

УТВЕРЖДЕНА

Решением Годового Общего собрания акционеров АО «КазТрансОйл»
(протокол заседания от «__» _____ 2025 года №__)

АО «КазТрансОйл»

Консолидированная годовая финансовая отчётность
(в соответствии с Приказом Министра финансов
Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404)

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

2



1

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Консолидированная годовая финансовая отчётность

Бухгалтерский баланс	1-2
Отчёт о прибылях и убытках	3-4
Отчёт о движении денежных средств (косвенный метод)	5-7
Отчёт об изменениях в капитале	8-11
Пояснительная записка	12-80



Building a better
working world

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

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

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

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Руководству АО «КазТрансОйл»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемых форм консолидированной финансовой отчетности АО «КазТрансОйл» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящих из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к формам консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемые формы консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовлены во всех существенных аспектах в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)».

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит форм консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту форм консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства - принципы учета и ограничение в отношении распространения или использования

Мы обращаем внимание на тот факт, что прилагаемые формы консолидированной финансовой отчетности были подготовлены в соответствии с требованиями Приказа Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» исключительно с целью соблюдения требований вышеуказанного приказа, касающихся подготовки форм финансовой отчетности. Следовательно, данные формы консолидированной финансовой отчетности могут быть непригодны для иной цели. Наш аудиторский отчет предназначен исключительно для сведения и использования Группой и Министерством финансов Республики Казахстан и не подлежит распространению или использованию другими сторонами (помимо Группы и Министерства финансов Республики Казахстан). Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и комитета по аудиту за формы консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку указанных форм консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчетности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)», и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки форм консолидированной финансовой отчетности, не содержащих существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит форм консолидированной финансовой отчетности

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения форм консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в формах консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ планируем и осуществляем аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы как основания для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

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

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

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

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

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

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

13 марта 2025 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Форма

Бухгалтерский баланс
отчётный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения
Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.minfin.gov.kz

Индекс формы административных данных: № 1 – Б (баланс)

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчётным

Примечание: пояснение по заполнению отчёта приведено в приложении к форме, предназначенной для сбора административных данных «Бухгалтерский баланс»

Наименование организации АО «КазТрансОйл»

по состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге

Активы	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	010	72.643.539	76.672.612
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	37.244.937	21.579.104
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	012	–	–
Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	013	–	646.608
Краткосрочные производные финансовые инструменты	014	–	–
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	–	–
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	9.063.837	8.447.028
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	–	–
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	–	–
Текущий подоходный налог	019	365.186	750.449
Запасы	020	8.108.007	8.932.013
Биологические активы	021	–	–
Прочие краткосрочные активы	022	12.613.640	17.288.654
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)	100	140.039.146	134.316.468
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	–	22.729
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	–	–
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	–	–
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	–	–
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	–	–
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	–	–
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	116.679.065	106.754.214
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	412.163	718.088
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	691.020	721.048
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	–	–
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	–	–
Инвестиционное имущество	120	–	–
Основные средства	121	1.092.284.434	1.084.145.524
Актив в форме права пользования	122	5.730.642	6.731.336
Биологические активы	123	–	–
Разведочные и оценочные активы	124	–	–
Нематериальные активы	125	8.706.512	7.991.075
Отложенные налоговые активы	126	988.119	–
Прочие долгосрочные активы	127	14.550.051	16.981.628
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)	200	1.240.042.006	1.224.042.913
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		1.380.081.152	1.358.382.110

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью
данной консолидированной годовой финансовой отчётности.

Бухгалтерский баланс
отчётный период 2024 год (продолжение)

В тысячах тенге

Обязательство и капитал	Код строки	На конец отчётного периода	На начало отчётного периода
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	13.969.821	72.778
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	–	–
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	–	–
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	–	–
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	28.212.066	34.937.605
Краткосрочные оценочные обязательства	215	1.498.155	1.303.694
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	1.176.536	1.467.774
Вознаграждения работникам	217	18.425.927	18.051.487
Краткосрочная задолженность по аренде	218	2.512.325	2.420.628
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями	219	28.391.963	31.246.778
Государственные субсидии	220	–	–
Дивиденды к оплате	221	–	–
Прочие краткосрочные обязательства	222	18.004.140	23.245.009
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)	300	112.190.933	112.745.753
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	–	–
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	85.167.128	88.692.863
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	–	–
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	–	–
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	–	–
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	331.870	–
Долгосрочные оценочные обязательства	315	37.405.274	45.648.971
Отложенные налоговые обязательства	316	97.344.310	99.367.910
Вознаграждения работникам	317	19.295.878	18.045.542
Долгосрочная задолженность по аренде	318	4.462.431	5.102.611
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	30.952.291	31.908.136
Государственные субсидии	320	–	–
Прочие долгосрочные обязательства	321	–	–
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)	400	274.959.182	288.766.033
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	61.937.567	61.937.567
Эмиссионный доход	411	–	–
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	(9.549)	(9.549)
Компоненты прочего совокупного дохода	413	417.414.387	428.002.634
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток)	414	513.588.632	466.939.672
Прочий капитал	415	–	–
Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)	420	992.931.037	956.870.324
Доля неконтролирующих собственников	421	–	–
Всего капитал (строка 420 + строка 421)	500	992.931.037	956.870.324
Баланс (строка 300 + строка 301 + строка 400 + строка 500)		1.380.081.152	1.358.382.110

Генеральный директор (председатель Правления)



Касенов А.Г.

Главный бухгалтер

Ахмедина А.А.

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью
данной консолидированной годовой финансовой отчётности.

Приложение 3
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Форма

Отчёт о прибылях и убытках
отчётный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.minfin.gov.kz

Индекс формы административных данных: № 2 – ОПУ

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчётным

Примечание: пояснение по заполнению отчёта приведено в приложении к форме, предназначенной для сбора административных данных «Отчёт о прибылях и убытках»

Наименование организации АО «КазТрансОйл»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	311.900.130	290.385.624
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	263.279.845	248.857.819
Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)	012	48.620.285	41.527.805
Расходы по реализации	013	–	–
Административные расходы	014	17.417.881	17.294.048
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)	020	31.202.404	24.233.757
Финансовые доходы	021	12.002.158	10.262.467
Финансовые расходы	022	18.328.637	7.010.615
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	19.411.829	16.873.439
Прочие доходы	024	6.240.173	2.771.202
Прочие расходы	025	1.262.956	7.241.035
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	49.264.971	39.889.215
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	(7.687.006)	(7.043.878)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)	200	41.577.965	32.845.337
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	–	–
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	41.577.965	32.845.337
собственников материнской организации		41.577.965	32.845.337
долю неконтролирующих собственников		–	–
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк 420 и 440)	400	19.483.574	(4.251.790)
в том числе:			
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	410	–	–
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	411	–	–
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	412	–	–
хеджирование денежных потоков	413	–	–
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	7.464.415	(833.791)
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	–	–
прочие компоненты прочего совокупного дохода	416	–	–
корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	–	–
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	–	–
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)	420	7.464.415	(833.791)

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью данной консолидированной годовой финансовой отчетности.

Отчёт о прибылях и убытках
отчётный период 2024 год (продолжение)

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
переоценка основных средств и нематериальных активов	431	14.974.989	(5.128.867)
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	432	77.593	(747.060)
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	433	(39.511)	1.472.627
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	(2.993.912)	985.301
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)	440	12.019.159	(3.417.999)
Общий совокупный доход (строка 300 + строка 400)	500	61.061.539	28.593.547
Общий совокупный доход, относимый на:			
собственников материнской организации		61.061.539	28.593.547
долю неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600	108	85
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		108	85
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

Генеральный директор (председатель Правления)



Касенов А.Г.

Главный бухгалтер

Ахмедина А.С.

