заключении соглашения об урегулировании спора и прекращении арбитражного разбирательства. В результате ценовая формула остается прежней.

Дело об административном правонарушении ПНХЗ, возбужденное Департаментом Агентства по защите и развитию конкуренции РК (далее – ДАЗРК) по Павлодарской области

В 2022 году прокуратурой Павлодарской области совместно с ДАЗРК проведена проверка деятельности ПНХЗ на предмет соблюдения законодательства РК в области оборота нефти и

нефтепродуктов, трудового, налогового и антимонопольного законодательства за 2020-2021 годы. 16 марта 2022 года ДАЗРК предоставил ПНХЗ заключение об установлении монопольно высокого тарифа на услуги по переработке нефти. 25 июля 2022 года ДАЗРК по Павлодарской области возбудил в отношении ПНХЗ дело об административном правонарушении и направил в Специализированный суд по административным правонарушениям города Павлодар протокол об установлении ПНХЗ монопольно высокого тарифа на услуги по переработке нефти в 2021 году, конфискации выручки за 2021 год в размере 21.961 миллион тенге и наложении административного штрафа в размере 6.226 миллионов тенге.

9 июня 2023 года Специализированным судом по административным правонарушениям города Павлодара вынесено Постановление о прекращении административного производства в отношении ПНХЗ. 30 июня 2023 года Постановление о прекращении административного производства и отмене протокола вступило в законную силу. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2023 года административное производство было закрыто, и ПНХЗ произвел сторнирование начисленного в 2022 году резерва в размере 28.187 миллионов тенге и признал его в составе прочих операционных доходов (Примечание 21).

Судебные разбирательства НАК КАП

23 июля 2021 года «Фондом защиты прав инвесторов в иностранных государствах», которому ООО «Кворум Дебт Менеджмент Груп» были уступлены права требования, подан иск в Арбитражный суд Иркутской области (Россия) с требованиями о взыскании с НАК КАП денежных средств в размере 50.000.000 долларов США по Рамочному договору (сопровождение мероприятий по возврату активов) от 26 декабря 2013 года, срок действия которого истек 25 декабря 2016 года. В феврале 2024 года после ряда судебных заседаний ООО «Кворум Дебт Менеджмент Груп» предложило разрешить судебный спор мирным путем. В связи с чем, было подано совместное ходатайство об отложении судебного заседания, которое было удовлетворено в марте 2024 года Арбитражным судом Иркутской области и отложено до 21 мая 2024 года. 25 апреля 2024 года между сторонами подписано Мировое соглашение, по условиям которого стороны отказываются полностью и навсегда от своих требований друг к другу. 6 мая 2024 года Мировое соглашение утверждено Арбитражным судом Иркутской области. Мировое соглашение вступило в силу с момента утверждения.

Проверка Генеральной прокуратуры

Прокуратурой была проведена проверка на предмет соблюдения законодательства о закупках отдельных субъектов квазигосударственного сектора, налогах, законности расходования средств и противодействия коррупции в ЭГРЭС-1 в 2024 году и ЭГРЭС-2 в 2023 году. По итогам проверки вынесена справка о результатах проверки. В связи с несогласием с выводами, указанными в справке, Группа направила в Генеральную Прокуратуру мотивированное возражение и замечание к справке. В ответ на Представление об устранении нарушений законности, с учетом возражений и замечаний Группой был разработан План мероприятий по исполнению Представления Генеральной прокуратуры об устранении нарушений законности.

Данный План мероприятий был направлен в Генеральную прокуратуру. Руководство Группы считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми, и правовая позиция Группы обоснована. По мнению руководства, Группа не понесет убытков по итогам проверки прокуратуры, и поэтому не видит необходимости создавать резервы.

Расследования и уведомления в отношении АО «Кселл»

Приказ АЗРК от 15 июня 2022 года

В соответствии с Приказом АЗРК по городу Алматы № 42-ОД от 15 июня 2022 года (далее – Приказ) в отношении АО «Кселл» было начато расследование по признакам нарушения, предусмотренные пунктом 1 статьи 174 Предпринимательского кодекса Республики Казахстан. Первоначальный проверяемый период был с 1 января 2020 года по 12 сентября 2022 года. АЗРК наблюдал высокую цену на услуги мобильной связи для бренда Kcell. Предметом расследования является подтверждение или опровержение факта нарушения со стороны АО «Кселл» по поддержанию монопольно высокой цены, направленной на ограничение и устранение конкуренции.

