

**АО «Фонд национального благосостояния
«Самрук-Қазына»**

Промежуточная сокращённая консолидированная
финансовая отчётность (неаудированная)

*По состоянию на 31 марта 2025 года
и за три месяца, закончившихся на эту дату*

СОДЕРЖАНИЕ

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность (неаудированная)

Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт о совокупном доходе	3-4
Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5-6
Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт о движении денежных средств	7-8
Примечания к промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности (неаудированной)	9-55

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)*
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	17.607.873	17.679.288
Нематериальные активы	8	2.448.861	2.500.445
Активы по разведке и оценке		237.105	236.999
Инвестиционная недвижимость		24.245	26.320
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	7.240.900	7.705.833
Средства в кредитных учреждениях	10	30.038	33.845
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду		230.311	228.134
Прочие долгосрочные финансовые активы	11	1.233.924	1.065.121
Прочие долгосрочные активы	13	1.337.181	1.319.098
Активы по отложенному налогу		145.736	121.591
		30.536.174	30.916.674
Текущие активы			
Запасы	12	939.283	1.030.875
НДС к возмещению		666.491	602.254
Предоплата по подоходному налогу		295.310	248.726
Торговая дебиторская задолженность	13	1.215.289	1.449.705
Средства в кредитных учреждениях	10	1.149.484	1.523.660
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду		61.354	65.682
Прочие краткосрочные финансовые активы	11	1.412.963	704.277
Прочие текущие активы	13	457.047	535.950
Денежные средства и их эквиваленты	14	3.663.009	3.212.279
		9.860.230	9.373.408
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	6	266.920	835.891
		10.127.150	10.209.299
Итого активы		40.663.324	41.125.973

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

В миллионах тенге	Прим.	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)*
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к Акционеру материнской компании			
Уставный капитал	15.1	5.793.711	5.540.872
Дополнительный оплаченный капитал	15.1	–	243.931
Резерв по пересчёту валюты отчётности		1.816.966	2.047.629
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		26.898	32.209
Резерв хеджирования		(7.466)	(15.628)
Прочие капитальные резервы		(17.003)	(17.003)
Нераспределённая прибыль		12.178.934	11.793.630
		19.792.040	19.625.640
Неконтролирующая доля участия		5.886.431	5.989.330
Итого капитал		25.678.471	25.614.970
Долгосрочные обязательства			
Займы	16	5.781.714	5.831.896
Займы Правительства Республики Казахстан	17	1.098.278	1.074.868
Резервы		487.662	486.205
Обязательства по аренде		345.798	326.589
Обязательства по вознаграждениям работникам		134.714	139.340
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	18	64.737	52.590
Прочие долгосрочные обязательства	19	183.280	179.796
Обязательства по отложенному налогу		2.250.680	2.268.267
		10.346.863	10.359.551
Текущие обязательства			
Займы	16	945.639	836.272
Займы Правительства Республики Казахстан	17	21.576	12.204
Резервы		92.534	89.660
Подходный налог к уплате		39.902	24.942
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	1.451.921	1.851.158
Обязательства по аренде		94.048	91.631
Обязательства по вознаграждениям работникам		15.924	16.400
Прочие текущие финансовые обязательства	18	949.328	786.889
Прочие текущие обязательства	19	850.249	1.098.356
		4.461.121	4.807.512
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	6	176.869	343.940
		4.637.990	5.151.452
Итого обязательства		14.984.853	15.511.003
Итого капитал и обязательства		40.663.324	41.125.973

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечании 5.

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер


Айдар Рыскулов
Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

		За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2025 года	2024 года
В миллионах тенге	Прим.	(неаудировано)	(неаудировано) (пересчитано)*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка	20	4.061.040	3.867.297
Государственные субсидии		16.190	13.236
		4.077.230	3.880.533
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	21	(3.282.167)	(3.066.194)
Валовая прибыль		795.063	814.339
Общие и административные расходы	22	(122.437)	(116.224)
Расходы по транспортировке и реализации	23	(213.141)	(206.363)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, нетто		(28.461)	(3.000)
Убыток от обесценения, нетто		(27.931)	(14.296)
Прибыль от переоценки ранее принадлежавшей доли в совместном предприятии	4	–	295.719
Доход от выбытия дочерних организаций, нетто	6	157.464	137.075
Прочие операционные доходы		3.955	16.908
Прочие операционные расходы		(10.333)	(424)
Прибыль от операционной деятельности		554.179	923.734
Финансовые затраты	24	(143.380)	(162.953)
Финансовый доход	25	135.303	121.165
Прочий неоперационный убыток		(10.189)	(15.234)
Прочий неоперационный доход		9.580	10.277
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	26	273.702	259.758
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	2	(122.700)	5.906
Прибыль до учёта подоходного налога		696.495	1.142.653
Расходы по подоходному налогу	27	(164.497)	(171.647)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности		531.998	971.006
Прекращённая деятельность			
Прибыль от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	6	6.078	258
Чистая прибыль за период		538.076	971.264

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)**

В миллионах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта	
		2025 года (неаудировано)	2024 года (неаудировано) (пересчитано)*
Прочий совокупный доход/(убыток)			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Пересчёт валюты отчётности	15.5	(432.204)	(166.172)
Доходы по инструментам хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции	15.5	102.449	44.345
Нереализованный (убыток)/доход от переоценки инвестиций, оцениваемых справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5.082)	1.744
Доля в прочем совокупном (убытке)/доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий	9	(2.143)	884
Доход по инструментам хеджирования денежных потоков	15.6	8.451	154
Чистый реализованный (убыток)/прибыль по инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(93)	21
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков в состав прибыли за год	6	82	2.800
Реклассификация на доходы резерва по пересчету иностранной валюты при выбытии дочернего предприятия	6	-	(6.285)
Прочий совокупный убыток, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(328.540)	(122.509)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий	9	157	57
Актурный доход по планам с установленными выплатами		3.815	496
Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		3.972	553
Прочий совокупный убыток за период, за вычетом подоходного налога		(324.568)	(121.956)
Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога		213.508	849.308
Чистая прибыль за период, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		436.508	732.999
Неконтролирующую долю участия		101.568	238.265
		538.076	971.264
Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:			
Акционера материнской компании		211.467	647.546
Неконтролирующую долю участия		2.041	201.762
		213.508	849.308
Прибыль на акцию, приходящаяся на Акционера материнской компании – тенге			
Базовая и разводнённая	15.7	125,36	210,51
Базовая и разводнённая, от продолжающейся деятельности		123,62	210,44
Базовая и разводнённая, от прекращенной деятельности		1,74	0,07

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 4 и 6.

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер

Аидар Рыскулов
Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

В миллионах тенге	Приходится на Акционера материнской компании									
	Прим.	Уставный капитал	Резерв по прочим совокупным доходам	Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия
Сальдо на 31 декабря 2023 года (аудировано)		5.492.783	36.091	1.270.562	(3.469)	(17.003)	10.351.317	17.130.281	4.609.251	21.739.532
Чистая прибыль за период (пересчитано)*		-	-	-	-	-	732.999	732.999	238.265	971.264
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		-	1.740	(91.296)	3.491	612	(85.453)	(36.503)	(121.956)	
Совокупный доход/(убыток) за период		-	1.740	(91.296)	3.491	733.611	647.546	201.762	849.308	
Выпуск акций		38.795	-	-	-	-	4.899	43.694	-	43.694
Распределения Акционеру		-	-	-	-	-	(21.800)	(21.800)	(95.372)	(117.172)
Дивиденды		-	-	-	-	-	-	-	(95.372)	(95.372)
Прочие распределения Акционеру		-	-	-	-	-	(21.800)	(21.800)	-	(21.800)
Прочие операции с Акционером		-	-	-	-	-	(23.635)	(23.635)	-	(23.635)
Приобретение дочерней организации		-	-	-	-	-	-	-	13.822	13.822
Выбытие дочерних организаций		-	-	-	-	-	-	-	(48.475)	(48.475)
Сальдо на 31 марта 2024 года (неаудировано) (пересчитано)*		5.531.578	37.831	1.179.266	22	(17.003)	11.044.392	17.776.086	4.680.988	22.457.074

Учётная политика и примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

Приходится на Акционера материнской компании														
В миллионах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по переоценке 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 2024 года (аудировано)												5,989.330	25,593.484	
Пересчет	5	-	-	-	-	-	-	21,486	21,486	-	21,486			
Сальдо на 31 декабря 2024 года (пересчитано)*												5,989.330	25,614.970	
Чистая прибыль за период		-	-	-	-	-	-	436.508	436.508	101.568	538.076			
Прочий совокупный (убыток)/доход за период		-	-	(5.311)	(230.663)	8.162	-	2.771	(225.041)	(99.527)	(324.568)			
Совокупный (убыток)/доход за период												2,041	213.508	
Выпуск акций	15.1	252.839	-	-	-	-	-	(8.117)	244.722	-	244.722			
Вклад в уставный капитал	15.1	-	(243.931)	-	-	-	-	-	(243.931)	-	(243.931)			
Распределения Акционеру		-	-	-	-	-	-	(48.484)	(48.484)	(104.917)	(153.401)			
Дивиденды	15.2	-	-	-	-	-	-	-	-	(104.917)	(104.917)			
Прочие распределения Акционеру	15.3	-	-	-	-	-	-	(48.484)	(48.484)	-	(48.484)			
Передача активов Акционеру		-	-	-	-	-	-	(478)	(478)	-	(478)			
Дисконт по займам от Правительства	15.4	-	-	-	-	-	-	3.104	3.104	-	3.104			
Прочие изменения в капитале		-	-	-	-	-	-	-	-	(23)	(23)			
Сальдо на 31 марта 2025 года (неаудировано)												5,886.431	25,678.471	

* Некоторые суммы, приведенные в этой строке, не соответствуют суммам в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившейся 31 марта 2024 года, и консолидированной финансовой отчетности за год, закончившейся 31 декабря 2024 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 4, 5 и 6.