Приложение 5
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Форма

Отчёт о движении денежных средств (косвенный метод)
отчётный период 2024 год

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.minfin.gov.kz

Индекс формы административных данных: № 4 – ДДС-К

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчётным

Примечание: пояснение по заполнению отчёта приведено в приложении к форме, предназначенной для сбора административных данных «Отчёт о движении денежных средств (косвенный метод)»

Наименование организации АО «КазТрансОйл»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
прибыль (убыток) до налогообложения	010	49.264.971	39.889.215
амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	65.573.448	75.586.397
обесценение гудвила	012	–	–
обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013	124.951	374.603
списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи, до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014	–	–
убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	106.525	74.950
убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	016	–	–
убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017	–	–
убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчёт о прибылях и убытках	018	(756.795)	–
расходы (доходы) по финансированию	019	7.083.274	(3.251.852)
вознаграждения работникам	020	738.049	804.176
расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021	–	–
доход (расход) по отложенным налогам	022	–	–
нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	023	(920.261)	(642.755)
доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024	(19.411.829)	(16.873.439)
прочие неденежные операционные корректировки общего совокупного дохода (убытка)	025	(4.934.825)	(1.275.089)
Итого корректировка общего совокупного дохода (убытка), всего (+/- строк с 011 по 025)	030	47.602.537	54.796.991
изменения в запасах	031	1.012.437	(210.905)
изменения резерва	032	(1.388.706)	(1.221.045)
изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	033	(1.266.448)	4.194.949
изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	034	(862.088)	4.274.883
изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	1.066.872	(14.619.865)
изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	(2.981.196)	3.854.031
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строки с 031 по 036)	040	(4.419.129)	(3.727.952)
уплаченные вознаграждения	041	(335.278)	(106.944)
полученные вознаграждения	042	9.720.777	8.866.666
уплаченный подоходный налог	043	(11.063.103)	(11.878.967)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 +/- строка 030 +/- строка 040 +/- строка 041 +/- строка 042 +/- строка 043)	050	90.770.775	87.839.009

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью данной консолидированной годовой финансовой отчетности.

Отчёт о движении денежных средств (косвенный метод)
отчётный период 2024 год (продолжение)

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 072)	060	217.798.087	107.394.152
в том числе:			
реализация основных средств	061	14.576	570.961
реализация нематериальных активов	062	-	-
реализация других долгосрочных активов	063	10.350	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	065	207.906.344	102.639.865
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	066	-	-
изъятие денежных вкладов	067	302.246	222.975
реализация прочих финансовых активов	068	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
полученные дивиденды	070	9.564.571	3.960.351
полученные вознаграждения	071	-	-
прочие поступления	072	-	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 081 по 092)	080	287.255.492	267.422.039
в том числе:			
приобретение основных средств	081	64.576.750	143.003.090
приобретение нематериальных активов	082	655.040	347.164
приобретение других долгосрочных активов	083	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	084	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	085	222.023.702	124.071.785
приобретение контроля над дочерними организациями	086	-	-
размещение денежных вкладов	087	-	-
приобретение прочих финансовых активов	088	-	-
предоставление займов	089	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	090	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	091	-	-
прочие выплаты	092	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 060 – строка 080)	100	(69.457.405)	(160.027.887)

Отчёт о движении денежных средств (косвенный метод)
отчётный период 2024 год (продолжение)

В тысячах тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчётный период	За предыдущий период
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 111 по 114)	110	21.000.000	81.800.000
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	111	–	70.000.000
получение займов	112	21.000.000	11.800.000
полученные вознаграждения	113	–	–
прочие поступления	114	–	–
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 121 по 125)	120	48.499.822	17.381.850
в том числе:			
погашение займов	121	21.000.000	–
выплата вознаграждения	122	–	–
выплата дивидендов	123	25.000.826	15.000.496
выплаты собственникам по акциям организации	124	–	–
прочие выбытия	125	2.498.996	2.381.354
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 110 – строка 120)	130	(27.499.822)	64.418.150
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	140	2.159.739	(720.246)
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	150	(2.360)	6.048
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 050 +/- строка 100 +/- строка 130 +/- строка 140 +/- строка 150)	160	(4 029.073)	(8.484.926)
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчётного периода	170	76.672.612	85.157.538
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчётного периода	180	72.643.539	76.672.612

Генеральный директор (председатель Правления)



 Касенов А.Г.

Главный бухгалтер


 Ахмедина А.С.

Приложение 6
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 28 июня 2017 года № 404

Форма

**Отчёт об изменениях в капитале
отчётный период 2024 год**

Представляется: в депозитарий финансовой отчетности в электронном формате посредством программного обеспечения

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.minfin.gov.kz

Индекс формы административных данных: № 5 – ИК

Периодичность: годовая

Круг лиц, представляющих информацию: организации публичного интереса по результатам финансового года

Срок представления формы административных данных: ежегодно не позднее 31 августа года, следующего за отчётным

Примечание: пояснение по заполнению отчёта приведено в приложении к форме, предназначенной для сбора административных данных «Отчёт об изменениях в капитале»

Наименование организации АО «КазТрансОйл»

за год, заканчивающийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	61.937.567	–	(9.549)	469.981.061	380.544.246	–	–	912.453.325
Изменение в учётной политике	011	–	–	–	–	–	–	–	–
Пересчитанное сальдо (строка 010 +/- строка 011)	100	61.937.567	–	(9.549)	469.981.061	380.544.246	–	–	912.453.325
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220)	200	–	–	–	(4.251.790)	32.845.337	–	–	28.593.547
Прибыль (убыток) за год	210	–	–	–	–	32.845.337	–	–	32.845.337
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 221 по 229)	220	–	–	–	(4.251.790)	–	–	–	(4.251.790)
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	221	–	–	–	–	–	–	–	–
переоценка долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	–	–	–	–	–	–	–	–
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	–	–	–	(4.103.093)	–	–	–	(4.103.093)

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью
данной консолидированной годовой финансовой отчетности.

**Отчёт об изменениях в капитале
отчётный период 2024 год (продолжение)**

В тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	(747.060)	-	-	-	(747.060)
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	1.432.154	-	-	-	1.432.154
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	226	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-	-
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-	-
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	(833.791)	-	-	-	(833.791)
Операции с собственниками, всего (сумма строк с 310 по 318)	300	-	-	-	-	15.823.452	-	-	15.823.452
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-	-
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:		-	-	-	-	-	-	-	-
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	(15.000.496)	-	-	(15.000.496)
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	-	-	-	30.823.948	-	-	30.823.948
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	319	-	-	-	(37.726.637)	37.726.637	-	-	-

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью
данной консолидированной годовой финансовой отчётности.

Отчёт об изменениях в капитале
отчётный период 2024 год (продолжение)

В тысячах тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января отчётного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	61.937.567	–	(9.549)	428.002.634	466.939.672	–	–	956.870.324
Изменение в учётной политике	401	–	–	–	–	–	–	–	–
Пересчитанное сальдо (строка 400 +/- строка 401)	500	61.937.567	–	(9.549)	428.002.634	466.939.672	–	–	956.870.324
Общий совокупный доход, всего (строка 610 + строка 620)	600	–	–	–	19.483.574	41.577.965	–	–	61.061.539
Прибыль (убыток) за год	610	–	–	–	–	41.577.965	–	–	41.577.965
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629)	620	–	–	–	19.483.574	–	–	–	19.483.574
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	–	–	–	–	–	–	–	–
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	–	–	–	–	–	–	–	–
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	–	–	–	11.979.991	–	–	–	11.979.991
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	–	–	–	77.593	–	–	–	77.593
актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	–	–	–	(38.425)	–	–	–	(38.425)
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	626	–	–	–	–	–	–	–	–
хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	–	–	–	–	–	–	–	–
хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	–	–	–	–	–	–	–	–
курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	–	–	–	7.464.415	–	–	–	7.464.415

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью
данной консолидированной годовой финансовой отчётности.