Группа обжаловала постановление о расследовании в Агентстве по защите и развитию конкуренции 26 июля 2022 года, однако апелляция была отклонена 16 августа 2022 года. В результате апелляции расследование было приостановлено АЗРК 28 июля 2022 года.

В течение 2023 года Группа подала апелляционную жалобу на Приказ. 9 ноября 2023 года состоялось судебное заседание Верховного Суда Республики Казахстан. Суд признал приказ №42-ОД от 15 июня 2022 года незаконным на период проверки с 1 января 2020 года по 31 декабря 2021 года. Расследование возобновлено 27 ноября 2023 года.

13 декабря 2023 года Группа обжаловала возобновление расследования. Постановлением от 22 декабря 2023 года расследование было приостановлено в связи с подачей жалобы. Верховный суд Казахстана оставил решения нижестоящих судов без изменения как дело, не подлежащее рассмотрению в порядке административного судопроизводства, а кассационная жалоба отклонена.

30 января 2025 года Группа получила Определение о возобновлении расследования с 29 января 2025 года. Группа работает над подготовкой ответа на запрос АЗРК в рамках расследования.

Руководство Группы оценило риск нарушения антимонопольного законодательства как возможный и соответственно не начислило резерв на убытки в отношении любого из вышеупомянутых расследований и уведомлений по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Приказ АЗРК от 21 декабря 2023 года

В соответствии с Приказом АЗРК по городу Алматы № 38-ОД от 21 декабря 2023 года в отношении АО «Кселл» было начато расследование. Предметом расследования является недопущение согласованных действий с конкурентами по установлению и поддержанию цен на услуги связи в течение мая-июля 2023 года. В рамках расследования АЗРК направил запрос в Группу с просьбой предоставить информацию, необходимую для проведения расследования. 10 января 2024 года Группа обжаловала данное требование в АЗРК.

В течение 2024 года Группа получила отказы в удовлетворении апелляций от нижестоящих судов. Кассационная жалоба была подана 16 октября 2024 года. Дата слушания в Верховном Суде Республики Казахстан пока не назначена.

Руководство Группы оценило риск нарушения антимонопольного законодательства как возможный и, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2024 года не начисляло резерв на убытки в связи ни с одним из вышеуказанных расследований и уведомлений.

Основной процесс по иску Стати, поданному 7 декабря 2017 года, в котором Стати просит суд признать Фонд частью Республики Казахстан и обязать Фонд исполнить Арбитражное решение

17 марта 2021 года прошли слушания по Основному процессу.

28 апреля 2021 года Окружной суд Амстердама удовлетворил ходатайство Фонда отложить Основной процесс до решения Апелляционного суда в Гааге по обжалованию ограничения на акции КМГ Кашаган Б.В.

2 ноября 2022 года Фондом подано заявление о прекращении судебного разбирательства, в связи с тем решением Апелляционного суда г. Гааги от 14 июня 2022 года, согласно которому снят арест с акций Кашагана, принадлежащих Фонду, наложенный в сентябре 2017 года.

8 февраля 2023 года Окружной суд Амстердама постановил, что иски Анатоля и Габриэля Стати и их компаний («Стати») против Фонда недопустимы и как следствие судебное разбирательство прекращено.

4 февраля 2025 года судебное производство прекращено в связи с подачей совместного ходатайства сторон о прекращении судебного производства в апелляционном суде Амстердама.

Экологические проверки

Проверка наземных объектов Норт Каспиан Оперейтинг Компани Н.В., являющегося оператором по Соглашению о разделе Продукции по Северному Каспию (далее – Оператор)

Департаментом экологии Атырауской области Комитета экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов РК была проведена проверка наземных объектов Норт Каспиан Оперейтинг Компани Н.В., являющегося оператором по Соглашению о разделе Продукции по Северному Каспию (далее – Оператор). По результатам проверки Оператору было выдано предписание об устранении нарушений, в том числе в отношении сверхнормативного размещения серы в объеме 1.020 тысяч тонн. Оператор не согласился с результатами проверки и подал административный иск об оспаривании указанного предписания. 14 июня 2023 года специализированный межрайонный административный суд города Астана вынес решение в пользу Оператора в отношении размещения серы. 27 февраля 2024 года судебная коллегия по административным делам суда города Астана отменила данное решение. Спор находится на рассмотрении Верховного суда РК. В случае привлечения Оператора к административной ответственности размер штрафов будет определен в соответствии с Административным Кодексом РК. По состоянию 31 декабря 2024 года Группа не признала резервы в отношении данной проверки.