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер

Аидар Рыскулов

Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-55 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

В миллионах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (неаудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		4.639.439	4.244.961
Денежные платежи поставщикам		(2.781.552)	(2.308.121)
Денежные платежи работникам		(517.873)	(457.069)
Прочие налоги и выплаты		(554.941)	(522.938)
Поступления по средствам клиентов		12.615	78.972
Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи		(19.156)	(34.721)
Поступление денежных средств по агентским соглашениям		34.298	47.457
Денежные средства, выданные по договорам агентских соглашений		(188.775)	(303.347)
Возврат НДС из бюджета		91.722	18.797
Отчисления в фонды социального и медицинского страхования		(23.584)	(20.099)
Взаиморасчеты со вторым участником совместных операций		33.104	22.657
Прочие поступления		66.134	60.336
Прочие выплаты		(59.999)	(39.585)
Подходный налог уплаченный		(169.116)	(98.886)
Проценты уплаченные		(67.156)	(102.293)
Проценты полученные		118.334	86.147
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		613.494	672.268
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, активов по разведке и оценке и прочих долгосрочных активов		(570.660)	(408.187)
Приобретение нематериальных активов		(10.389)	(12.353)
Поступления от продажи основных средств		6.619	839
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		449	342
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	179.658	61.921
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организаций		-	11.883
Поступления от продажи дочерних организаций за минусом денежных средств вышедших компаний	6	319.631	(67.631)
Размещение банковских депозитов		(982.621)	(529.923)
Изъятие банковских вкладов		1.295.839	186.761
Предоставление займов		(777)	(13.159)
Погашение займов выданных		4.414	36.063
Продажа/(приобретение) совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто		(1)	4.040
Вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний без изменения доли владения	9	(14.478)	(472)
Приобретение нот Национального Банка РК		(325.778)	(94.329)
Погашение нот Национального Банка РК		249.401	147.068
Приобретение государственных долговых ценных бумаг		(339.820)	(110.433)
Поступления от реализации/погашения эмитентом государственных долговых ценных бумаг		188.575	74.593
Приобретение прочих долговых и долевого инструментов		(235.868)	(71.371)
Поступления от реализации/погашения эмитентом прочих долговых и долевого инструментов		34.783	16.946
Прочие поступления		4.696	2.824
Прочие выплаты		(4.153)	(23.354)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(200.480)	(787.932)

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

	Прим.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (неаудировано)	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (неаудировано)
В миллионах тенге			
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам		202.610	229.930
Погашение займов		(123.361)	(209.850)
Погашение обязательств по аренде		(12.643)	(13.560)
Распределения в Общественный Фонд «Қазақстан Халқына»		–	(45.964)
Прочие распределения Акционеру		(18.598)	(15.265)
Прочие операции с Акционером		(6.633)	(10.604)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях		(3.478)	(237)
Операции по сделкам прямого РЕПО		5.531	18.584
Прочие выплаты		(10.236)	(1.532)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности		33.192	(48.498)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		446.206	(164.162)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(66.303)	(27.973)
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи		70.714	165.993
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		113	(94)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3.212.279	2.740.336
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	14	3.663.009	2.714.100

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления



Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер

Алмаз Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

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»).

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 28* (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 32*):

- Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки;
- Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров;
- Сегмент коммуникации включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю 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 промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску 30 мая 2025 года Управляющим директором по экономике и финансам – Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

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 «О некоторых вопросах приватизации на 2021-2025 годы» 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

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность за три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учёта № 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Группа подготовила данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют. Согласно суждению Руководства, 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.

Данная промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности, и должна рассматриваться в сочетании с годовой консолидированной финансовой отчётностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

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

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчётности каждого из предприятий Группы, включённые в данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность за три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность (далее – «функциональная валюта»).

Промежуточная сокращённая 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты (продолжение)

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 РК.

В следующей таблице представлен обменный курс иностранной валюты к тенге:

	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года	Средневзвешенный курс за три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года	Средневзвешенный курс за три месяца, закончившиеся 31 марта 2024 года	30 мая 2025 года
Доллар США	446,78	525,11	509,36	450,18	510,81
Евро	481,81	546,74	536,10	488,71	578,59
Российский рубль	4,84	4,88	5,47	4,96	6,51

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, у Группы сформировалась отрицательная курсовая разница в размере 9.329.745 миллионов тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 1.576.740 миллионов тенге), и положительная курсовая разница в размере 9.207.045 миллионов тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 1.582.646 миллионов тенге), в связи с нестабильностью курса иностранных валют по отношению к тенге.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при подготовке промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Опубликовано несколько новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных ставок» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после нее).

Внедрение новых стандартов и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2025 года, не имеет существенного влияния на Группу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

4. 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 выплат 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 отложенного 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 представлена 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 основании оценки, стоимость активов увеличилась 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 8). 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 признан на сумму превышения справедливой стоимости над балансовой.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

4. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

Приобретения в 2024 году (продолжение)

ТОО «СП «Буденовское» (продолжение)

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.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

5. ПРИОБРЕТЕНИЯ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

Приобретение дочерней организации под общим контролем

АО «Phystech II» (далее- «Phystech II»)

9 января 2025 года Фонд выпустил 1.000 акций номинальной стоимостью 8.116.947 тенге на сумму 8.117 миллионов тенге, равной их справедливой стоимости, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% простых акций Phystech II (Примечание 15.1).

Приобретение Phystech II было отражено как приобретение дочерней организации у сторон, находящихся под общим контролем. Приобретение было учтено по методу оценки балансовой стоимости активов и обязательств согласно финансовой отчетности Phystech II, ввиду отсутствия консолидированной отчетности организации-предшественника. Руководство считает, что данное представление финансовой информации наиболее достоверно отражает экономическое содержание операции. Соответственно, данная промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчетность представлена таким образом, как если бы передача доли участия в Phystech II произошла на дату наиболее раннего представленного периода, и, как результат, сравнительная информация была пересчитана, с соответствующим зачислением разницы в капитал.

Эффект на сравнительные данные с учетом приобретения Phystech II приводится ниже:

В миллионах тенге		На 31 декабря 2024 года
Влияние на финансовое положение:		
Увеличение активов		
Увеличение долгосрочных активов		
Увеличение основных средств		21.850
Увеличение нематериальных активов		1.102
Увеличение прочих долгосрочных финансовых активов		257
Увеличение прочих долгосрочных активов		1.247
		24.456
Увеличение текущих активов		
Увеличение запасов		883
Увеличение предоплаты по подоходному налогу		383
Увеличение торговой дебиторской задолженности		101
Увеличение НДС к возмещению		171
Увеличение прочих текущих активов		286
Увеличение денежных средств и их эквивалентов		37
		1.861
Увеличение итога активов		26.317
Увеличение долгосрочных обязательств		
Увеличение резервов		3.601
Увеличение обязательств по отложенному налогу		490
		4.091
Увеличение текущих обязательств		
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		248
Увеличение прочих текущих финансовых обязательств		56
Увеличение прочих текущих обязательств		436
		740
Увеличение итога обязательств		4.831
Увеличение капитала		
Увеличение нераспределённой прибыли		21.486
Увеличение капитала, относящегося к Акционеру материнской компании		21.486
Увеличение итога капитала		21.486

В данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности деятельность Phystech II представлена в *Нефтегазовом* сегменте.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)**

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

Выбытия в 2025 году

ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (далее- «МТС»)

14 января 2025 года Группа завершила сделку по реализации 100% доли участия в уставном капитале МТС в пользу PIN Communication LLC подписанием соответствующего документа на сумму 1.100 миллионов долларов США (эквивалентно 581.372 миллионам тенге на дату реализации), включая условное вознаграждение в размере 400 миллионов долларов США (эквивалентно 211.408 миллионам тенге на дату реализации), и потеряла контроль над дочерней организацией. 16 января 2025 года Группа получила первый транш по данному договору реализации в размере 700 миллионов долларов США (эквивалентно 370.790 миллионам тенге).

Активы и обязательства МТС на дату выбытия представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Чистые активы на дату выбытия
Активы	
Основные средства	251.257
Нематериальные активы	256.477
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
Итого активы	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
Подходный налог к уплате	339
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18.492
Обязательства по вознаграждениям работникам	4.548
Прочие текущие обязательства	22.464
Итого обязательства	167.487
Чистые активы	409.858

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	370.790
Справедливая стоимость дополнительного вознаграждения, подлежащего получению, на дату выбытия дочерней организации (Примечание 11)	196.532
Выбывшие чистые активы	(409.858)
Доход от выбытия дочерней организации	157.464

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

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 9).

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 гудвил в составе инвестиций в ассоциированную компанию (Примечание 9).

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

	14 февраля 2024 года
<i>В миллионах тенге</i>	
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 9)	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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2024 году (продолжение)

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

27 февраля 2024 года Группа завершила сделку по купле-продаже 40% доли участия в КРІ в пользу ПАО «СИБУР Холдинг». Стоимость реализации 40% доли участия в КРІ 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 КРІ 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 КРІ как инвестицию в совместное предприятие по справедливой стоимости в связи с тем, что решения по отношению к деятельности КРІ требуют единогласного согласия сторон, разделяющих контроль.

Активы и обязательства КРІ на дату выбытия представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	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:

<i>В миллионах тенге</i>	
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	(67.843)
Выбывшие чистые активы	(3.192)
Доход от выбытия дочерней организации	3.921

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2024 году (продолжение)

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

За период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, в результате операционной деятельности КПИ признал выручку в сумме 20.001 миллион тенге и расходы в сумме 12.720 миллионов тенге (Примечания 20, 21).

Чистые денежные потоки КПИ 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)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)**

**6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ
ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)**

Выбытия в 2024 году (продолжение)

ЧК Karaton Operating Ltd. (далее – Каратон) (продолжение)

На дату потери контроля чистые активы Каратона были следующими:

<i>В миллионах тенге</i>	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 9)*	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.

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.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру

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

<i>В миллионах тенге</i>	Сегмент	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		266.337	833.309
ТОО «GPC Investment»	Нефтегазохимический	247.337	239.133
АО «Qazaq Air»	Авиаперевозки	15.306	14.944
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	Коммуникации	–	577.345
Прочие		3.694	1.887
Активы, классифицированные как предназначенные для распределения Акционеру		583	2.582
		266.920	835.891

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (продолжение)

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

В миллионах тенге	Сегмент	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		(176.869)	(343.940)
ТОО «GPC Investment»	Нефтегазохимический	(172.060)	(172.717)
АО «Qazaq Air»	Авиаперевозки	(4.563)	(3.736)
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	Коммуникации	–	(167.487)
Прочие		(246)	–
		(176.869)	(343.940)

ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI»)

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.

Активы и обязательства GPCI представлены следующим образом:

В миллионах тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Активы		
Основные средства	191.088	184.791
Нематериальные активы	6	6
Прочие долгосрочные активы	49.839	28.939
Активы по отложенному налогу	2.276	2.536
Запасы	6	15
НДС к возмещению	3.529	3.073
Предоплата по подоходному налогу	191	147
Прочие текущие активы	47	127
Денежные средства и их эквиваленты	355	19.499
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	247.337	239.133
Обязательства		
Займы	133.745	137.208
Прочие долгосрочные обязательства	1.284	1.279
Подоходный налог к уплате	–	180
Торговая и прочая кредиторская задолженность	36.041	33.814
Прочие текущие обязательства	990	236
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	172.060	172.717
Чистые активы, классифицированные как предназначенные для продажи	75.277	66.416

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру (продолжение)

ТОО «GPC Investment» (далее- «GPCI») (продолжение)

Чистая прибыль после налогообложения за период по GPCI составляет 6.078 миллионов тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 258 миллионов 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 31 марта 2025 года, так как не были выполнены определенные отлагательные условия. В связи с этим Группа сохранила контроль над АО «Qazaq Air» по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года.