**Отчёт об изменениях в капитале
отчётный период 2024 год (продолжение)**

В тысячах тенге

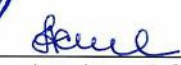
Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	–	–	–	–	(25.000.826)	–	–	(25.000.826)
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями:	710	–	–	–	–	–	–	–	–
в том числе:									
стоимость услуг работников		–	–	–	–	–	–	–	–
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		–	–	–	–	–	–	–	–
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		–	–	–	–	–	–	–	–
Взносы собственников	711	–	–	–	–	–	–	–	–
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	–	–	–	–	–	–	–	–
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	713	–	–	–	–	–	–	–	–
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	–	–	–	–	–	–	–	–
Выплата дивидендов	715	–	–	–	–	(25.000.826)	–	–	(25.000.826)
Прочие распределения в пользу собственников	716	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие операции с собственниками	717	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	–	–	–	–	–	–	–	–
Прочие операции	719	–	–	–	(30.071.821)	30.071.821	–	–	–
Сальдо на 31 декабря отчётного года (строка 500 + строка 600 + строка 700 + строка 719)	800	61.937.567	–	(9.549)	417.414.387	513.588.632	–	–	992.931.037

Генеральный директор (председатель Правления)

Главный бухгалтер



 Касенов А.Г.


 Ахмедина А.А.

Пояснительная записка на страницах 12-80 является неотъемлемой частью
данной консолидированной годовой финансовой отчётности.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

ЗАО «Национальная компания «Транспорт Нефти и Газа» (далее – ТНГ) было создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 2 мая 2001 года. На основании этого постановления, Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан передал ТНГ право собственности на акции ЗАО «НКТН «КазТрансОйл», в результате чего ЗАО «НКТН «КазТрансОйл» было перерегистрировано и переименовано в ЗАО «КазТрансОйл».

Указом Президента Республики Казахстан от 20 февраля 2002 года на базе реорганизованных путем слияния закрытых акционерных обществ «Национальная нефтегазовая компания «Казахойл» и «Национальная компания «Транспорт Нефти и Газа» было образовано закрытое акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз», которое стало единственным акционером ЗАО «КазТрансОйл».

31 мая 2004 года, согласно требованиям казахстанского законодательства, ЗАО «КазТрансОйл» было перерегистрировано в АО «КазТрансОйл» (далее – Компания).

На 31 декабря 2023 и 2024 годов 90% акций Компании принадлежат АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – КМГ или Материнская Компания), 10% акций Компании находятся в свободном обращении на Казахстанской фондовой бирже (KASE) (далее – КФБ). На 31 декабря 2023 и 2024 годов 67,42% акций КМГ принадлежат АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – Самрук-Казына), 20% акций КМГ принадлежат Министерству финансов Республики Казахстан, 9,58% акций Республиканскому государственному учреждению «Национальный Банк Республики Казахстан» и 3% акций находятся в свободном обращении на Астанинской фондовой бирже (AIX) и КФБ. Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Самрук-Казына.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имела доли участия в следующих организациях:

Наименование организации	Вид контроля	Место регистрации	Основная деятельность	Доли участия	
				31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «СЗТК «МунайТас» (далее – МунайТас)	Совместно контролируемое предприятие	Казахстан	Транспортировка нефти	51%	51%
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (далее – ККТ)	Совместно контролируемое предприятие	Казахстан	Транспортировка нефти	50%	50%
ООО «Батумский Нефтяной Терминал» (далее – БНТ)*	Дочерняя организация	Грузия	Экспедирование, перевалка и хранение нефти и нефтепродуктов, эксплуатация морского порта	100%	100%
«Petrotrans Limited» (далее – PTL)	Дочерняя организация	Объединенные Арабские Эмираты	Экспедирование нефти и нефтепродуктов	100%	100%
ТОО «Магистральный Водовод» (далее – Магистральный Водовод)	Дочерняя организация	Казахстан	Транспортировка воды	100%	100%

* БНТ владеет эксклюзивным правом на управление 100% долей ООО «Батумский морской порт» (далее – БМП) и осуществляет контроль над деятельностью БМП.

Компания и её дочерние организации далее по тексту рассматриваются как Группа.

Головной офис Компании находится по адресу Республика Казахстан, город Астана, проспект Туран, 20.

Компания имеет производственные объекты, расположенные в Мангистауской, Атырауской, Западно-Казахстанской, Актюбинской, Карагандинской, Улытауской, Павлодарской, Туркестанской, Северо-Казахстанской областях Республики Казахстан и в городе Шымкент, а также филиалы, расположенные в городе Астана (Центр исследований и разработок и Центр управления транспортировкой нефти) и представительские офисы в Российской Федерации (в городах Москва, Омск и Самара).

Компания является национальным оператором Республики Казахстан по магистральному нефтепроводу. Группа располагает сетью магистральных нефтепроводов протяженностью 5.338 км и водоводов протяженностью 2.307 км.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Компания оказывает услуги по транспортировке нефти по магистральным нефтепроводам, транспортную экспедицию казахстанской нефти по трубопроводным системам других государств, услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию магистральных нефтепроводов иных организаций, в том числе совместно контролируемых предприятий Группы. Совместно контролируемые предприятия Группы – МунайТас и ККТ владеют трубопроводами Кенкияк-Атырау, Кенкияк-Кумколь и Атасу-Алашанькоу, используемыми в основном для транспортировки казахстанской нефти, а также транзита российской нефти в Китай.

Компания является естественным монополистом и, соответственно, является объектом регулирования Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – КРЕМ). КРЕМ является ответственным за утверждение методологии расчёта тарифа, а также тарифных ставок на транспортировку нефти на внутренний рынок Республики Казахстан.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях», услуги по транспортировке нефти по магистральным трубопроводам в целях транзита через территорию Республики Казахстан и экспорта за пределы Республики Казахстан не входят в сферу регулирования естественных монополий.

Утвержденный тариф по перекачке нефти на внутренний рынок с 1 января по 30 июня 2023 года составлял 4.355,57 тенге за тонну на 1.000 км без НДС, с 1 июля 2023 года по 30 июня 2024 года - 4.849,39 тенге за тонну на 1.000 км без НДС, с 1 июля по 31 августа 2024 года – 4.851,87 тенге за тонну на 1.000 км без НДС, с 1 сентября 2024 года по 30 ноября 2024 года – 4.396,23 тенге за тонну на 1.000 км без НДС, с 1 декабря 2024 года по 30 ноября 2025 года – составляет 4.461,76 тенге за тонну на 1.000 км без НДС.

Тариф по перекачке нефти на экспорт за пределы Республики Казахстан с 1 июня 2022 года по 30 июня 2023 года составлял 8.830,51 тенге за тонну на 1.000 км без НДС, с 1 июля 2023 года по 31 декабря 2024 года составлял 10.150,00 тенге за тонну на 1.000 км без НДС, с 1 января 2025 года – составляет 11.300,00 тенге за тонну на 1.000 км без НДС.

Тариф на перекачку нефти в целях транзита по казахстанскому участку магистрального нефтепровода «Туймазы – Омск – Новосибирск-2» с 1 апреля 2018 года составляет 4.292,4 тенге за тонну на 1.000 километров без НДС. С 27 июня 2023 года был введен в действие тариф на указанную услугу в размере 11,28 долларов США за 1 тонну на 1.000 км без НДС.

Действующий с 1 января 2019 года тариф на транспортировку российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику по маршруту граница Российской Федерации – граница Республики Казахстан (Прииртышск) – Атасу (Республика Казахстан) – Алашанькоу (Китайская Народная Республика) составляет 4,23 доллара США за тонну (на участке Прииртышск – Атасу).

В основном, тарифы основываются на возврате стоимости капитала на задействованные активы. В соответствии с законодательством Республики Казахстан о регулировании деятельности естественных монополий, тарифы не могут быть ниже стоимости затрат, необходимых для предоставления услуг, и должны учитывать возможность получения прибыли, обеспечивающей эффективное функционирование субъекта естественной монополии.

Данная консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску Комитетом по внутреннему аудиту Совета директоров Компании 12 марта 2025 года и подписана генеральным директором (председателем Правления) и главным бухгалтером 13 марта 2025 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы (далее – консолидированная финансовая отчетность) была подготовлена в соответствии с требованиями Приказа Министра финансов Республики Казахстан № 404 от 28 июня 2017 года.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые учитываются по переоценённой стоимости, и других статей, описанных в учётной политике и примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, за исключением специально оговорённых случаев.