Проверки возмещаемых затрат

Дочерняя организация Группы, КМГ Кашаган В.В. имеет долю участия в размере 16,88% в Соглашении о Разделе Продукции по Северному Каспию от 18 ноября 1997 года с изменениями и дополнениями (далее – СРП).

Дочерняя организация Группы, ТОО «КМГ Карачаганак» имеет долю участия в размере 10% в Окончательном Соглашении о разделе продукции подрядного участка Карачаганакского нефтегазоконденсатного месторождения от 27 января 1997 года с изменениями и дополнениями (далее – ОСРП).

В соответствии с основными принципами СРП и ОСРП, РК передала участникам указанных соглашений (далее – Подрядчики) эксклюзивное право на проведение деятельности на территории недропользования, но не передавал право на данную территорию ни в собственность, ни в аренду. Вследствие этого, все объёмы извлеченной и переработанной продукции (т.е. готовой продукции) являются собственностью РК.

Работы по недропользованию осуществляются на основе компенсирования определенных расходов. При этом РК осуществляет выплаты Подрядчикам не в денежной форме, а в виде части готовой продукции, тем самым позволяя Подрядчикам возместить свои затраты (далее – Возмещаемые Затраты) и заработать доходы.

СРП и ОСРП предусматривают порядок возмещения расходов и определяют перечень расходов, не являющихся Возмещаемыми Затратами.

ТОО «PSA», являясь организацией, уполномоченной действовать от имени и по поручению РК в рамках СРП и ОСРП (далее – Полномочный орган) проводит ревизии Возмещаемых Затрат.

РК и Подрядные компании согласно СРП и ОСРП (за исключением КМГ Кашаган Б.В. и ТОО «КМГ Карачаганак») имеют ряд споров касательно применения определенных положений СРП и ОСРП, которые переданы на рассмотрение арбитража согласно СРП и ОСРП.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок Казахстана

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов в РК, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребности внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

Цены на нефть на внутреннем рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объём сырой нефти, превышающий объём, поставляемый Группой в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки (но не ниже себестоимости) от продажи сырой нефти на экспорт, что, в свою очередь, может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

В 2024 году, в соответствии со своими обязательствами, Группа поставила на внутренний рынок 8.146 тысяч тонн сырой нефти, включая долю Группы в поставках совместных предприятий и ассоциированных компаний в общем объеме 2.880 тысяч тонн (2023 год: 7.541 тысяча тонн, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий в объеме 2.560 тысяч тонн).

Обязательства по поставкам сырой нефти

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства КМГ Кашаган Б.В. по договорам поставки нефти составили 2,4 миллиона тонн (31 декабря 2023 года: 3,0 миллиона тонн). Денежный эквивалент определяется на основании рыночных цен на момент реализации.

Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа имела следующие обязательства (без учета НДС) в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями

лицензий, соглашений о разделе продукции и контрактов на недропользование, заключенных с Правительством, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий и ассоциированной компании (в миллионах тенге):

Обязательства по безусловному закупу услуг по транспортировке газа перед совместными предприятиями

Год	Капитальные затраты, включая совместные предприятия и ассоциированные компании	Капитальные затраты совместных предприятий и ассоциированных компаний	Операционные расходы, включая совместные предприятия и ассоциированные компании	Операционные расходы совместных предприятий и ассоциированных компаний
2025 год	658.796	53.647	285.389	105.769
2026 год	471.132	39.509	278.568	59.007
2027 год	392.982	24.278	254.452	58.551
2028 год	462.766	25.022	263.201	61.345
2029-2059 годы	4.658.557	44.088	2.860.394	350.784
Итого	6.644.233	186.544	3.942.004	635.456

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа имеет безусловное обязательство по закупке услуг по транспортировке газа перед ТОО «Азиатский газопровод» и ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» в размере 177.033 миллиона тенге и 209.368 миллионов тенге без НДС, соответственно (31 декабря 2023 года: 313.200 миллионов тенге и 203.148 миллионов тенге без НДС, соответственно).