6 мая 2025 года после завершения сделки контроль над АО «Qazaq Air» был утерян, однако Фонд сохранил значительное влияние, в связи с чем признал инвестицию в ассоциированную компанию по справедливой стоимости (Примечание 33).

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 активы и соответствующие обязательства были классифицированы в активы, предназначенные для продажи по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Активы и обязательства АО «Qazaq Air» представлены следующим образом:

В миллионах тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Активы		
Основные средства	8.777	9.041
Нематериальные активы	17	18
Запасы	2.582	2.173
Торговая дебиторская задолженность	686	26
НДС к возмещению	270	174
Предоплата по подоходному налогу	37	30
Прочие текущие активы	1.203	1.312
Денежные средства и их эквиваленты	1.734	2.170
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	15.306	14.944
Обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.221	1.889
Прочие текущие обязательства	2.342	1.847
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	4.563	3.736
Чистые активы, классифицированные как предназначенные для продажи	10.743	11.208

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В миллионах тенге	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года (аудировано)	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	(65.504)	(4.436)	(1.774)	(32)	(1.558)	–	(2.484)	(3.620)	(79.408)
Изменения в учётной оценке	(7.944)	(1.379)	(911)	–	(1.004)	–	2.638	–	(8.600)
Поступления	6.192	19.679	883	–	29.504	21.467	2.231	310.348	390.304
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 4)	–	–	1.747	–	80	23.318	2	601	25.748
Поступление по договорам аренды	–	–	2.132	–	66.028	–	4.599	–	72.759
Капитализированные ремонтные работы по активам в форме права пользования	–	–	–	–	15	–	–	–	15
Модификация договоров аренды	–	–	2.399	–	(153)	–	565	–	2.811
Выбытия	(5.986)	(1.286)	(3.279)	–	(32.109)	–	(737)	(1.233)	(44.630)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 6)	–	–	–	–	–	–	(28)	–	(28)
Расходы по износу	(98.579)	(39.902)	(21.684)	(11.379)	(84.829)	(15.488)	(5.857)	–	(277.718)
Износ и обесценение по выбытиям	5.684	1.274	2.836	–	31.764	–	437	1.172	43.167
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	–	–	(94)	(44)	(111)	–	105	(69)	(213)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость, нетто	29	–	69	–	–	–	–	–	98
Переводы из/(в) запасы, нетто	1	–	14	(106)	319	10.546	572	1.550	12.896
Прочие переводы и перегруппировки	21.960	8.712	18.750	13.226	138.824	–	1.872	(203.344)	–
Прочие изменения	(383)	–	–	36	–	–	–	(5.883)	(6.230)
Остаточная стоимость на 31 марта 2024 года (неаудировано) (пересчитано)	4.572.329	2.142.342	1.172.198	1.420.429	4.189.008	269.333	245.263	1.539.632	15.550.534
Первоначальная стоимость	7.528.154	4.388.578	2.032.488	1.797.290	7.594.875	594.678	469.903	1.685.976	26.091.942
Накопленный износ и обесценение	(2.955.825)	(2.246.236)	(860.290)	(376.861)	(3.405.867)	(325.345)	(224.640)	(146.344)	(10.541.408)
Остаточная стоимость на 31 марта 2024 года (неаудировано) (пересчитано)	4.572.329	2.142.342	1.172.198	1.420.429	4.189.008	269.333	245.263	1.539.632	15.550.534

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды									
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года (аудировано)	10.794	72.685	30.597	–	200.320	–	66.683	–	381.079
Пересчёт валюты отчётности	(263)	(92)	(243)	–	(8)	–	(1.084)	–	(1.690)
Поступление по договорам аренды	–	–	2.132	–	66.028	–	4.599	–	72.759
Капитализированные ремонтные работы	–	–	–	–	15	–	–	–	15
Модификация договоров аренды	–	–	2.399	–	(153)	–	565	–	2.811
Расторжение договоров аренды	–	–	(2.315)	–	(25.066)	–	(23)	–	(27.404)
Расходы по износу	(1.050)	(5.656)	(4.710)	–	(4.388)	–	(1.380)	–	(17.184)
Износ и обесценение по выбытиям	–	–	2.222	–	25.064	–	–	–	27.286
Прочие переводы и перегруппировки	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Остаточная стоимость на 31 марта 2024 года (неаудировано)	9.481	66.937	30.082	–	261.812	–	69.360	–	437.672
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	23.399	118.959	75.725	–	325.734	–	89.592	–	633.409
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(13.918)	(52.022)	(45.643)	–	(63.922)	–	(20.232)	–	(195.737)
Остаточная стоимость на 31 марта 2024 года (неаудировано)	9.481	66.937	30.082	–	261.812	–	69.360	–	437.672

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано) (пересчитано)	5.185.163	2.469.136	1.245.765	1.539.037	4.865.174	356.742	279.387	1.738.884	17.679.288
Пересчёт валюты отчётности	(165.634)	(12.038)	(4.580)	236	(3.745)	–	(6.956)	(9.948)	(202.665)
Изменения в учётной оценке	(3.706)	1.058	(154)	–	(774)	–	3	–	(3.573)
Поступления	6.846	189	2.178	426	17.140	24.216	1.025	360.678	412.698
Поступление по договорам аренды	–	24	2.063	–	30.862	–	77	–	33.026
Модификация договоров аренды	–	1	1.169	–	3.058	–	214	–	4.442
Выбытия	(6.045)	(607)	(564)	(453)	(13.212)	–	(2.376)	(202)	(23.459)
Расходы по износу	(111.980)	(42.495)	(16.812)	(12.425)	(94.983)	(16.961)	(6.346)	–	(302.002)
Износ и обесценение по выбытиям	5.495	605	370	420	12.176	–	1.194	113	20.373
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	–	–	(7)	(5)	(341)	–	1	(22.505)	(22.857)
Переводы в активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	–	(944)	–	(259)	–	(199)	–	(1.402)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость, нетто	34	17	1.946	–	–	–	(7)	–	1.990
Переводы из/(в) запасы, нетто	3	–	(43)	(335)	443	11.333	1.159	(715)	11.845
Прочие переводы и перегруппировки	41.557	20.346	7.636	10.643	112.208	24	3.249	(195.663)	–
Прочие изменения	(4)	–	–	–	–	–	2	171	169
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	4.951.729	2.436.236	1.238.023	1.537.544	4.927.747	375.354	270.427	1.870.813	17.607.873
Первоначальная стоимость	8.551.104	5.010.454	2.137.482	1.949.116	8.246.216	769.871	519.453	2.134.122	29.317.818
Накопленный износ и обесценение	(3.599.375)	(2.574.218)	(899.459)	(411.572)	(3.318.469)	(394.517)	(249.026)	(263.309)	(11.709.945)
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	4.951.729	2.436.236	1.238.023	1.537.544	4.927.747	375.354	270.427	1.870.813	17.607.873

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В миллионах тенге	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды									
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано)	8.151	50.953	35.096	–	320.956	–	88.024	–	503.180
Пересчёт валюты отчётности	(353)	(236)	(592)	–	(30)	–	(3.253)	–	(4.464)
Поступление по договорам аренды	–	24	2.063	–	30.862	–	77	–	33.026
Модификация договоров аренды	–	1	1.169	–	3.058	–	214	–	4.442
Расторжение договоров аренды	–	(20)	(60)	–	(87)	–	(173)	–	(340)
Расходы по износу	(1.505)	(5.665)	(1.971)	–	(7.356)	–	(1.743)	–	(18.240)
Износ и обесценение по выбытиям	–	20	51	–	87	–	171	–	329
Переводы из/(в) основные средства, нетто	–	–	–	–	7	–	(127)	–	(120)
Прочие переводы и перегруппировки	–	–	911	–	(911)	–	–	–	–
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	6.293	45.077	36.667	–	346.586	–	83.190	–	517.813
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	23.529	119.945	68.111	–	428.531	–	107.075	–	747.191
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(17.236)	(74.868)	(31.444)	–	(81.945)	–	(23.885)	–	(229.378)
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	6.293	45.077	36.667	–	346.586	–	83.190	–	517.813

По состоянию на 31 марта 2025 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 248.313 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2024 года: 269.087 миллионов тенге).

По состоянию на 31 марта 2025 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 1.450.670 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 1.479.159 миллионов тенге).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 13,21% на сумму 33.893 миллионов тенге (Примечания 16, 17) (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: по ставке 13,97% на сумму 24.112 миллионов тенге за минусом инвестиционного дохода в размере 138 миллионов тенге).

В рамках Комплексного плана социально-экономического развития Мангистауской области на 2021-2025 годы, в целях обеспечения питьевой водой населения города Жанаозен, в 2023 году ТОО «Ak Su KMG», дочерняя организация 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 марта 2025 года признала обесценение понесенных за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, расходов на строительство на сумму 21.858 миллионов тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)****8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Движения в нематериальных активах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Права на недро- поль- зование	Гудвилл	Немате- риальные активы по марке- тингу	Програм- мное обеспе- чение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 года (аудировано)	795.892	753.009	326.675	26.809	57.669	66.048	2.026.102
Пересчёт валюты отчётности	(8.189)	(3.340)	(204)	(459)	(108)	(423)	(12.723)
Поступления	893	171	-	-	2.982	3.881	7.927
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 4)	13	709.797	-	-	-	-	709.810
Выбытия	(47)	-	-	-	(265)	(1.501)	(1.813)
Расходы по амортизации	(14.645)	(10.170)	-	-	(8.028)	(1.016)	(33.859)
Износ и обесценение по выбытиям	47	-	-	-	265	-	312
Прочие переводы и перегруппировки	389	-	-	-	1.558	(1.947)	-
Прочие изменения	-	383	-	-	10	-	393
Остаточная стоимость на 31 марта 2024 года (неаудировано) (пересчитано)	774.353	1.449.850	326.471	26.350	54.083	65.042	2.696.149
Первоначальная стоимость	1.092.271	1.678.921	441.676	67.638	246.670	148.017	3.675.193
Накопленная амортизация и обесценение	(317.918)	(229.071)	(115.205)	(41.288)	(192.587)	(82.975)	(979.044)
Остаточная стоимость на 31 марта 2024 года (неаудировано) (пересчитано)	774.353	1.449.850	326.471	26.350	54.083	65.042	2.696.149
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано) (пересчитано)	674.520	1.447.912	232.314	30.970	51.471	63.258	2.500.445
Пересчёт валюты отчётности	(20.474)	(8.503)	(540)	(1.219)	(255)	(656)	(31.647)
Поступления	109	3	-	-	869	1.393	2.374
Выбытия	(205)	(473)	-	-	(1.291)	(294)	(2.263)
Расходы по амортизации	(14.478)	(12.865)	-	-	(4.915)	(738)	(32.996)
Износ и обесценение по выбытиям (Обесценение)/восстановление убытка	205	445	-	-	1.280	267	2.197
от обесценения, нетто	-	-	-	-	2	-	2
Прочие переводы и перегруппировки	456	-	-	-	403	(859)	-
Прочие изменения	(2)	4	-	-	118	10.629	10.749
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	640.131	1.426.523	231.774	29.751	47.682	73.000	2.448.861
Первоначальная стоимость	986.731	1.714.496	345.465	76.368	236.036	164.891	3.523.987
Накопленная амортизация и обесценение	(346.600)	(287.973)	(113.691)	(46.617)	(188.354)	(91.891)	(1.075.126)
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	640.131	1.426.523	231.774	29.751	47.682	73.000	2.448.861
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды							
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано)	-	-	-	-	1.863	-	1.863
Расходы по износу	-	-	-	-	(102)	-	(102)
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	-	-	-	-	1.761	-	1.761
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	-	-	-	-	(140)	-	(140)
Остаточная стоимость на 31 марта 2025 года (неаудировано)	-	-	-	-	1.761	-	1.761