В консолидированной финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

При подготовке консолидированной финансовой отчётности руководством Группы была принята во внимание текущая экономическая и геополитическая обстановка в мире с учётом наличия ряда неопределённостей, в том числе из-за войны в Украине (*Примечание 37*). Консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

3. ОСНОВА КОНСОЛИДАЦИИ

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов, а также возможность влиять на эти доходы через осуществление своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. Существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- Наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- Наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

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

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

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

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствие с учётной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтрольных долей участия и прочих компонентов капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1 Участие в совместной деятельности

Группа имеет доли участия в совместной деятельности в форме совместно контролируемых предприятий.

Инвестиции Группы в совместно контролируемые предприятия учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в совместно контролируемые предприятия первоначально признаются по первоначальной стоимости.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.1 Участие в совместной деятельности (продолжение)**

Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов совместно контролируемого предприятия, возникающих после даты приобретения.

Гудвилл, относящийся к совместно контролируемым предприятиям, включается в балансовую стоимость инвестиций и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчёт о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности совместно контролируемого предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместно контролируемого предприятия, Группа признаёт свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчёте об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с совместно контролируемым предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в совместно контролируемом предприятии.

4.2 Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчётность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Функциональной валютой Компании, Магистрального Водовода и совместно контролируемых предприятий МунайТас и ККТ является тенге. Функциональной валютой РТЛ и БНТ является доллар США, функциональной валютой БМП – грузинские лари.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении и пересчёте монетарных статей, включаются в отчёт о 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. Прибыль и убыток, возникающие при пересчёте немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе прочего совокупного дохода либо в составе прибыли или убытка, соответственно).

Компании Группы

При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в тенге по курсу, действующему на отчётную дату, а прибыли и убытки таких подразделений пересчитываются по средневзвешенному курсу. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признаётся в составе прочего совокупного дохода. При выбытии зарубежного подразделения компонент прочего совокупного дохода, который относится к этому зарубежному подразделению, признаётся в составе прибыли или убытка.

Гудвилл и корректировки балансовой стоимости активов и обязательств до их справедливой стоимости, возникающие при приобретении зарубежного подразделения, учитываются как активы и обязательства зарубежного подразделения и пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчётную дату.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****4.2 Пересчёт иностранной валюты (продолжение)***Курсы обмена валют*

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на КФБ, используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

Средневзвешенные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, составили:

<i>Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
Доллары США	469,31	456,21
Российские рубли	5,07	5,41
Евро	507,63	493,22
Грузинские лари	174,34	175,78

На 31 декабря курсы обмена валют, установленные КФБ, составляли:

<i>Тенге</i>	2024 год	2023 год
Доллары США	525,11	454,56
Российские рубли	4,88	5,06
Евро	546,74	502,24
Грузинские лари	188,89	170,69

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

В бухгалтерском балансе Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он предназначен в основном для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- На дату окончания отчетного периода у Группы нет права отсрочить погашение обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.4 Оценка по справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- Либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- Либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Группа использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в консолидированной финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

На каждую отчётную дату Группа анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать и повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа Группа проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами. Группа и внешние оценщики сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

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

Анализ справедливой стоимости основных средств и дополнительная информация о методах её определения приводится в *Примечании 5.1*

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****4.5 Основные средства**

Основные средства первоначально признаются по себестоимости. Последующий учёт осуществляется по переоцененной стоимости, представляющей собой их справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации (кроме земли, технологической нефти и незавершённого строительства) и последующих накопленных убытков от обесценения, признанных после даты переоценки, в случае их наличия.

Группа периодически привлекает независимых экспертов для проведения переоценки её основных средств до их справедливой стоимости замещения. В соответствии с Учётной политикой переоценка основных средств осуществляется не реже 1 раза в 3 года (за исключением технологической нефти, переоцениваемой в течение периода при изменении справедливой стоимости) для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоценённого актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение резерва переоценки активов, входящего в состав капитала, за исключением той его части, которая восстанавливает убыток от переоценки этих же активов, признанный вследствие ранее проведённой переоценки в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в прибылях и убытках, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва от переоценки актива.

Разница между амортизацией, рассчитанной на основе переоценённой балансовой стоимости актива, и амортизацией, рассчитанной на основе первоначальной стоимости актива, ежегодно переводится из резерва переоценки активов в нераспределённую прибыль. Кроме того, накопленная амортизация и обесценение на дату переоценки исключается с одновременным уменьшением валовой балансовой стоимости актива, и затем чистая сумма дооценивается до переоценённой стоимости актива. При выбытии актива резерв переоценки, относящийся к конкретному выбываемому активу, переносится в нераспределённую прибыль.

Стоимость основных средств также включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом.

Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств, как замена оборудования, если выполняются все критерии признания.

Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

При выявлении излишков технологической нефти Группа определяет, удовлетворяет ли полученный объект определению актива, и если это так, то признаёт полученный актив в качестве основного средства. При первоначальном признании такое основное средство оценивается по нулевой стоимости и переоценивается на каждую отчётную дату.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты. Более подробная информация о признанном резерве по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель раскрыта в *Примечаниях 5.9, 21*.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов следующим образом:

	Годы
Трубопроводы	5-42
Транспортные активы	10-12
Здания и сооружения	5-45
Машины, передаточные устройства и оборудование	4-30
Прочее	3-25

В соответствии с Учётной политикой Группы, технологическая нефть, незавершённое строительство и земля не подлежат амортизации.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

4.5 Основные средства (продолжение)

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

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого годового отчётного периода и, при необходимости, корректируются на перспективной основе.

4.6 Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия). Нематериальные активы, произведённые внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе прибыли или убытка за отчётный год, в котором он возник.

Срок полезного использования нематериальных активов ограничен.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Амортизация начисляется на основе прямолинейного метода за оцененный полезный срок службы активов. Нематериальные активы амортизируются в основном в течение семи-десяти лет. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчётного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключённых в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно, и учитывается как изменение учётных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчёте о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

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

4.7 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (далее – ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность использования актива (ПГДП).

Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.7 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчёте о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоценённых основных средств, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признаётся в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы ранее проведённой переоценки.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвилла, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоценённой стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Раскрытие информации об обесценении нефинансовых активов представлено в *Примечаниях 5.1, 15*.

4.8 Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

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

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

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

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

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством, или правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на «стандартных условиях»), признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.8 Финансовые активы (продолжение)*****Первоначальное признание и оценка (продолжение)***

Финансовые активы Группы включают денежные средства, банковские вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность, инвестиции в облигации, Ноты Национального Банка, сделки обратного репо.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки Группа классифицирует финансовые активы на следующие категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, средства в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты, Ноты Национального Банка, сделки обратного репо, облигации Самрук-Казына).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовый актив должен оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

К категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток Группа относит инвестиции в облигации (*Примечание 8*).

У Группы отсутствуют финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из бухгалтерского баланса Группы), если:

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.8 Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания (продолжение)***

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком объёме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Группа продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

4.9 Обесценение финансовых активов

Раскрытие подробной информации об обесценении финансовых активов также представлено в следующих примечаниях:

- Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (*Примечание 5*);
- Торговая и прочая дебиторская задолженность (*Примечание 9*);
- Банковские вклады (*Примечание 14*);
- Денежные средства и их эквиваленты, сделки обратного репо (*Примечание 7*).

Группа отражает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по всем займам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. ОКУ дисконтируются по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке для аналогичного инструмента с аналогичным кредитным рейтингом.

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Группа применяет упрощенный подход при расчёте ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учётом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В отношении средств в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты), сделок обратного репо, Нот Национального банка и облигаций Самрук-Казына Группа рассчитала ожидаемые кредитные убытки за 12-месячный период. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.9 Обесценение финансовых активов (продолжение)**

Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также считается, что финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определённых случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

4.10 Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов, кредитов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые обязательства Группы классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания такие обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в отчете о прибыли или убытке.

В данную категорию Группа относит торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы, выпущенные долговые ценные бумаги и обязательства по аренде.