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 4.386.222 миллиона тенге, без учета НДС (на 31 декабря 2023 года: 1.960.099 миллионов тенге, без учета НДС), включая договорные обязательства совместных предприятий и ассоциированных компаний в размере 50.339 миллионов тенге, без учета НДС (на 31 декабря 2023 года: 16.508 миллионов тенге, без учета НДС). По состоянию на 31 декабря 2024 года договорные обязательства GPCI, предназначенного для продажи, по приобретению основных средств и строительных услуг составляют 178.244 миллиона тенге без НДС.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись обязательства в общей сумме 1.322.168 миллионов тенге (на 31 декабря 2023 года: 1.139.355 миллионов тенге) в рамках инвестиционных программ, утвержденных Министерством энергетики РК и КРЕМ и направленных на расширение производственных объектов.

Обязательства по агентским соглашениям по реализации пилотного национального проекта – «Комфортная школа»

В целях реализации пилотного национального проекта – «Комфортная школа» Группа заключила договора на осуществление комплекса работ и услуг по строительству объектов организаций среднего образования и договора на осуществление услуг по управлению проектом с местными исполнительными органами.

В рамках заключенных договоров запланировано проведение закупа работ по строительству 359 объектов. В течение 2023 и 2024 года были проведены конкурсные процедуры по закупу работ по строительству 208 объектов среднего образования в рамках реализации национального пилотного проекта – Комфортная школа.

На 31 декабря 2024 года у Группы имелись договорные обязательства перед местными исполнительными органами по осуществлению услуг по управлению проектом на сумму 10.876 миллионов тенге (2023 год: 17.640 миллионов тенге), а также осуществление комплекса работ и услуг по строительству, признанные в качестве агентских соглашений на сумму 2.053.004 миллиона тенге (2023 год: 2.307.427 миллионов тенге).

Нефинансовые гарантии

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, Группа имела открытые гарантии исполнения обязательств, выпущенные в пользу третьих сторон, по которым Группа выступает гарантом в случае неисполнения обязательств со стороны её совместных предприятий и ассоциированных сторон по договорам купли-продажи природного газа, транспортировки и прочим договорам.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, руководство Группы считает, что не было ожидаемых случаев неисполнения договорных обязательств сторонами и, соответственно, не было признано обязательств по нефинансовым условным обязательствам.

38. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (Примечание 1).

Некоторые из отчётных сегментов сформированы путём агрегирования более мелких операционных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчётный сегмент осуществляет бухгалтерский учёт в соответствии с МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии с МСФО, представляются Председателю Правления и лицам, ответственным за принятие решений, для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

Элиминирования представляют собой исключение внутригрупповых оборотов. Межсегментные операции были совершены на условиях, согласованных между сегментами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением определённых регулируемых услуг, которые предоставляются на основе тарифов, доступных для связанных и третьих сторон.

Нижe представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2024 год:

В миллионах тенге	Нефтегазовый	Горнодобывающий	Транспортировка	Коммуникации	Энергетика	Промышленный	Корпоративный центр	Прочие	Элими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	9.476.375	3.076.567	2.172.456	788.383	823.822	26.292	44.818	24.353	–	16.433.066
Выручка по договорам с покупателями	9.469.275	3.076.102	2.103.337	788.383	807.302	26.292	–	16.209	–	16.286.900
Доход от аренды	7.100	465	69.119	–	16.520	–	–	4.305	–	97.509
Процентный доход	–	–	–	–	–	–	44.818	3.839	–	48.657
Выручка от реализации другим сегментам	133.286	52	27.053	4.888	149.099	13.015	1.012.682	19.813	(1.359.888)	–
Итого выручка	9.609.661	3.076.619	2.199.509	793.271	972.921	39.307	1.057.500	44.166	(1.359.888)	16.433.066
Географический рынок										
Казахстан	2.108.976	1.596.687	1.995.580	772.533	922.917	39.307	1.012.682	36.022	(1.359.888)	7.124.816
Объединенные Арабские Эмираты	1.850.401	31.944	999	41	–	–	–	–	–	1.883.385
Швейцария	1.852.927	850	50	–	–	–	–	–	–	1.853.827
Китай	663.749	663.721	28.419	2.507	–	–	–	–	–	1.358.396
Румыния	1.198.204	52.335	–	–	–	–	–	–	–	1.250.539
Прочие страны	1.928.304	730.617	105.342	18.190	33.484	–	–	–	–	2.815.937
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(7.660.471)	(2.185.198)	(1.691.343)	(566.438)	(609.436)	(25.766)	(95.112)	(28.023)	367.148	(12.494.639)
Валовая прибыль	1.949.190	891.421	551.334	241.142	363.485	13.541	962.388	16.143	(992.740)	3.995.904
Общие и административные расходы	(312.881)	(53.118)	(137.691)	(56.974)	(38.071)	(3.508)	(24.907)	(6.667)	66.414	(567.403)
Расходы по транспортировке и реализации	(846.094)	(26.303)	(3.316)	(22.533)	(11.950)	(3.488)	-	(31)	12.580	(901.135)
Финансовый доход	350.822	38.107	56.768	50.165	22.421	5.506	119.466	60.647	(98.321)	605.581
Финансовые затраты	(396.380)	(20.227)	(181.290)	(57.590)	(55.974)	(2.253)	(15.028)	(14.481)	168.805	(574.418)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	902.374	223.676	10.772	(253)	(116)	354	12.037	2	–	1.148.846
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	162.272	69.175	(69.725)	3.306	2.563	6.148	83.132	15.123	(31.801)	240.193
Износ, истощение и амортизация	(717.580)	(122.717)	(183.645)	(117.581)	(79.727)	(7.116)	(648)	(2.677)	(1.225)	(1.232.916)
(Обесценение)/восстановление основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов	(90.055)	(1.942)	(17.196)	(8.574)	(18.601)	9.866	–	–	–	(126.502)
Восстановление/(обесценение) прочих активов, нетто	7.058	(7.093)	(6.635)	(800)	(257)	(640)	(59.484)	–	56.357	(11.494)
Расходы по подоходному налогу	(366.056)	(238.220)	(50.955)	(79.488)	(63.778)	(1.040)	(107.367)	(13.077)	(5.581)	(925.562)
Чистая прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.406.779	1.202.317	159.789	77.929	202.066	23.295	1.084.009	56.794	(899.963)	3.313.015
Чистый убыток за год от прекращённой деятельности	(10.373)	–	–	–	–	–	–	–	–	(10.373)
Итого чистая прибыль/(убыток)	1.396.406	1.202.317	159.789	77.929	202.066	23.295	1.084.009	56.794	(899.963)	3.302.642
Прочая информация по сегментам										
Итого активы сегмента	23.520.182	4.693.395	5.974.653	2.046.474	2.594.797	254.999	10.032.994	1.225.759	(9.243.597)	41.099.656
Итого обязательства сегмента	8.503.805	963.554	3.998.807	1.152.250	1.278.132	27.390	2.014.934	866.576	(3.299.276)	15.506.172
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и прочим финансовым активам, нетто	(13.673)	14.094	1.593	(3.977)	1.560	(48)	(4.203)	(992)	(4.234)	(9.880)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6.469.119	815.847	50.074	381	82.709	9.036	278.607	60	–	7.705.833
Капитальные затраты	1.182.412	168.986	1.173.169	180.807	276.988	3.580	219	9.594	(161)	2.995.594

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы за 2023 год:

В миллионах тенге	Нефтегазовый	Горнодобывающий	Транспортировка	Коммуникации	Энергетика	Промышленный	Корпоративный центр	Прочие	Элими- нации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	9.301.623	2.250.519	2.425.440	719.496	657.259	16.975	41.679	21.014	–	15.434.005
Выручка по договорам с покупателями	9.291.454	2.250.325	2.374.644	719.496	635.416	16.975	–	8.733	–	15.297.043
Доход от аренды	10.169	194	50.796	–	21.843	–	–	5.281	–	88.283
Процентный доход	–	–	–	–	–	–	41.679	7.000	–	48.679
Выручка от реализации другим сегментам	162.048	87	21.274	5.367	80.266	13.000	639.490	19.386	(940.918)	–
Итого выручка	9.463.671	2.250.606	2.446.714	724.863	737.525	29.975	681.169	40.400	(940.918)	15.434.005
Географический рынок										
Казахстан	1.866.922	966.159	2.005.457	703.619	683.041	29.776	639.490	28.119	(940.918)	5.981.665
Объединенные Арабские Эмираты	223.586	–	12	28	–	–	–	–	–	223.626
Швейцария	1.677.576	16	–	–	–	–	–	–	–	1.677.592
Китай	621.279	522.521	23.313	1.982	–	–	–	–	–	1.169.095
Румыния	1.334.646	26	–	–	–	–	–	–	–	1.334.672
Прочие страны	3.729.493	761.690	367.136	19.234	32.641	199	–	–	–	4.910.393
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(7.504.316)	(1.483.131)	(1.935.164)	(522.214)	(511.682)	(26.238)	(88.091)	(23.274)	322.321	(11.771.789)
Валовая прибыль	1.959.355	767.475	551.867	223.374	225.843	3.737	593.078	17.126	(618.597)	3.723.258
Общие и административные расходы	(234.493)	(58.061)	(135.945)	(50.729)	(27.949)	(3.378)	(20.118)	(6.117)	10.409	(526.381)
Расходы по транспортировке и реализации	(804.777)	(28.927)	(13.201)	(23.226)	(13.428)	(1.281)	–	(36)	14.378	(870.498)
Финансовый доход	184.921	47.655	39.237	42.411	18.050	3.188	139.213	46.844	(35.155)	486.364
Финансовые затраты	(439.422)	(10.820)	(236.040)	(42.673)	(51.118)	(5.659)	(19.893)	(24.111)	119.789	(709.947)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	868.403	47.664	8.145	–	12.075	(14)	8.819	(13)	–	945.079
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	61.441	(19.678)	(20.451)	(4.109)	399	(38)	(5.222)	4.531	3.555	20.428
Износ, истощение и амортизация	(665.938)	(95.830)	(232.802)	(140.928)	(87.335)	(6.343)	(691)	(3.354)	13.219	(1.220.002)
(Обесценение)/восстановление основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов	(230.491)	134	(11.670)	(993)	(14.241)	(4.906)	–	–	–	(262.167)
(Обесценение)/восстановление прочих активов, нетто	(47.686)	(1.259)	3.432	130	(10.536)	(3.931)	(4.241)	451	–	(63.640)
Расходы по подоходному налогу	(254.806)	(148.904)	(32.911)	(29.835)	(43.546)	(791)	(214.698)	(5.445)	(117)	(731.053)
Итого чистая прибыль/(убыток)	1.246.699	533.727	166.216	105.990	94.057	(23.626)	476.925	25.719	(495.407)	2.130.300
Прочая информация по сегментам										
Итого активы сегмента	20.502.408	3.321.395	4.987.879	1.811.102	2.158.606	199.417	11.096.378	838.239	(7.990.690)	36.924.734
Итого обязательства сегмента	7.591.245	701.773	3.222.807	967.452	966.377	67.377	3.193.305	674.649	(2.199.783)	15.185.202
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и прочим финансовым активам, нетто	(15.586)	(15.620)	2.627	(10.620)	(180)	(881)	454	(6.260)	7.252	(38.814)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6.081.988	641.794	40.568	–	82.883	8.682	44.092	–	–	6.900.007
Капитальные затраты	1.205.486	88.351	799.097	414.466	209.027	1.943	1.435	1.669	(858)	2.720.616

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Выпуск акций

9 января 2025 года Фонд выпустил 1.000 акций номинальной стоимостью 8.116.947 тенге на сумму 8.117 миллионов тенге, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% простых акций АО «Phystech II».

14 февраля 2025 года Фонд выпустил 1 акцию номинальной стоимостью 491.267.000 тенге на общую сумму 491 миллион тенге, которая была оплачена Акционером путем передачи 100% доли участия в ТОО «Акмолит», 100% доли участия в ТОО «Топаз-НС» и 100% доли участия в ТОО «Мархит». В дальнейшем, Фонд передал данные доли участия как вклад в уставный капитал дочерней компании, НГК ТКС.

25 февраля 2025 года Фонд выпустил 1.000 акций номинальной стоимостью 243.931.446 тенге на общую сумму 243.931 миллион тенге в счет ранее полученных объектов газоснабжения. В дальнейшем, Фонд передал данные объекты газоснабжения как вклад в уставный капитал дочерней компании, QazaqGaz.