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(неаудированной) (продолжение)**

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	31 марта 2025 года (неаудировано)		31 декабря 2024 года (аудировано)	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл» ¹	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	3.769.037	20,00%	3.987.223	20,00%
ТОО «Азиатский газопровод»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	510.354	50,00%	781.532	50,00%
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	300.964	50,00%	307.283	50,00%
Мангистау Инвестментс Б.В.	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	197.867	50,00%	196.938	50,00%
ТОО "Kalamkas-Khazar Operating"	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	87.164	50,00%	88.018	50,00%
Forum Muider Limited	Производство энергетического угля	Казахстан	85.418	50,00%	79.402	50,00%
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	Транспортировка нефти	Казахстан	71.331	50,00%	66.202	50,00%
ТОО «Силлено»	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	64.882	40,00%	65.190	40,00%
Ural Group Limited	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	63.584	50,00%	67.860	50,00%
ТОО «КазРосГаз»	Переработка и продажа природного газа и продуктов переработки	Казахстан	59.652	50,00%	66.539	50,00%
ТОО «КазГерМунай»	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	47.417	50,00%	44.264	50,00%
Valsera Holdings B.V. Group	Переработка сырой нефти	Казахстан	47.396	50,00%	37.688	50,00%
ТОО «KC Energy Group» ²	Продажа сжиженного углеводородного газа и нефтепродуктов	Казахстан	42.649	49,00%	27.749	49,00%
Прочие			194.904		203.357	
Итого совместные предприятия			5.542.619		6.019.245	
Ассоциированные компании						
ТОО «Казцинк»	Добыча и переработка металлических руд, производство рафинированных металлов	Казахстан	537.269	29,82%	540.455	29,82%
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка жидких углеводородов	Казахстан/ Россия	505.337	20,75%	484.247	20,75%
АО «Эйр Астана»	Авиаперевозки	Казахстан	164.275	41,00%	168.737	41,00%
ТОО «СП КАТКО»	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	141.514	49,00%	138.146	49,00%
«ПетроКазахстан Инк.» («ПКИ»)	Разведка, добыча и переработка углеводородов	Казахстан	82.195	33,00%	82.175	33,00%
Прочие			267.691		272.828	
Итого ассоциированные компании			1.698.281		1.686.588	
			7.240.900		7.705.833	

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

¹ Доля в 20% предоставляет Группе совместный контроль над ТИО, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

² ТОО «KC 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 «KC Energy Group».

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Движение в инвестициях в совместных предприятиях и ассоциированных компаниях за три месяца, закончившихся 31 марта, представлено следующим образом:

В миллионах тенге	2025	2024 (пересчитано)
Сальдо на 1 января	7.705.833	6.900.007
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 26)	273.702	259.758
Дивиденды полученные	(179.658)	(61.921)
Изменение в дивидендах к получению	(358.824)	(56.771)
Дополнительные вклады в капитал без изменения доли владения	14.478	472
Приобретения	6.856	153.350
Корректировка нереализованной прибыли*	(2.838)	(2.478)
Выбытия (Примечание 4)	-	(7.169)
Выбытие доли участия в совместном предприятии без потери совместного контроля	-	(6.393)
Пересчёт валюты отчётности	(216.295)	(85.379)
Прочий совокупный доход, кроме пересчёта валюты отчётности	(1.986)	941
Дисконт по займам выданным	-	1.550
Обесценение, нетто	(498)	(13.689)
Прочие изменения в капитале совместных предприятий	130	-
Сальдо на 31 марта	7.240.900	7.082.278

* Корректировка нереализованной прибыли представляет собой капитализированное вознаграждение по займам, предоставленным Группой совместным предприятиям.

На 31 марта 2025 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 109.329 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 158.588 миллионов тенге).

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года Группа получила дивиденды на общую сумму 179.658 миллионов тенге, в том числе от совместных предприятий ТОО «Тенгизшевройл» и Mangistau Investment B.V. Group в размере 150.849 миллионов тенге и 19.382 миллиона тенге, соответственно.

10. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях включали:

В миллионах тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Банковские депозиты	1.151.318	1.525.420
Займы кредитным учреждениям	28.481	32.345
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(277)	(260)
Средства в кредитных учреждениях, нетто	1.179.522	1.557.505
Минус: текущая часть	(1.149.484)	(1.523.660)
Долгосрочная часть	30.038	33.845

В миллионах тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Рейтинги от А+(А1) до А-(А3)	1.133.074	1.511.294
Рейтинги от BBB-(Baa3) до BB-(Ba3)	45.989	45.725
Рейтинги от B+(B1) до B-(B3)	459	486
	1.179.522	1.557.505

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

10. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	31 декабря 2024 года (аудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	1.136.255	4,59%	1.515.113	4,88%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	38.771	6,69%	42.024	6,58%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	4.496	5,55%	368	9,97%
	1.179.522		1.557.505	

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прочие финансовые активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:	406.292	436.964
Казначейские обязательства иностранных государств	242.785	274.390
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	96.709	98.599
Корпоративные облигации	42.856	58.827
Облигации казахстанских финансовых учреждений	18.892	–
Еврооблигации Министерства финансов РК	4.977	5.075
Долевые ценные бумаги	73	73
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:	2.035.538	1.134.764
Облигации казахстанских финансовых учреждений	453.893	459.758
Казначейские обязательства иностранных государств	408.713	76.425
Ноты Национального банка РК	147.228	69.901
Корпоративные облигации	131.229	138.375
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	31.945	33.676
Облигации иностранных финансовых учреждений	15.000	–
Еврооблигации Министерства финансов РК	5.717	6.030
Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:		
Прочая дебиторская задолженность	385.373	227.660
Дивиденды к получению	368.012	8.308
Денежные средства, ограниченные в использовании	222.106	223.377
Задолженность работников	11.456	12.046
Прочее	10.661	12.919
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(155.795)	(133.711)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая:	205.057	197.670
Долевые ценные бумаги	175.925	169.060
Дополнительное вознаграждение за реализацию дочерней организации	17.163	17.461
Гарантированные выплаты к получению от участника совместного предприятия	10.619	10.798
Форварды и фьючерсы	1.000	–
Корпоративные облигации	350	351
Итого финансовые активы	2.646.887	1.769.398
Минус: текущая часть	(1.412.963)	(704.277)
Долгосрочная часть	1.233.924	1.065.121

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

11. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Долговые ценные бумаги

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 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 марта 2025 года объем инвестиций составил 147.228 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 69.901 миллион тенге).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа инвестировала в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерствами финансов РК, США и других иностранных государств. По состоянию на 31 марта 2025 года объем инвестиций составил 790.846 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 494.195 миллионов тенге).

Прочие финансовые активы в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Финансовые активы, выраженные в долларах США	1.380.944	819.579
Финансовые активы, выраженные в тенге	1.233.398	917.360
Финансовые активы, выраженные в евро	14.854	15.870
Финансовые активы, выраженные в прочей валюте	16.691	16.589
	2.645.887	1.769.398

12. ЗАПАСЫ

Запасы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Урановая продукция (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	324.669	314.367
Производственные материалы и запасы (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	149.689	143.470
Незавершённое производство (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	94.679	80.658
Продукция переработки нефти для продажи (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	63.963	92.650
Товары для перепродажи (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	61.688	69.998
Сырая нефть (по себестоимости)	55.570	90.597
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли (по себестоимости)	49.352	45.979
Топливо (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	36.847	34.101
Материалы и запасы железнодорожной отрасли (по себестоимости)	32.926	23.496
Продукты переработки газа (по себестоимости)	14.119	87.291
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии (по себестоимости)	9.609	8.333
Запасные части для телекоммуникационного оборудования (по себестоимости)	3.154	2.488
Материалы и запасы урановой отрасли (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	2.571	2.701
Прочие материалы и запасы (по наименьшему из себестоимости и чистой стоимости реализации)	40.447	34.746
	939.283	1.030.875

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

13. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	1.280.676	1.514.292
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(65.387)	(64.587)
	1.215.289	1.449.705

По состоянию на 31 марта 2025 года дебиторская задолженность Группы в размере 215.305 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2024 года: 181.346 миллионов тенге).

Прочие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	1.066.195	932.933
Долгосрочный НДС к возмещению	280.981	401.768
Прочие авансы и расходы будущих периодов	222.530	222.645
Активы по агентским соглашениям	201.558	272.513
Переплата по прочим налогам	90.220	88.216
Долгосрочные запасы	28.420	25.061
Активы, предназначенные для распределения в пользу Акционера	404	20.149
Прочее	36.566	45.096
Минус: резерв на обесценение	(132.646)	(153.333)
Итого прочие активы	1.794.228	1.855.048
Минус: текущая часть	(457.047)	(535.950)
Долгосрочная часть	1.337.181	1.319.098

Активы по агентским соглашениям представлены средствами в размере 201.558 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 19*) (на 31 декабря 2024 года: 272.513 миллионов тенге).