Затраты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие затраты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам признаются как расходы в момент возникновения. Более подробная информация представлена в *Примечании 19*.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в составе прибыли или убытка.

4.11 Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в бухгалтерском балансе, когда имеется обеспеченное в настоящий момент юридической защитой право на взаимозачёт признанных сумм, а также намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

4.12 Запасы

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.12 Запасы (продолжение)**

Первоначальная стоимость запасов включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчётная цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом расчётных затрат на завершение производства и расчётных затрат на реализацию.

Себестоимость запасов определяется с использованием метода ФИФО.

4.13 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в бухгалтерском балансе включают в себя наличность в кассе, денежные средства в банках, краткосрочные банковские вклады и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции (сделки обратного репо) с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев.

Для целей консолидированного отчёта о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств, краткосрочных банковских вкладов и прочих краткосрочных высоколиквидных инвестиций, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

4.14 Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Когда Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Группа признаёт резерв в отношении будущих затрат по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель. Резервы на затраты по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием расчётных денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости соответствующего актива. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель. Эффект дисконтирования относится на счета расходов по мере возникновения и признаётся в отчёте о прибылях и убытках как финансовые расходы.

Предполагаемые будущие затраты по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель анализируются ежегодно и, по мере необходимости, корректируются. Изменения в ожидаемых будущих затратах или в применяемой ставке дисконтирования меняют величину резерва по переоценке актива, ранее признанного в отношении данного актива, таким образом что:

- Уменьшение обязательства признается в составе прочего совокупного дохода и отражается как увеличение величины резерва по переоценке актива, при этом оно подлежит признанию в составе прибыли или убытка в той степени, в которой оно восстанавливает снижение стоимости актива от переоценки, ранее признанное в составе прибыли или убытка;
- Увеличение обязательства подлежит признанию в составе прибыли или убытка, при этом оно должно быть признано в составе прочего совокупного дохода и уменьшать величину резерва по переоценке актива в сумме ранее накопленного кредитового сальдо на счете резерва по переоценке актива соответствующего актива.

Когда соответствующий актив достигает конца срока полезного использования, все последующие изменения обязательства подлежат признанию в составе прибыли или убытка по мере их возникновения (Примечания 5.9, 21).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.15 Вознаграждения работникам**

Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с Коллективными договорами между компаниями Группы и её работниками и Регламентом социальной поддержки неработающих пенсионеров и инвалидов Компании. Коллективный договор и вышеуказанные правила, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, ежемесячные выплаты неработающим пенсионерам, выплаты к праздникам, по случаю юбилея и смерти. Право на получение пенсионных выплат обычно обуславливается необходимостью продолжения работы сотрудником до выхода на пенсию.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в связи с разницей между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения признаются в текущем периоде, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние кадровых сокращений или осуществлённых расчётов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учёте пенсионных обязательств, – это ставка дисконта, предположения смертности, будущее увеличение заработной платы и материальной помощи. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам отражается в отчёте о прибылях и убытках как процентные расходы. Предположение о смертности, будущем увеличении заработной платы и материальной помощи используются для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Результаты переоценки обязательств по вознаграждениям работникам, включающие актуарные прибыли и убытки, отражаются Группой следующим образом:

- По вознаграждениям по окончании трудовой деятельности через прочий совокупный доход. В последующих периодах результаты переоценки не подлежат переклассификации в состав прибылей и убытков;
- По прочим долгосрочным вознаграждениям через прибыли и убытки.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства по плану с установленными выплатами. Группа признаёт перечисленные изменения чистого обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг», «Административные расходы» и «Финансовые расходы» в отчёте о прибылях и убытках (с классификацией по функциям):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг;
- Чистые процентные расходы или доходы.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, вознаграждений после окончания трудовой деятельности рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Более подробная информация раскрыта в *Примечаниях 5.8, 22.*

4.16 Признание выручки и прочих доходов

Деятельность Группы в основном связана с транспортировкой нефти и воды по магистральным трубопроводам на территории Республики Казахстан, а также с перевалкой нефти и нефтепродуктов в Грузии.

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.16 Признание выручки и прочих доходов (продолжение)**

Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определёнными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам (поскольку является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договорам, получает выгоды и принимает риски, связанные с договорами), за исключением договоров транспортного экспедирования, в которых Группа выступает как агент, по которым Группа признает в качестве дохода комиссию за свои услуги.

В консолидированной финансовой отчётности Группа в основном признает выручку по следующим видам:

Транспортировка сырой нефти и воды, перевалка нефти и нефтепродуктов и транспортировка по железной дороге

Доходы от услуг по транспортировке и перевалке признаются в момент оказания услуг на основе фактических объёмов нефти, нефтепродуктов и воды, транспортированных Группой в отчётном периоде.

Услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию трубопроводов

Доходы от услуг по эксплуатации и техническому обслуживанию трубопроводов признаются в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды в процессе исполнения Группой своих обязанностей по договору.

Услуги морского порта

Услуги морского порта включают услуги БМП по перевалке сухих грузов, доходы от обслуживания судов в порту. Выручка признается в момент оказания услуг.

Услуги по хранению нефти и нефтепродуктов

Услуги по хранению нефти и нефтепродуктов связаны с хранением транспортируемой нефти до ее отгрузки получателю. Выручка признается в момент оказания услуг на основе фактических объёмов и периода хранения нефти и нефтепродуктов.

Услуги транспортной экспедиции нефти

Предоставление услуг по транспортной экспедиции связано с транспортировкой казахстанской нефти через территорию Российской Федерации. Выручка признается в момент оказания услуг.

Предоставление прочих услуг

Доходы от предоставления прочих услуг признаются в момент их оказания.

Доход от платы за недопоставленные объёмы нефти

Доходы от платы за недопоставленные объёмы нефти признаются в соответствии с договорами на предоставление услуг по транспортировке нефти на условиях «качай или плати».

Процентный доход

По всем финансовым инструментам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход отражается как финансовый доход в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.16 Признание выручки и прочих доходов (продолжение)***Процентный доход (продолжение)*

При применении МСФО (IFRS) 15 Группа принимает во внимание следующее:

Переменное возмещение

МСФО (IFRS) 15 требует ограничивать расчётное переменное возмещение во избежание признания завышенной суммы выручки. В договорах с покупателями переменная часть возмещения отсутствует, в связи с отсутствием скидок, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты или других аналогичных статей. Данное обновление не повлияет на признание выручки.

Роль принципала или агента

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна оценить, контролирует ли она оговоренный товар или услугу до того, как они передаются покупателю / покупателю заказчика услуг.

Группа определила, что она выступает в качестве принципала по всем договорам, предусматривающим получение выручки (поскольку она контролирует обещанную услугу до её приемки заказчиком либо покупателем заказчика), за исключением договоров по предоставлению услуг транспортного экспедирования, в которых Группа определила, что она не контролирует услуги до того, как они принимаются покупателем заказчика. Следовательно, она является агентом, а не принципалом по договорам по предоставлению услуг транспортного экспедирования.

Авансовые платежи, полученные от покупателей

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

Согласно МСФО (IFRS) 15 Группа должна определить, содержат ли договоры значительный компонент финансирования.

Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями. Группа определила, что промежуток времени между передачей Группой обещанных услуг покупателю и моментом оплаты покупателем таких услуг относительно короткий. Таким образом, Группа пришла к заключению, что данные договоры не содержат значительный компонент финансирования.

В соответствии с требованиями к консолидированной финансовой отчетности, Группа детализирует информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределённость возникновения выручки и денежных потоков. Раскрытие информации о детализированной выручке рассматривается в *Примечании 27*.

Требования МСФО (IFRS) 15 к признанию и оценке также применяются в отношении признания и оценки прибылей и убытков от выбытия нефинансовых активов (например, объектов основных средств и нематериальных активов), когда такое выбытие не является результатом обычной деятельности. Данные изменения не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4.17 Налоги*Текущий подоходный налог*

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.17 Налоги (продолжение)***Текущий подоходный налог (продолжение)*

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в прибылях и убытках. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создаёт резервы.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчётности на отчётную дату. Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.17 Налоги (продолжение)***Отложенный налог (продолжение)*

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

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвилла (если её величина не превышает размер гудвилла), если она была осуществлена до завершения первоначального учёта приобретения бизнеса, в иных случаях она признаётся в составе прибыли или убытка.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто-основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт имеют нулевую ставку.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признаётся соответственно как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов.