Дивиденды полученные

В марте и апреле 2025 года Группа получила дивиденды от совместных предприятий ТОО Тенгизшевройл, ТОО «Азиатский газопровод» и ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент», а также от ассоциированной компании АО "Транстелеком" в размере 255 миллионов долларов США (эквивалентно 128.222 миллиона тенге), 80 миллиардов тенге, 16 миллиардов тенге и 1.500 миллионов тенге, соответственно.

Происшествие на объекте Каспийского трубопроводного консорциума

17 февраля 2025 года гражданский промышленный объект международного Каспийского трубопроводного консорциума нефтеперекачивающей станции Кропоткинская подвергся атаке беспилотными летательными аппаратами самолетного типа. В результате атаки объект получил повреждения и выведен из эксплуатации. В настоящий момент перекачка нефти из Республики Казахстан производится без ограничений.

Продажа дочерней организации

Группа завершила сделку по реализации 100% доли участия в уставном капитале МТС в пользу PIN Communication LLC 6 января 2025 года подписанием соответствующего документа на сумму 1.100 миллионов долларов США, включая условное вознаграждение, и потеряла контроль над дочерней организацией. 14 января 2025 года Группа получила первый транш по данному договору реализации в размере 700 миллионов долларов.

Изменение торговых пошлин

В начале апреля 2025 года администрация президента США объявила о введении масштабных торговых пошлин на импорт товаров в Соединённые Штаты. В перечень стран и территорий с наиболее высокими дополнительными пошлинами вошли Китай, Вьетнам, Индия, Япония и другие. Группа расценивает данное событие в качестве некорректирующего события после отчетного периода, количественный эффект которого невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. Фонд будет продолжать следить за ходом событий и оценивать влияние, если таковое имеется, которое могут оказать изменения пошлин на финансовое положение Группы.

Приложение 2.

Отчет о ходе вывода на реализацию активов АО «Самрук-Қазына» и его дочерних организаций в рамках исполнения постановления Правительства Республики Казахстан от 29 декабря 2020 года № 908

В приложениях 2 и 5 к постановлению Правительства РК № 908 подлежат передаче в конкурентную среду 30 активов Фонда.

На текущий момент завершены мероприятия по 14 активам, из них в отчетном 2024 г. по 6 активам:

АО «Эйр Астана» (далее – ЭА)

- АО «Самрук-Энерго» – D в феврале 2024 г. состоялось IPO ЭА. Цена за 1 глобальную депозитарную расписку (далее – ГДР, 1 ГДР = 4 акциям) составила 9,5 долларов, а за 1 простую акцию 1 073,83 тенге. Совокупный объем размещения составил порядка \$370 млн. Сразу после сделки доля Фонда в компании снизилась с 51 до 41% от общего количества размещенных акций компании, а BAE Systems PLC – с 49% до 15,3%. Однако позднее по окончании периода использования механизма «Greenshoe», BAE Systems PLC увеличил долю до 16,95%. Таким образом, объем акций в свободном обращении на текущий момент составляет 42,05%.

АО «Qazaq Air»

- 24 декабря 2024 г. подписан договор купли-продажи 49% и 2% акций между Фондом, ЧК «Central Asia Aviation Holdings» и ЧК «Kazasia Holdings Limited». Сумма сделки составила 980 млн тенге и 40 млн тенге за 49% и 2% акций. Кроме того, было подписано соглашение опциона колл, в рамках которого Фонд предоставляет право ЧК «Central Asia Aviation Holdings» назначить юридическое лицо, соответствующее определенным критериям, для приобретения опционных акций (49%) у Фонда. При этом, в течение 18 месяцев с момента подписания договора купли-продажи опционные акции будут проданы по цене договора купли-продажи (980 млн тенге), а в следующие 42 месяца – по цене, определяемой сторонами на основании актуального отчета об оценке, подготавливаемого независимым консультантом.
- 27 декабря 2024 г. Правительством РК принято постановление «О некоторых вопросах передачи в конкурентную среду акций акционерного общества «QAZAQ AIR» о реализации (отчуждении) Фондом до 100 % акций QAZAQ AIR на условиях подписанных транзакционных документов.