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)****14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

Денежные средства и их эквиваленты включали:

	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
<i>В миллионах тенге</i>		
Банковские вклады – доллары США	1.226.466	1.018.564
Банковские вклады – тенге	866.571	781.216
Банковские вклады – другие валюты	61.074	64.303
Текущие счета в банках – доллары США	378.464	496.029
Текущие счета в банках – тенге	221.707	111.649
Текущие счета в банках – другие валюты	26.423	24.415
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	675.004	367.286
Деньги на цифровых счетах	107.972	117.719
Денежные средства на счетах для обслуживания бюджетных программ в соответствии с законодательством РК	68.306	221.505
Денежные средства в пути	15.596	2.140
Денежные средства в кассе	10.878	8.404
Остатки на брокерских счетах до востребования	6.095	706
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.547)	(1.657)
	3.663.009	3.212.279

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 марта 2025 года Группа имела денежные средства в размере 68.306 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 221.505 миллионов 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 46.698 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 199.897 миллионов тенге) и строительства инфраструктурного объекта по очистке воды для специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в размере 21.608 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 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 марта 2025 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках составила 15,88% в тенге, 4,11% в долларах США, 5,63% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 1,94% в тенге, 3,06% в долларах США, 1,2% в другой валюте, соответственно (на 31 декабря 2024 года: по срочным вкладам в банках – 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).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

15. КАПИТАЛ

15.1 Выпуск акций

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, 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 31 декабря 2024 года (аудировано)	3.481.968.821		5.540.872
Акции, выпущенные в течение периода: <i>Акции, выпущенные и оплаченные взносами государственных долей участия в дочерней организации и совместном предприятии</i>	1.000	8.116.947	8.117
	1	491.267.000	491
Акции, выпущенные и оплаченные взносом имущества	1.000	243.931.446	243.931
	10	29.990.500	300
На 31 марта 2025 года (неаудировано)	3.481.970.832		5.793.711

По состоянию на 31 марта 2025 года 3.481.970.832 акции Фонда были полностью оплачены (на 31 декабря 2024 года: 3.481.968.821 акция).

Взносы государственными долями участия в дочерней организации и совместном предприятии

9 января 2025 года Фонд выпустил 1.000 акций номинальной стоимостью 8.116.947 тенге на сумму 8.117 миллионов тенге, равной их справедливой стоимости, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% простых акций Phystech II.

Данная операция представляет собой объединение предприятий под общим контролем и учитываются ретроспективно по методу объединения интересов на основе данных компании-предшественника. Соответственно, консолидированная финансовая отчетность за 2024 год была представлена таким образом, как если бы передача доли участия в указанной компании произошла на дату наиболее раннего представленного периода. В результате данной операции уставный капитал Фонда был увеличен на 8.117 миллионов тенге с соответствующим уменьшением нераспределенной прибыли в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности.

14 февраля 2025 года Фонд выпустил 1 акцию номинальной стоимостью 491.267.000 тенге, которые были оплачены Акционером путем передачи 100% долей участия в ТОО «Акмолит», ТОО «Топаз-НС и ТОО «Мархит» со справедливой стоимостью на общую сумму 491 миллион тенге. Доли участия в данных компаниях были переданы в уставный капитал дочерней компании АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук».

Взносы имуществом

25 февраля 2025 года Фонд выпустил 1.000 акций номинальной стоимостью 243.931.446 тенге в счет ранее полученных объектов газоснабжения со справедливой стоимостью 243.931 миллион тенге. Фонд передал данные объекты газоснабжения в уставный капитал дочерней компании АО «Национальная компания «QazaqGaz».

27 марта 2025 года Фонд выпустил 10 акций номинальной стоимостью 29.990.500 тенге, которые были оплачены Акционером путем передачи имущества со справедливой стоимостью 300 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

15. КАПИТАЛ (продолжение)

15.2 Дивиденды

Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтролирующей доли участия

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа объявила дивиденды на сумму 104.917 миллионов тенге держателям неконтролирующей доли участия в группе АО «Национальная Атомная Компания «КазАтомПром» (далее - «НАК КАП») и АО «Национальная Компания «Қазақстан Темір Жолы» (далее - «НК КТЖ»). Дивиденды в размере 3.478 миллионов тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, Группа объявила дивиденды на сумму 95.372 миллиона тенге держателям неконтролирующей доли участия в группе НАК КАП. Дивиденды в размере 237 миллионов тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года.

15.3 Прочие распределения Акционеру

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, в соответствии с распоряжением Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 48.484 миллиона тенге как прочие распределения Акционеру в промежуточном сокращённом консолидированном отчёте об изменениях в капитале (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года: 21.800 миллионов тенге). По состоянию на 31 марта 2025 года Группа погасила данные обязательства в сумме 18.598 миллионов тенге (по состоянию на 31 марта 2024 года: 15.265 миллионов тенге).

15.4 Дисконт по займам от Правительства

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Фонд получил заем на сумму 14.567 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 3.104 миллиона тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в промежуточном сокращённом консолидированном финансовом отчёте об изменениях в капитале.

15.5 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 промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, резерв по пересчёту валюты отчётности составлял 458.091 миллион тенге до вычета налога в размере 25.887 миллионов тенге (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года: 176.647 миллионов тенге до вычета налога в размере 10.475 миллионов тенге).

Некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в дочерние организации, осуществляющие зарубежные операции. На 31 марта 2025 года, нереализованный доход по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 102.449 миллионов тенге был перенесен в резерв по пересчёту валюты отчётности в прочем совокупном доходе (на 31 марта 2024 года: доход в сумме 44.345 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

15. КАПИТАЛ (продолжение)

15.6 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 три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, эффективная часть в размере 2.210 миллионов тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого дохода по инструменту хеджирования денежных потоков (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 154 миллиона в виде чистого дохода по инструменту хеджирования денежных потоков). Прибыль от хеджирования, приходящаяся на неконтролирующую долю участия, составила 720 миллионов тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 50 миллионов 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 марта 2025 года балансовая стоимость займов составила 536.554 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.

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года, эффективная часть в размере 7.801 миллион тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого дохода по инструментам хеджирования денежных потоков. Эффект отложенного подоходного налога составил 1.560 миллионов тенге.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 103 миллиона тенге приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок. Эффект отложенного подоходного налога составил 21 миллион тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)****15. КАПИТАЛ (продолжение)****15.7 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.

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 марта 2025 года (неаудировано)	На 31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Итого активы	40.663.324	41.125.973
Минус: нематериальные активы	(2.448.861)	(2.500.445)
Минус: итого обязательства	(14.984.853)	(15.511.003)
Чистые активы для простых акций	23.229.610	23.114.525
Количество простых акций	3.481.970.832	3.481.968.821
Балансовая стоимость простой акции, тенге	6.671	6.638
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года (пересчитано)
Прибыль на акцию		
Чистая прибыль за период, приходящаяся на Акционера материнской компании	436.508	732.999
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.970.114	3.481.968.695
Базовая и разводнённая прибыль за период	125,36	210,51

* 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 период. У Группы нет разводняющих потенциальных простых акций, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

16. ЗАЙМЫ

Займы, в том числе вознаграждение к уплате, включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неауди- ровано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	31 декабря 2024 года (аудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	4.680.772		4.712.432	
Займы полученные	862.713	11,49%	816.521	9,87%
Выпущенные долговые ценные бумаги	3.818.059	6,16%	3.895.911	6,11%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	2.046.581		1.955.736	
Займы полученные	1.905.008	7,77%	1.818.519	8,09%
Выпущенные долговые ценные бумаги	141.573	13,48%	137.217	15,45%
	6.727.353		6.668.168	
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(945.639)		(836.272)	
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	5.781.714		5.831.896	

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Займы, выраженные в долларах США	3.567.899	3.652.455
Займы, выраженные в тенге	1.997.969	1.928.150
Займы, выраженные в швейцарских франках	700.029	687.822
Займы, выраженные в евро	351.313	309.261
Займы, выраженные в рублях	98.529	79.276
Займы, выраженные в других валютах	11.614	11.204
	6.727.353	6.668.168

Выпущенные долговые ценные бумаги включали:

<i>В миллионах тенге</i>	Сумма выпуска	Дата погаше- ния	Эффективная ставка возна- граждения	31 марта 2025 года (неаудиро- вано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Облигации					
Облигации ЛФБ 2018	1,5 миллиард USD	2048 год	6,375%	760.335	778.795
Облигации ЛФБ 2018	1,25 миллиард USD	2030 год	5,375%	630.081	644.556
Облигации ЛФБ 2017	1,25 миллиард USD	2047 год	5,75%	623.315	639.143
Облигации ЛФБ 2020	750 миллион USD	2033 год	3,50%	377.057	389.109
Облигации ИФБ 2017	750 миллион USD	2027 год	4,60%	354.947	373.513
Облигации КФБ 2019	0,3 миллиард KZT	2034 год	11,50%	317.058	308.433
Облигации ЛФБ 2021	500 миллион USD	2026 год	2,36%	253.017	261.878
Облигации ЛФБ 2017	1 миллиард USD	2027 год	4,75%	127.014	131.604
Облигации КФБ 2019	80 миллиард KZT	2026 год	11,86%	82.585	80.280
Облигации КФБ 2016	50 миллиард KZT	2026 год	Ставка инфляции + 2,52%	55.593	54.090
Облигации КФБ 2016	47,5 миллиард KZT	2031 год	Ставка инфляции + 2,9%	52.257	50.830
Прочее	–	–	–	326.373	320.897
Итого				3.959.632	4.033.128

Займы полученные

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 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 627.110.893 евро, освоила заемные средства на общую сумму 20.165.776 евро (эквивалентно: 10.775 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 трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, Группа, в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 13 декабря 2024 года, на финансирование приобретения грузовых локомотивов на общую сумму 770 миллионов евро, освоила заемные средства на общую сумму 164.574.300 евро (эквивалентно: 87.600 миллионов тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 0,8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 году.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 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 86.498.042 швейцарских франков (эквивалентно: 49.328 миллионов 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 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

Ковенанты

Долгосрочные займы Группы включают займы на сумму 5.678.135 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 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 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года соответствующие дочерние организации Группы соблюдали все ковенанты, которые должны были быть выполнены на или до 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года. Группа проверяет соблюдение ковенантов по всем договорам займов Группы на каждую отчетную дату.