В силу специфики налогового законодательства и деятельности Группы определённая часть НДС к возмещению может быть перенесена в последующие годы. Такая часть НДС классифицируется как долгосрочный актив, оценивается на предмет обесценения и рассматривается как отдельный актив, распределённый на существующие ПГДП.

Дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в состав НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам, а также в состав прочих налогов к уплате, отражённых в бухгалтерском балансе.

4.18 Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением принятия приведенных ниже новых стандартов, вступивших в силу 1 января 2024 года.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Некоторые стандарты и поправки применяются впервые в 2024 году. Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

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

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям консолидированной финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия соглашений о финансировании поставщиков, заключенных Группой.

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.18 Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)*****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)******Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой» (продолжение)***

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы ввиду отсутствия операций продаж с обратной арендой.

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

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

В поправках разъясняется следующее:

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

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.18 Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*

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

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

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

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

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

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

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

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

Поскольку Группа является публично подотчетной организацией, она не отвечает критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, касающиеся прекращения признания финансового обязательства, урегулированного посредством электронного перевода, классификации финансовых активов и раскрытия информации.

Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**4.18 Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)*

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 - «Контракты, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных ресурсов»

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил «Контракты, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных ресурсов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7) для контрактов на покупку или продажу возобновляемой электроэнергии, имеющих определенные характеристики.

Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Раскрытие прочей информации о подверженности Группы рискам и о неопределённостях представлено в следующих примечаниях:

- Цели и политика управления финансовыми рисками (*Примечание 38*);
- Раскрытие информации об анализе чувствительности (*Примечание 38*).

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

5.1 Оценка справедливой стоимости основных средств Группы

Группа учитывает основные средства по переоцененной стоимости, представляющей собой их справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом последующей накопленной амортизации и последующих накопленных убытков от обесценения.

На конец 2022 года Группа провела переоценку основных средств. Для оценки справедливой стоимости основных средств Группой были привлечены независимые профессиональные оценщики.

При оценке справедливой стоимости используемые Группой методы оценки рассматриваются с позиции наилучшего и наиболее эффективного использования оцениваемого актива. Наилучшим и наиболее эффективным использованием активов Группы, за исключением БНТ, является их использование в операционной деятельности.

Наилучшим и наиболее эффективным использованием активов БНТ является их реализация. Соответственно, справедливая стоимость основных средств БНТ определяется с использованием сравнительного подхода (рыночный метод). Исходные данные, использованные для определения их справедливой стоимости относятся ко 2-му уровню в иерархии справедливой стоимости (некоторые наблюдаемые исходные данные).

Наилучшим и наиболее эффективным использованием активов Магистрального Водовода является их использование в совокупности с активами нефтедобывающих компаний в регионе.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**5.1 Оценка справедливой стоимости основных средств Группы (продолжение)**

Основные средства Группы, за исключением БНТ, представлены в основном специализированными активами и при определении их справедливой стоимости используются исходные данные, относящиеся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

Исходные данные, использованные для определения справедливой стоимости неспециализированных активов (офисные здания, земельные участки, транспортные средства, офисная техника, мебель и прочие неспециализированные активы), относятся ко 2-му уровню в иерархии справедливой стоимости (некоторые наблюдаемые исходные данные).

Использованная методология оценки специализированных активов компаний Группы, за исключением БНТ, первоначально основывается на оценке остаточной стоимости замещения (затратный метод). В соответствии с международными стандартами оценки, при определении стоимости основных средств затратным методом для специализированных активов необходимо рассмотреть тест на экономический износ. Для определения величины экономического износа специализированных объектов основных средств компаний Группы (за исключением БНТ и Магистрального Водовода) оценщиком проводится тест на экономический износ с использованием дисконтированных будущих денежных потоков в рамках доходного метода. При этом, если стоимость специализированного актива, определённая на основе затратного метода, больше доходного метода, необходимо сделать корректировку на экономическое износ.

Справедливая стоимость активов определяется как стоимость бизнеса, скорректированная на справедливую стоимость чистого оборотного капитала. Руководство Группы определило два подразделения, генерирующих денежные потоки (ПГДП) – ПГДП Транспортировка нефти (Компания) и ПГДП БМП. Прогнозирование денежных потоков Компании основывается на прогнозах грузооборота нефти согласно заявкам грузоотправителей и на ожидаемых будущих тарифах на транспортировку нефти. Прогнозирование денежных потоков БМП основывается на ожидаемых тарифах и объёмах услуг морского порта. Денежные потоки в постпрогнозный период определяются на основе экстраполяции прогнозных данных с применением долгосрочного темпа роста.

В ходе проведенной в 2022 году независимой оценки полученные результаты по доходному методу ПГДП Транспортировка нефти (Компания) и ПГДП БМП были ниже показателей, определённых по остаточной стоимости замещения и, следовательно, была сделана корректировка на экономический износ.

По результатам независимой оценки 2022 года балансовая стоимость основных средств Группы (за исключением технологической нефти) увеличилась на 135.460.032 тысячи тенге, в том числе нетто-дооценка через резерв по переоценке активов составила 148.348.617 тысяч тенге, а нетто-уценка через прибыли и убытки была признана в размере 12.888.585 тысяч тенге.

На конец 2023 года Группа провела анализ справедливой стоимости основных средств и определила, что нет существенных отличий балансовой стоимости основных средства Группы (за исключением Компании) от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Согласно анализу справедливой стоимости активов Компании (ПГДП Транспортировка нефти) с использованием дисконтированных будущих денежных потоков на 31 декабря 2023 года, Группа признала уменьшение балансовой стоимости основных средств Компании на 12.179.036 тысяч тенге, в том числе через резерв по переоценке активов на 7.638.849 тысяч тенге и через прибыли и убытки на 4.540.187 тысяч тенге (*Примечание 15*). Данное уменьшение справедливой стоимости активов ПГДП было связано со снижением прогнозного объема грузооборота нефти и изменением ставки дисконтирования (WACC).

На конец 2024 года Группа провела анализ справедливой стоимости основных средств и определила, что нет существенных отличий балансовой стоимости основных средств Группы от той, которая была бы определена с использованием их справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 года.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****5.1 Оценка справедливой стоимости основных средств Группы (продолжение)**

Основные допущения, использованные для оценки справедливой стоимости ПГДП по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

	Подразделения, генерирующие денежные потоки			
	Транспортировка нефти (Компания)		БМП	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ставка дисконтирования (WACC)	16,96%	17,43%	13,9%	13,9%
Долгосрочный темп роста	4%	4%	2%	2%

Анализ чувствительности стоимости основных средств на изменение ставки дисконтирования и долгосрочного темпа роста представлен следующим образом:

В миллионах тенге	(Уменьшение)/ увеличение ставки	Увеличение/(уменьшение) стоимости основных средств	
		ПГДП	
		Транспорти- ровка нефти (Компания)	ПГДП БМП
Ставка дисконтирования	-0,5%	25.050	1.237
	+0,5%	(23.152)	(1.136)
Долгосрочный темп роста	-0,5%	(15.761)	(723)
	+0,5%	17.026	786

В течение 2024 и 2023 годов не было никаких переводов между Уровнем 2 и Уровнем 3 в иерархии справедливой стоимости основных средств, а также не осуществлялось перемещений в Уровень 1.

При этом, в течение 2024 года Группа признала уменьшение справедливой стоимости по отдельным основным средствам на общую сумму 368.462 тысяч тенге (в 2023 году: 979.515 тысяч тенге, в том числе через резерв переоценки - 788.922 тысяч тенге и через прибыли и убытки - 190.593 тысяч тенге (Примечание 15)).

5.2 Переоценка технологической нефти

Переоценка технологической нефти проводится на каждую отчётную дату ввиду того, что колебания справедливой стоимости нефти достаточно часты и значительны. Технологическая нефть Компании переоценивалась на каждую отчётную дату промежуточных периодов, а также по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Исходные данные для определения справедливой стоимости технологической нефти относятся к 2-му уровню в иерархии справедливой стоимости (некотулируемые наблюдаемые исходные данные).

Следующие суждения были приняты во внимание руководством Группы при определении справедливой стоимости технологической нефти:

- Технологическая нефть является неотъемлемой частью процесса эксплуатации трубопровода, без которой транспортировка невозможна и соответственно объект оценки является специализированным активом;
- Тарифы тщательно отслеживаются КРЕМ и Правительством Республики Казахстан (кроме тарифа на экспорт и транзита через территорию Республики Казахстан) для того, чтобы предупредить их негативное влияние на общеценовой индекс в стране, и, следовательно, могут быть установлены на уровне, который не позволит возместить стоимость нефти, если она была бы оценена по международной рыночной цене;
- И если Группе потребовалось бы приобрести дополнительную нефть для наполнения новых частей трубопровода, она бы воспользовалась условиями договоров о транспортировке, согласно которым нефтедобывающие организации по требованию Группы, предоставляют нефть для заполнения системы магистральных трубопроводов Группы;
- Для нефтедобывающих организаций используется внутренняя цена или цена давальческой нефти, сдаваемой на нефтеперерабатывающие заводы группы КМГ.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**5.2 Переоценка технологической нефти (продолжение)**

Принимая во внимание все эти факторы, на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость технологической нефти Компании была определена с учётом цены 85.863 тенге за тонну (на 31 декабря 2023 года: 84.524 тенге за тонну). Прочий совокупный доход от изменения справедливой стоимости технологической нефти в течение 2024 года составил 3.628.263 тысячи тенге (за 2023 год: 1.262.334 тысячи тенге). Кроме того, за 2024 год был признан прочий совокупный доход от дооценки излишков нефти в сумме 2.468.218 тысяч тенге (2023 год: 3.980.489 тысяч тенге), а также убыток от списания нефти в размере 22.049 тысяч тенге (за 2023 год: 7.717 тысяч тенге). В результате, за 2024 год прочий совокупный доход от переоценки технологической нефти составил 6.096.481 тысячи тенге (за 2023 год: 5.242.823 тысячи тенге) (*Примечание 15*).

Объём нефти в трубопроводе на 31 декабря 2024 года составил 2.738 тысяч тонн (31 декабря 2023 года: 2.710 тысяч тонн). По результатам инвентаризации нефти, проведенной на конец 2024 года, были признаны излишки в количестве 28.746 тонн (за 2023 год: 47.093 тонн).

5.3 Срок полезной службы основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

5.4 Резервы по обесценению авансов, выданных поставщикам

Группа признала резервы по обесценению долгосрочных и краткосрочных авансов, выданных поставщикам. При оценке резерва во внимание были приняты предыдущие и ожидаемые результаты деятельности подрядных организаций. Изменения в экономике, отрасли и конкретные характеристики могут влиять на резервы, учтенные в консолидированной финансовой отчётности.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов данные резервы сформированы в сумме 999.094 тысячи тенге и 872.104 тысяч тенге соответственно (*Примечания 11,18*).

5.5 Резервы по финансовым активам

Группа создаёт резервы под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности, средствам в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады), сделкам обратного репо, Нотам Национального банка, облигациям Самрук – Казына.

При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учётом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В отношении средств в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты), сделкам обратного репо, Нотам Национального банка, облигациям Самрук - Казына Группа рассчитала ожидаемые кредитные убытки за 12-месячный период. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**5.5. Резервы по финансовым активам (продолжение)**

Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой. Так, на 31 декабря 2024 и 2023 годов резервы под ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 6.268.983 тысяч тенге и 5.476.500 тысяч тенге, соответственно (*Примечания 7, 9, 14*). Основная сумма начисленного резерва связана с просроченной дебиторской задолженностью потребителей услуг по перевалке нефти (БНТ и PTL).

5.6. Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым убыткам и налоговым льготам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки.

Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. Сумма признанных отложенных налоговых активов на 31 декабря 2024 года составила 26.934.819 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 24.805.588 тысяч тенге) (*Примечание 34*).

5.7. Резервы по налогам

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределённость. С учётом сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль. Основываясь на обоснованных допущениях, Группа создаёт резервы под возможные последствия налоговой проверки, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компанией-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране.

5.8. Вознаграждения работникам

Стоимость долгосрочных вознаграждений работникам до и после выхода на пенсию и приведенная стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оценка обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам осуществлена независимым актуарием.

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

В качестве расчётной ставки дисконтирования Группа использует безрисковые ставки по государственным ценным бумагам Республики Казахстан или казначейским облигациям США (скорректированные на страновой риск и ставки инфляции Республики Казахстан), со сроками погашения, соответствующими ожидаемому сроку исполнения обязательств по вознаграждениям работникам.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****5.8. Вознаграждения работникам (продолжение)**

Уровень смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. Будущее увеличение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции.

Основные актуарные допущения, использованные для оценки обязательств по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Ставка дисконтирования	11,42%	10,93%
Будущее увеличение материальной помощи	7,09%	7,15%
Будущее увеличение заработной платы	6,02%	5,63%
Процент смертности	4,32%	5,44%

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2024 года составила 18,1 года (на 31 декабря 2023 года: 17,98 года).

Анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям работникам на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	(Уменьшение)/ увеличение ставки	Увеличение/ (уменьшение) обязательств
Ставка дисконтирования	-0,5% +0,5%	1.270.481 (1.161.936)
Будущее увеличение материальной помощи	-1,0% +1,0%	(2.351.951) 2.559.276
Будущее увеличение заработной платы	-1,0% +1,0%	(219.487) 255.316
Продолжительность жизни	-1 год +1 год	(208.049) 206.970

5.9 Обязательство по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель

Сумма резервов была определена на конец отчётного периода с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый срок исполнения обязательства и ставки дисконта на конец отчётного периода, представленных ниже:

<i>В процентном выражении</i>	2024 год	2023 год
Ставка дисконтирования	9,99%	8,77%
Ставка инфляции	5,34%	4,75%
Срок исполнения обязательства	16 лет	11 лет

На 31 декабря 2024 года Группа повторно пересмотрела свои оценки по обязательству по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель. При этом, учитывая что Группа проводит регулярную диагностику и поддерживает свои производственные объекты, периодически модернизируя и реконструируя их, что приводит к регулярному продлению срока их фактической эксплуатации, а также принимая во внимание прогнозы добычи и распределения нефти в Республике Казахстан, срок исполнения обязательств была увеличен до конца 2040 года (на 31 декабря 2023 года: до конца 2034 года).

В качестве расчётной ставки дисконтирования Группа использует безрисковые ставки по государственным казначейским облигациям США со сроками погашения, соответствующими ожидаемому сроку исполнения обязательств по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель, скорректированные на страновой риск и ставки инфляции Республики Казахстан.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****5.9 Обязательство по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость резерва под обязательство по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель составила 37.405.274 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 45.648.971 тысяча тенге) (Примечание 21) и включают соответствующие резервы по нефтепроводам, нефтеперекачивающим станциям (НПС) и полигонам.

Резервы по нефтепроводам

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации магистрального трубопровода (нефтепровода) после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель. Мероприятия по рекультивации земель проводятся при замене трубопроводов по окончании срока их полезной службы.

Резервы по НПС

В соответствии изменениями, внесенными в Экологический Кодекс Республики Казахстан, после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, операторы (собственники) объектов обязаны обеспечить ликвидацию последствий эксплуатации объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. В рамках ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, должны быть проведены работы по приведению земельных участков в состояние, обеспечивающее безопасность и (или) здоровья людей, охрану окружающей среды и пригодное для их дальнейшего использования по целевому назначению, в порядке, предусмотренном земельным законодательством Республики Казахстан. Согласно Экологическому Кодексу Республики Казахстан объекты Группы относятся ко II категории, оказывающих умеренное негативное воздействие на окружающую среду. Соответственно, Группой в 2022 году был создан резерв по выводу из эксплуатации и рекультивации земель НПС.