Соблюдение ковенантов по отдельным договорам займов Группы раскрыты в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Балансовая стоимость займов Фонда и дочерних организаций Группы представлена ниже:

<i>В миллионах тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
НК КМГ и её дочерние организации	3.208.910	3.261.602
НК КТЖ и её дочерние организации	1.779.237	1.650.814
Qazaq Gaz и его дочерние организации	375.624	396.116
Фонд	361.120	368.455
ТОО «ПГУ Туркестан»	284.683	275.017
Самрук-Энерго и его дочерние организации	257.109	253.055
KEGOC и его дочерние организации	165.546	161.581
Казахтелеком и его дочерние организации	118.814	108.399
ЭГРЭС-2	100.979	100.744
НАК КАП и её дочерние организации	51.512	44.228
НГК ТКС и дочерние организации	–	20.365
Прочие дочерние организации Фонда	23.819	27.792
Всего займы выданные	6.727.353	6.668.168

Изменения в займах за три месяца, закончившиеся 31 марта представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2025	2024
Сальдо на 1 января	6.668.168	6.363.902
Получено денежными средствами*	186.041	222.434
Начисленное вознаграждение	96.693	109.372
Дисконт	–	(384)
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	19.412	16.370
Вознаграждение уплаченное	(49.766)	(61.975)
Выплата основного долга*	(123.361)	(198.567)
Приобретение основных средств за счет займов	64.760	25.499
Объединение предприятий (Примечание 4)	–	29.118
Амортизация дисконта	5.901	4.796
Пересчет валюты	(133.605)	(95.941)
Прочее	(6.890)	(1.496)
Сальдо на 31 марта	6.727.353	6.413.128

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)****17. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН**

Займы Правительства Республики Казахстан были выражены в тенге и включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	2026-2063	5,56-16,25%	1.085.095	1.053.179
Займы от Правительства Республики Казахстан	2029-2053	5,96-11,59%	34.759	33.893
			1.119.854	1.087.072
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(21.576)	(12.204)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев			1.098.278	1.074.868

Изменения в займах Правительства Республики Казахстан за три месяца, закончившихся 31 марта, представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2025	2024
Сальдо на 1 января	1.087.072	872.846
Получено денежными средствами	14.567	–
Начисленное вознаграждение	3.908	3.412
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	14.475	7.742
Проценты уплаченные	(7.304)	(6.038)
Дисконт (Примечание 15.4)	(3.104)	–
Амортизация дисконта	10.240	11.089
Сальдо на 31 марта	1.119.854	889.051

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие финансовые обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 марта 2025 год (неаудировано)	На 31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Обязательства перед Акционером по финансированию социальных проектов	220.647	187.097
Резерв по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	153.000	164.959
Средства клиентов	134.196	124.041
Обязательства по выплатам работникам	108.674	59.689
Дивиденды к выплате	101.976	515
Обязательства по договорам гарантии	84.689	86.102
Обязательства по сделкам РЕПО	32.012	25.225
Производные финансовые инструменты	24.833	36.327
Кредиторская задолженность	16.824	16.271
Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование	8.010	8.512
Прочие	129.204	130.741
Итого финансовые обязательства	1.014.065	839.479
Минус: текущая часть	(949.328)	(786.889)
Долгосрочная часть	64.737	52.590

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

18. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по финансированию различных социальных проектов

На 31 марта 2025 года на основании распоряжений Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 48.484 миллиона тенге (на 31 декабря 2024 года: 246.394 миллиона тенге) (Примечание 15.3).

В течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, фактически перечисленные средства составили 17.452 миллиона тенге (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года: 61.229 миллионов тенге).

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Торговая и прочая кредиторская задолженность включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 марта 2025 год (неаудировано)	На 31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность	1.169.380	1.479.532
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	232.303	331.011
Прочая кредиторская задолженность	50.238	40.615
	1.451.921	1.851.158

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 марта 2025 год (неаудировано)	На 31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	568.966	772.158
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	514.566	613.283
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в других валютах	85.848	94.091
	1.169.380	1.479.532

Прочие обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 марта 2025 год (неаудировано)	На 31 декабря 2024 года (аудировано) (пересчитано)
Обязательства по договорам с покупателями	343.433	413.238
Обязательства по агентским соглашениям	236.074	468.561
Прочие налоги к уплате	225.118	178.123
Обязательства по государственным субсидиям	145.659	134.795
Обязательства по пенсионным и социальным отчислениям	39.293	37.122
Авансы полученные и доходы будущих периодов	23.801	23.784
Прочие	20.151	22.529
Итого прочие обязательства	1.033.529	1.278.152
Минус: текущая часть	(850.249)	(1.098.356)
Долгосрочная часть	183.280	179.796

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

19. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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 14*), которые ответственны за строительство объектов организаций среднего образования согласно национального проекта.

20. ВЫРУЧКА

Выручка за три месяца, закончившихся 31 марта, включает следующее:

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями:		
Продажа сырой нефти	1.242.986	1.402.094
Продажа нефтепродуктов	716.964	569.701
Грузовые железнодорожные перевозки	552.579	427.324
Продажа продукции переработки газа	284.149	235.483
Реализация аффинированного золота	280.246	170.819
Продажа урановой продукции	194.678	261.990
Электрический комплекс	184.179	145.259
Телекоммуникационные услуги	137.914	173.756
Транспортировка нефти и газа	108.854	108.005
Транспортировка электроэнергии	68.005	63.846
Переработка давальческой нефти	64.893	59.262
Пассажирские железнодорожные перевозки	28.503	25.528
Почтовые услуги	9.288	8.035
Доход от финансовых услуг и комиссии	6.456	4.676
Авиаперевозки	3.988	42.869
Реализация тестовой продукции	–	20.001
Прочий доход	147.560	110.863
	4.031.242	3.829.511
Доход от аренды	20.430	23.725
Процентный доход	9.368	14.061
	4.061.040	3.867.297

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Географический рынок		
Казахстан	1.848.756	1.573.758
Объединенные Арабские Эмираты	571.317	513.027
Швейцария	452.391	531.814
Румыния	291.433	261.051
Китай	128.847	139.799
Прочие страны	738.498	810.062
	4.031.242	3.829.511

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за три месяца, закончившихся 31 марта, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Материалы и запасы	1.897.759	1.742.002
Расходы по зарплате, включая социальный налог и отчисления	506.702	463.338
Износ, истощение и амортизация	306.158	302.149
Топливо и энергия	131.494	94.836
Полученные производственные услуги	75.981	84.480
Ремонт и обслуживание	71.962	77.183
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	60.869	55.050
Налог на добычу полезных ископаемых	36.176	48.216
Транспортные услуги	32.475	46.021
Краткосрочная аренда	27.068	33.843
Процентные расходы	18.814	18.010
Услуги связи	10.114	11.571
Услуги охраны	9.957	9.435
Прочее	96.638	80.060
	3.282.167	3.066.194

22. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за три месяца, закончившихся 31 марта, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по зарплате, включая социальный налог и отчисления	72.851	68.735
Аудиторские и консультационные услуги	9.046	5.749
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	7.637	6.632
Износ и амортизация	6.182	7.433
Прочие услуги сторонних организаций	5.992	5.465
Ремонт и обслуживание	2.738	2.230
Командировочные расходы	1.784	1.707
Коммунальные расходы и содержание зданий	1.725	1.221
Краткосрочная аренда	1.549	1.293
Страхование	1.159	928
Транспортные услуги	721	594
Услуги связи	614	588
Услуги банков	519	572
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	500	477
Прочее	9.420	12.600
	122.437	116.224

23. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по транспортировке и реализации за три месяца, закончившихся 31 марта, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Транспортировка	127.401	131.334
Рентный налог	30.898	22.958
Таможенная пошлина	27.829	24.209
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	6.895	6.210
Износ и амортизация	5.197	5.126
Арендные платежи	2.369	2.230
Комиссионные вознаграждения агентам и реклама	1.676	4.653
Прочее	10.876	9.643
	213.141	206.363

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

24. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за три месяца, закончившихся 31 марта, включают следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	99.845	121.120
Проценты по обязательствам по аренде	13.806	11.947
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	10.905	10.005
Убыток от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	8.973	6.703
Дисконт по активам по ставкам ниже рыночных	2.237	6.349
Прочее	7.614	6.829
	143.380	162.953

25. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за три месяца, закончившихся 31 марта, включает следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	87.349	75.360
Процентный доход по займам и финансовым активам	31.124	24.919
Доход от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	10.030	11.972
Доходы от субсидирования ставки вознаграждения по финансовым обязательствам	1.775	6.469
Доход по выданным гарантиям	1.510	703
Прочее	3.515	1.742
	135.303	121.165

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

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

Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний за три месяца, закончившихся 31 марта, включает следующее:

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Совместные предприятия		
ТОО «Тенгизшевройл»	91.098	87.651
ТОО «Азиатский газопровод»	54.568	61.446
Мангистау Инвестментс Б.В.	19.870	9.704
ТОО «KC Energy Group	14.900	–
Valsera Holdings B.V.	9.708	4.642
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	9.681	17.244
ТОО «Petrosun»	6.016	2.425
ТОО «Казахстанско-Китайский трубопровод»	5.129	4.830
ТОО СП Казгермунай	4.950	6.169
ТОО «Казахойл-Актобе»	1.466	2.050
ТОО "Семизбай-У"	(1.207)	741
ТОО «КазРосГаз»	(4.316)	(3.113)
Прочие	985	10.693
	212.848	204.482
Ассоциированные компании		
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	40.598	30.351
ТОО «Казцинк»	19.393	4.612
ТОО «СП «КАТКО»	3.368	11.977
АО «Объединенная транспортно-логистическая компания – Евразийский железнодорожный альянс»	2.270	579
АО «Эйр Астана»	(1.577)	(2.140)
Прочие	(3.198)	9.897
	60.854	55.276
	273.702	259.758

27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За три месяца, закончившихся 31 марта, расходы по подоходному налогу включают следующее:

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Расходы по текущему подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	125.099	109.768
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	24.018	7.583
Налог на сверхприбыль	(120)	90
Расход/(экономию) по отложенному подоходному налогу		
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	20.232	43.265
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	(4.732)	10.941
Расходы по подоходному налогу	164.497	171.647

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

28. КОНСОЛИДАЦИЯ

Следующие дочерние организации были включены в данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность:

			Доля владения		
			31 марта 2025 года (неауди- ровано)	31 декабря 2024 года (ауди- ровано)	
	Основная деятельность	Страна регистрации			
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	Производство и добыча урана, редких металлов	Казахстан	62,99%	62,99%
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 «Samruk-Kazyna Construction» и дочерние организации	Управление строительством и недвижимостью	Казахстан	100,00%	100,00%
10	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» («НГК ТКС») и дочерние организации	Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых	Казахстан	100,00%	100,00%
11	ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» и дочерние организации	Разработка и реализация проектов в химической отрасли	Казахстан	100,00%	100,00%
12	ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и дочерние организации	Инвестиционная деятельность	Казахстан	100,00%	100,00%
13	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Организация закупочной деятельности	Казахстан	100,00%	100,00%
14	АО «Экибастузская Станция ГРЭС-2»	Производство электроэнергии	Казахстан	100,00%	100,00%
15	ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	Сервисные услуги по реализации трансформации, информационные и сервисные услуги по ИТ	Казахстан	100,00%	100,00%
16	АО «Qazaq Air»	Авиаперевозки	Казахстан	100,00%	100,00%
17	ТОО «Казахстанские атомные электрические станции»	Обслуживание компаний электроэнергетического сектора	Казахстан	100,00%	100,00%
18	ТОО «ПГУ Туркестан»	Передача, распределение и продажа электрической энергии	Казахстан	100,00%	100,00%
19	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%
20	ТОО «Кокшетауская ТЭЦ»**	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	100,00%
21	ТОО «Өскемен Энерго»**	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	100,00%
22	ТОО «Семей Энерго»**	Производство электрической и тепловой энергии	Казахстан	100,00%	100,00%
23	АО Phystech II (Примечание 5)	Разведка, добыча и реализация углеводородов	Казахстан	100,00%	100,00%

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

29. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие 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.

В следующей таблице представлена общая сумма сделок, которые были совершены со связанными сторонами в течение трёх месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года и 2024 года, и соответствующие сальдо по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года:

		Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контролируемые государством
<i>В миллионах тенге</i>				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	31 марта 2025 года	9.202	36.126	140.691
	31 декабря 2024 года	18.906	204.304	112.792
<i>в т.ч. резерв под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности</i>	31 марта 2025 года	(343)	(383)	(965)
	31 декабря 2024 года	(374)	(600)	(284)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31 марта 2025 года	68.971	406.269	32.983
	31 декабря 2024 года	128.890	521.199	22.235
Продажа товаров и услуг	31 марта 2025 года	52.371	73.902	451.779
	31 марта 2024 года	46.109	153.692	370.579
Приобретение товаров и услуг	31 марта 2025 года	40.580	670.454	42.007
	31 марта 2024 года	41.365	703.023	85.725
Прочие прибыли/(убытки), нетто	31 марта 2025 года	(3.963)	13.053	(21.359)
	31 марта 2024 года	159	(488)	(445)
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях	31 марта 2025 года	2	168	184.108
<i>в т.ч. резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в кредитных учреждениях</i>	31 марта 2025 года	—	—	(7)
	31 декабря 2024 года	—	—	(17)
Займы выданные	31 марта 2025 года	4.288	96.760	114.750
	31 декабря 2024 года	4.189	95.540	108.912
<i>в т.ч. резерв под ОКУ по займам выданным</i>	31 марта 2025 года	(912)	(4)	(684)
	31 декабря 2024 года	(912)	(14)	(683)
Займы полученные	31 марта 2025 года	—	13.885	1.428.162
	31 декабря 2024 года	—	15.616	1.351.328
Прочие активы	31 марта 2025 года	35.912	361.800	455.027
<i>в т.ч. резерв под обесценение по прочим активам</i>	31 марта 2025 года	46.322	19.204	379.941
	31 декабря 2024 года	(1)	—	(342)
Обязательства по аренде и прочие обязательства	31 марта 2025 года	(21)	—	(345)
	31 декабря 2024 года	51.623	167.636	202.724
Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	31 марта 2025 года	52.559	149.652	180.889
	31 марта 2024 года	116	2.580	12.686
Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	31 марта 2025 года	223	3.282	6.108
	31 марта 2024 года	1.249	2.586	41.624
	31 марта 2024 года	1.567	3.680	31.375

По состоянию на 31 марта 2025 года ряд займов Группы в сумме 5.680 миллионов тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (31 декабря 2024 года: 6.602 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

29. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

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 промежуточном сокращенном консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 1.392 миллион тенге за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 1.236 миллионов тенге). Вознаграждение, выплаченное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и иных выплат, основанных на достижении операционных результатов.

30. 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.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовая стоимость финансовых инструментов Группы представляет собой разумную оценку их справедливой стоимости для следующих финансовых инструментов:

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 марта 2025 года (неаудировано)
Категории финансовых инструментов				
Активы				
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	–	–	83.611	83.611
Финансовые активы учитываемые по ССЧПСД	244.238	161.981	73	406.292
Финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	125.561	43.273	35.223	204.057
Производные финансовые активы	–	1.000	–	1.000
Обязательства				
Производные финансовые обязательства	–	24.153	680	24.833

В миллионах тенге	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года (аудировано)
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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(неаудированной)**

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовая стоимость финансовых инструментов Группы приблизительно равна их справедливой стоимости. за исключением следующих финансовых инструментов:

	31 марта 2025 года (неаудировано)					31 декабря 2024 года (аудировано)				
	Оценка справедливой стоимости с использованием					Оценка справедливой стоимости с использованием				
			Сущест- венных ненаб- людае- мых					Сущест- венных ненаб- людае- мых		
	Балансо- вая (текущая) стоимость	Справед- ливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	исходных данных (Уровень 2)	исходных данных (Уровень 3)	Балан- совая (текущая) стоимость	Справед- ливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	исходных данных (Уровень 2)	исходных данных (Уровень 3)
<i>В миллионах тенге</i>										
Финансовые активы										
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	208.054	208.465	–	119.544	88.921	210.871	212.146	–	117.107	95.039
Средства в кредитных учреждениях	1.179.522	1.175.710	1.146.389	29.321	–	1.557.505	1.553.951	1.523.240	30.711	–
Финансовые обязательства										
Займы	6.861.098	6.646.602	2.963.666	3.519.271	163.665	6.835.916	6.576.835	3.008.884	3.403.903	164.048
Займы Правительства Республики Казахстан	1.119.854	748.629	–	748.629	–	1.087.072	885.907	–	885.907	–
Обязательства по гарантиям	84.689	95.155	–	93.281	1.874	86.102	96.696	–	94.288	2.408

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 марта 2025 года и 31 декабря 2024 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)****30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)**

Ниже представлены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценок справедливой стоимости, отнесённые к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

	Метод долевой оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон на 31 марта 2025 года (неаудирован о)	Диапазон на 31 декабря 2024 года (аудировано)
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	5%-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	7,53% - 21,3%	СОФР+3,0% - 17%
Обязательства по гарантиям	Метод дисконтированных денежных потоков	Метод дисконтированных денежных потоков	8,2%-14,56%	8,4%-14,56%

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В дополнение к договорным и условным обязательствам, раскрытым в консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2025 года, произошли следующие изменения:

Судебные разбирательства**Меморандум о взаимопонимании**

15 февраля 2013 года KMG International N.V. (далее - KMG) и Правительство Румынии подписали Меморандум о взаимопонимании (далее - Меморандум) для урегулирования спора, возникшего в связи с конвертацией облигаций, выпущенных Rompetrol Rafinare, дочерней компанией KMG, в акции, которая была окончательно одобрена Правительством Румынии Постановлением правительства от января 2014 года.

Среди прочих положений Меморандум гласит, что наложенный в сентябре 2010 года арест на активы Rompetrol Rafinare (включая акции, принадлежащие Rompetrol Rafinare в своих дочерних компаниях) в порядке предосторожности будет снят после того, как государство отзовет свое требование о конвертации облигаций в акции Rompetrol Rafinare, что произошло в марте 2014 года, а Правительство Румынии должно будет организовать аукцион по продаже 26,6959% акций Rompetrol Rafinare (первый кол), KMG должен предложить цену не менее 200 миллионов долларов США. Оставшиеся 18% акций (второй кол), принадлежащие государству в Rompetrol Rafinare, могут быть проданы через 3 года после продажи первой доли. KMG соглашается принять участие во втором аукционе по продаже и предложить цену, основанную на рыночной стоимости второго пакета акций.

22 января 2025 года KMG официально уведомил Министерство энергетики Румынии о прекращении своих обязательств по меморандуму, срок действия которого истекает 30 апреля 2025 года, в связи с продолжающимся юридическим спором, касающимся ареста активов Rompetrol Rafinare.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства (продолжение)

Меморандум о взаимопонимании (продолжение)

31 января 2025 года Верховный суд подтвердил первое судебное постановление, согласно которому налоговые органы Румынии (ANAF) должны вынести решение об отмене исполнительного листа и снять превентивный арест. Вопрос о снятии превентивного ареста находится на рассмотрении. Большая часть активов уже снята с ареста.

30 апреля 2025 года истек срок реализации Меморандума.

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 ответила на запрос АЗРК в рамках расследования.

6 марта 2025 года АЗРК выдало протокол об административном правонарушении №2 по статье 162 Кодекса об административных правонарушениях РК (далее – «Протокол»), ссылаясь на неполное предоставление ответов на вышеуказанный запрос. 11 марта 2025 года материалы административного дела были переданы в суд для рассмотрения по существу и вынесения решения.

Постановлением АЗРК расследование приостановлено с 11 марта 2025 года.

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 марта 2025 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)**

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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 от продажи сырой нефти на экспорт, что, в свою очередь, может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, в соответствии со своими обязательствами, Группа поставила на внутренний рынок 2.128 тысяч тонн сырой нефти на сумму 221.130 миллионов тенге, включая долю Группы в поставках совместных предприятий и ассоциированных компаний в общем объеме 781 тысяча тонн на сумму 75.095 миллионов тенге (за три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года: 2.113 тысяч тонн на сумму 214.090 миллионов тенге, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий в объеме 648 тысяч тонн на сумму 59.507 миллионов тенге).

Обязательства по поставкам сырой нефти

По состоянию на 31 марта 2025 года обязательства Группы по договорам поставки нефти составили 1,7 миллионов тонн (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 2,4 миллиона тонн). Денежный эквивалент определяется на основании рыночных цен на момент реализации.

Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование

По состоянию на 31 марта 2025 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:

Год	Капитальные затраты, включая совместные предприятия и ассоциирован- ные компании	Капитальные затраты совместных предприятий и ассоциирован- ных компаний	Операционные расходы, включая совместные предприятия и ассоциирован- ные компании	Операционные расходы совместных предприятий и ассоциирован- ных компаний
2025 год	617.595	64.142	274.365	96.446
2026 год	436.599	24.388	278.525	59.007
2027 год	395.965	24.279	254.411	58.551
2028 год	461.083	25.021	263.167	61.345
2029-2059 годы	4.654.302	44.087	2.860.721	350.785
Итого	6.565.544	181.917	3.931.189	626.134

Обязательства по безусловному закупу услуг по транспортировке газа перед совместными предприятиями

По состоянию на 31 марта 2025 года Группа имеет безусловное обязательство по закупке услуг по транспортировке газа перед ТОО «Азиатский газопровод» и ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» в размере 154.377 миллиона тенге и 157.026 миллионов тенге без НДС, соответственно (31 декабря 2024 года: 177.033 миллиона тенге и 209.368 миллионов тенге без НДС, соответственно).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

31. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 марта 2025 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 4.273.999 миллионов тенге, без учета НДС (31 декабря 2024 года: 4.386.222 миллиона тенге, без учета НДС), включая договорные обязательства совместных предприятий и ассоциированных компаний в размере 54.353 миллиона тенге, без учета НДС (31 декабря 2024 года: 50.339 миллионов тенге, без учета НДС). По состоянию на 31 марта 2025 года договорные обязательства GPCI, предназначенного для продажи, по приобретению основных средств и строительных услуг составляют 155.212 миллионов тенге без НДС (31 декабря 2024 года: 178.244 миллиона тенге без НДС).

По состоянию на 31 марта 2025 года у Группы имелись обязательства в общей сумме 1.129.297 миллионов тенге (2024 год: 1.322.168 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 закупок работ по строительству 359 объектов. В течение 2023 и 2024 года были проведены конкурсные процедуры по закупке работ по строительству 208 объектов среднего образования в рамках реализации национального пилотного проекта – Комфортная школа.

На 31 марта 2025 года у Группы имелись договорные обязательства перед местными исполнительными органами по осуществлению услуг по управлению проектом на сумму 9.063 миллиона тенге (2024 год: 10.876 миллионов тенге), а также осуществление комплекса работ и услуг по строительству, признанные в качестве агентских соглашений на сумму 1.790.583 миллиона тенге (2024 год: 2.053.004 миллиона тенге).

32. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной) (продолжение)

32. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы на 31 марта 2025 года и за три месяца, закончившихся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добывающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпоратив- ный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	2.535.172	494.715	607.755	153.352	246.698	9.633	9.130	4.585	-	4.061.040
Выручка по договорам с покупателями	2.533.329	494.607	594.684	153.352	242.252	9.633	-	3.385	-	4.031.242
Доход от аренды	1.843	108	13.071	-	4.446	-	-	962	-	20.430
Процентный доход	-	-	-	-	-	-	9.130	238	-	9.368
Выручка от реализации другим сегментам	53.333	5	8.026	1.250	46.617	2.922	63.712	3.731	(179.596)	-
Итого выручка	2.588.505	494.720	615.781	154.602	293.315	12.555	72.842	8.316	(179.596)	4.061.040
Географический рынок										
Казахстан	641.618	297.991	580.275	149.455	275.630	12.555	-	7.116	(115.884)	1.848.756
Объединенные Арабские Эмираты	571.203	-	99	15	-	-	-	-	-	571.317
Швейцария	451.854	537	-	-	-	-	-	-	-	452.391
Румыния	291.433	-	-	-	-	-	-	-	-	291.433
Китай	106.406	15.316	6.485	640	-	-	-	-	-	128.847
Прочие страны	524.148	180.768	15.851	4.492	13.239	-	-	-	-	738.498
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(2.191.025)	(418.506)	(443.057)	(135.197)	(182.021)	(7.179)	(32.682)	(5.029)	132.529	(3.282.167)
Валовая прибыль	397.480	76.214	184.488	23.831	111.294	5.376	40.160	3.287	(47.067)	795.063
Общие и административные расходы	(56.584)	(11.401)	(32.057)	(11.026)	(8.897)	(866)	(3.095)	(1.626)	3.115	(122.437)
Расходы по транспортировке и реализации	(202.961)	(7.256)	(127)	(1.675)	(3.711)	(1.205)	-	(14)	3.808	(213.141)
Финансовый доход	61.051	17.050	17.609	19.568	7.582	1.848	21.132	8.942	(19.479)	135.303
Финансовые затраты	(91.180)	(7.149)	(43.019)	(13.432)	(16.981)	(672)	(4.765)	(19.080)	52.898	(143.380)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	249.848	23.236	1.443	(71)	6.070	94	(6.919)	1	-	273.702
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	(47.164)	(23.297)	(17.927)	(20.393)	(155)	(1.790)	(24.799)	(3.720)	16.545	(122.700)
Износ, истощение и амортизация (Обесценение)/восстановление обесценения активов, нетто	(197.747)	(13.291)	(49.093)	(27.650)	(26.604)	(1.646)	(307)	(1.011)	(1.648)	(318.997)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(27.390)	472	(209)	(246)	26	-	(498)	(86)	-	(27.931)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(79.677)	(8.346)	(30.063)	(26.150)	(19.436)	-	(1.074)	417	(168)	(164.497)
Чистая прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	201.570	57.020	83.356	104.416	77.076	2.817	15.696	(11.819)	1.866	531.998
Чистая прибыль за период от прекращённой деятельности	6.078	-	-	-	-	-	-	-	-	6.078
Итого чистая прибыль/(убыток) за период	207.648	57.020	83.356	104.416	77.076	2.817	15.696	(11.819)	1.866	538.076
Прочая информация по сегментам										
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и прочим финансовым активам, нетто	(1.921)	697	(1.012)	(25.991)	(773)	82	-	83	374	(28.461)
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6.011.117	807.642	60.793	311	88.779	9.130	263.067	61	-	7.240.900
Капитальные затраты	158.532	32.728	168.893	24.579	72.446	1.356	29	168	(271)	458.460
Итого активы сегмента	23.198.358	4.611.554	6.211.783	2.101.695	2.712.501	283.447	10.335.590	977.656	(9.769.260)	40.663.324
Итого обязательства сегмента	8.257.929	948.516	4.134.342	1.099.674	1.317.108	41.293	2.109.631	632.661	(3.556.301)	14.984.853

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(неаудированной) (продолжение)****32. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)**

Ниже представлена информация о прибылях и убытках операционных сегментов Группы за три месяца, закончившихся на 31 марта 2024 года, и активах и обязательствах на 31 декабря 2024 года:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добывающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпоратив- ный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	2.486.592	440.812	522.396	186.507	208.730	3.741	13.002	5.517	-	3.867.297
Выручка по договорам с покупателями	2.484.891	440.775	505.456	186.507	204.802	3.741	-	3.339	-	3.829.511
Доход от аренды	1.701	37	16.940	-	3.928	-	-	1.119	-	23.725
Процентный доход	-	-	-	-	-	-	13.002	1.059	-	14.061
Выручка от реализации другим сегментам	51.803	11	7.392	1.154	13.843	2.505	275.815	4.326	(356.849)	-
Итого выручка	2.538.395	440.823	529.788	187.661	222.573	6.246	288.817	9.843	(356.849)	3.867.297
Географический рынок										
Казахстан	549.484	226.940	471.449	182.227	210.781	6.246	-	7.665	(81.034)	1.573.758
Объединенные Арабские Эмираты	513.008	-	11	8	-	-	-	-	-	513.027
Швейцария	531.814	-	-	-	-	-	-	-	-	531.814
Румыния	261.051	-	-	-	-	-	-	-	-	261.051
Китай	91.531	41.158	6.539	571	-	-	-	-	-	139.799
Прочие страны	589.806	172.688	34.849	4.855	7.864	-	-	-	-	810.062
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(2.076.074)	(339.158)	(422.538)	(139.850)	(131.415)	(5.413)	(25.845)	(6.364)	80.463	(3.066.194)
Валовая прибыль	462.321	101.665	117.253	51.044	91.158	833	262.972	3.479	(276.386)	814.339
Общие и административные расходы	(52.924)	(9.217)	(32.544)	(12.239)	(7.864)	(755)	(2.483)	(1.559)	3.361	(116.224)
Расходы по транспортировке и реализации	(195.912)	(5.010)	(100)	(5.012)	(3.419)	(449)	-	(10)	3.549	(206.363)
Финансовый доход	110.513	9.188	15.227	12.582	4.588	1.100	25.698	7.370	(65.101)	121.165
Финансовые затраты	(93.940)	(5.629)	(47.440)	(14.600)	(13.185)	(7.563)	(866)	(9.662)	29.932	(162.953)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	233.569	22.876	1.206	-	2.671	104	(668)	-	-	259.758
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	(15.776)	(9.379)	36.028	(1.257)	(123)	(171)	(4.005)	1.159	(570)	5.906
Износ, истощение и амортизация	(180.350)	(19.782)	(49.521)	(36.746)	(20.508)	(1.617)	(135)	(598)	(6.450)	(315.707)
Восстановление обесценения/(обесценение) активов, нетто	520	(134)	(1.168)	(64)	8	-	(13.458)	-	-	(14.296)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(99.554)	(28.417)	(19.159)	(5.616)	(18.663)	(133)	(503)	2.961	(2.563)	(171.647)
Чистая прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	358.621	391.967	70.737	26.456	54.927	(13.300)	390.368	2.792	(311.562)	971.006
Чистая прибыль за период от прекращённой деятельности	258	-	-	-	-	-	-	-	-	258
Итого чистая прибыль/(убыток) за период	358.879	391.967	70.737	26.456	54.927	(13.300)	390.368	2.792	(311.562)	971.264
Прочая информация по сегментам										
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и прочим финансовым активам, нетто	(1.713)	450	656	(922)	(570)	97	-	(910)	(88)	(3.000)
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	140.854	28.872	236.430	39.402	33.081	149	3	293	(100)	478.984
Итого активы сегмента	23.546.499	4.693.395	5.974.653	2.046.474	2.594.797	254.999	10.032.994	1.225.759	(9.243.597)	41.125.973
Итого обязательства сегмента	8.508.636	963.554	3.998.807	1.152.250	1.278.132	27.390	2.014.934	866.576	(3.299.276)	15.511.003

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (неаудированной)

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Потеря контроля

17 марта 2025 года Группа и ПАО «СИБУР Холдинг» подписали договор купли-продажи 60% доли участия в уставном капитале ТОО «Полимер Продакшн», дочерней организации Группы. Стоимость реализации 60% доли участия составила 1.188 миллионов тенге. 4 апреля 2025 года была осуществлена перерегистрация и ТОО «Полимер Продакшн» был выведен из состава Группы. В результате сделки Группа потеряла контроль над дочерней организацией ТОО «Полимер Продакшн», и признала оставшуюся 40% долю в ТОО «Полимер Продакшн» методом долевого участия.

6 мая 2025 года Группа завершила сделку по купле-продаже 49% доли участия в АО «Qazaq Air» в пользу ЧК «Central Asia Aviation Holdings Limited» и 2% доли участия в пользу ТОО «KAZASIA HOLDINGS LIMITED». В результате Группа потеряла контроль над дочерней организацией и признала инвестицию в ассоциированную компанию.

Дивиденды полученные

В апреле и мае 2025 года Группа получила дивиденды от совместных предприятий ТОО «КазГерМунай», ТОО «Азиатский газопровод» и ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» на общую сумму 351.969 миллионов тенге, а также от ассоциированных компаний ТОО «Казцинк» и АО «Транстелеком» на сумму 30 миллиардов тенге и 1.500 миллионов тенге, соответственно.

Создание совместного предприятия

2 мая 2025 года рамках реализации проекта «Строительство ПГУ 1.100 МВт в Кызылординской области» Группа создала совместное предприятие Kyzylorda Energy LTD с долей участия 30%. Остальная 70% доля владения принадлежит UCC Qazaqstan 3 LLC.

Вклад в уставный капитал

В мае 2025 г. Группа осуществила дополнительный вклад денежными средствами без изменения доли владения в уставный капитал совместного предприятия Частной компании Kazakh-Chinese Trade and Logistics Company (Almaty) Ltd. в размере 3 миллиарда тенге.