Резервы по полигонам

Резервы по полигонам были созданы в 2013 году в соответствии с требованиями Экологического кодекса Республики Казахстан.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Кроме того, неопределённости в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в альтернативах, методах ликвидации, восстановления нарушенных земель, уровней дисконта и ставки инфляции и периода, в течение которого данное обязательство наступит.

Анализ чувствительности обязательств по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	(Уменьшение)/ увеличение ставки	(Уменьшение)/ увеличение обязательств
Ставка дисконтирования	-0,5% +0,5%	2.731.457 (2.532.210)
Ставка инфляции	-0,5% +0,5%	(2.651.527) 2.842.617

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**6. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ****Прибыль на акцию**

Поскольку Компания, как материнская компания Группы, не выпускает конвертируемых финансовых инструментов, базовая прибыль на акцию равна разводненной прибыли на акцию.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчётах базовой прибыли на акцию.

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций материнской компании Группы	41.577.965	32.845.337
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой и разводнённой прибыли на акцию	384.628.099	384.628.099
Базовая и разводнённая прибыль на акцию, в отношении прибыли за отчётный год, приходящейся на держателей простых акций Компании, как материнской компании Группы (в тенге)	108	85

Балансовая стоимость простых акций

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции Компании, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ для материнской компании Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Итого активы	1.380.081.152	1.358.382.110
Минус: нематериальные активы (Примечание 17)	(8.706.512)	(7.991.075)
Минус: итог обязательств	(387.150.115)	(401.511.786)
Чистые активы для расчёта балансовой стоимости простой акции	984.224.525	948.879.249
Количество простых акций	384.628.099	384.628.099
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	2.559	2.467

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	43.061.484	26.135.995
Срочные вклады в банках, выраженные в долларах США	13.145.153	6.290.971
Срочные вклады в банках, выраженные в рублях	1.800.779	–
Текущие счета в банках, выраженные в долларах США	5.896.985	6.845.219
Текущие счета в банках, выраженные в грузинских лари	2.362.470	732.751
Текущие счета в банках, выраженные в тенге	59.165	11.361.093
Текущие счета в банках, выраженные в прочей валюте	40.159	38.721
Сделки обратного репо	6.289.809	25.276.421
Прочие текущие счета в банках	10.594	11.685
Наличность в кассе	–	455
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(23.059)	(20.699)
Итого	72.643.539	76.672.612

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

- По срочным вкладам до трёх месяцев, размещённым в тенге, проценты начислялись в размере от 13,75% до 15,05% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 14,25% до 15,8% годовых);
- По срочным вкладам до трёх месяцев, размещённым в долларах США, проценты начислялись в размере 3 % до 4% годовых (на 31 декабря 2023 года: 2,5% до 3% годовых);
- По срочным вкладам до трёх месяцев, размещённым в рублях, проценты начислялись в размере 5% годовых (на 31 декабря 2023 года: отсутствуют);
- По текущим счетам, размещённым в долларах США, проценты начислялись по ставкам от 3,65% до 3,90% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 0,25% до 3,65% годовых);
- По текущим счетам, размещённым в грузинских лари, проценты начислялись по ставкам от 9,4% до 10,5% годовых (на 31 декабря 2023 года: от 10,6% до 11% годовых);
- По текущим счетам, размещённым в тенге, проценты начислялись в размере от 6,75% до 12,5% годовых (на 31 декабря 2023 года: 7% до 13% годовых).

Сделки обратного репо

В целях управления свободной ликвидностью, Группа на конец 2024 и 2023 годов размещала денежные средства в такие финансовые инструменты как авторепо (под залог государственных ценных бумаг Республики Казахстан). По состоянию на 31 декабря 2024 года средняя доходность по ним составляет 15%, срок погашения от 5 до 9 дней (на 31 декабря 2023 года: средняя доходность 15,9%, срок погашения от 5 до 8 дней).

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ноты Национального Банка <i>(Примечание 36)</i>	27.226.874	21.579.104
Облигации Самрук Казына <i>(Примечание 36)</i>	10.018.063	–
Итого	37.244.937	21.579.104

Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

В декабре 2017 года, в соответствии с Решением Правительства Республики Казахстан от 7 ноября 2017 года, Группа приобрела облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK» (далее – облигации DSFK), оплатив приобретение средствами, размещёнными в АО «РБК банк» (далее – РБК банк). Номинальная сумма облигаций составила 5.019.520 тысяч тенге, количество облигаций – 5.019.520 тысяч штук. Облигации DSFK имеют ставку вознаграждения 0,01% годовых и срок погашения 15 лет. В обеспечение данных облигаций Компании была предоставлена финансовая гарантия на сумму 1.379.913 тысяч тенге со сроком ее истребования по истечении пяти лет с даты выпуска облигаций. На конец 2017 года Компанией было признано обесценение на негарантированную сумму облигаций в размере 3.639.607 тысяч тенге.

В течение 2024 года Компанией получено возмещение по финансовой гарантии в размере 1.379.913 тысяч тенге в счет выкупа у Компании облигаций в количестве 1.379.913 тысяч штук, а также эмитентом осуществлен обратный выкуп облигаций на сумму 23.490 тысяч тенге (в течение 2023 года обратный выкуп был осуществлен на сумму 104.147 тысяч тенге). При этом Компанией был признан доход от пересмотра справедливой стоимости облигаций на сумму 756.795 тысяч тенге *(Примечание 30)* (за 2023 год расходы от пересмотра справедливой стоимости составили 58.893 тысячи тенге) *(Примечание 31)*.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ****Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	8.509.216	8.049.946
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (<i>Примечание 36</i>)	6.221.489	5.216.823
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	548.325	506.829
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6.215.193)	(5.326.570)
Итого	9.063.837	8.447.028

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки в отношении краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	5.326.570	6.206.768
Начисление за год, нетто (<i>Примечание 29</i>)	222.423	324.800
Пересчет валют	667.782	(81.560)
Использовано при списании	(1.582)	(1.123.438)
На 31 декабря	6.215.193	5.326.570

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	721.169	848.669
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(30.149)	(127.621)
Итого	691.020	721.048

Резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	127.621	77.818
Начисление/(восстановление) за год, нетто (<i>Примечание 29</i>)	(97.472)	49.803
На 31 декабря	30.149	127.621

Торговая и прочая дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
В тенге	7.606.307	6.170.344
В долларах США	2.138.482	1.669.503
В российских рублях	5.867	881.851
В иной валюте	4.201	446.378
Итого	9.754.857	9.168.076

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Ниже предоставлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием модели оценочных резервов:

В тысячах тенге	Текущие	Торговая и прочая дебиторская задолженность				Итого
		Просрочка платежей				
		Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	
На 31 декабря 2024 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,48%	1,69%	6,36%	12,98%	97,01%	
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	9.187.275	310.264	85.765	41.796	6.375.099	16.000.199
Ожидаемые кредитные убытки	(44.521)	(5.253)	(5.452)	(5.425)	(6.184.691)	(6.245.342)
Итого	9.142.754	305.011	80.313	36.371	190.408	9.754.857

		Торговая и прочая дебиторская задолженность				
		Просрочка платежей				
В тысячах тенге	Текущие	Менее 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	Более 91 дня	Итого
На 31 декабря 2023 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	2,01%	2,40%	4,37%	3,93%	95,88%	
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	8.663.455	208.268	116.469	143.531	5.490.544	14.622.267
Ожидаемые кредитные убытки	(174.125)	(5.001)	(5.084)	(5.643)	(5.264.338)	(5.454.191)
Итого	8.489.330	203.267	111.385	137.888	226.206	9.168.076

10. ЗАПАСЫ

Запасы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Запасные части	3.092.176	3.136.918
Топливо	2.062.586	1.877.121
Товары	1.091.248	1.646.436
Строительные материалы	831.511	725.096
Спецодежда	515.353	866.352
Химические реагенты	204.869	195.104
Прочие	310.264	484.986
Итого	8.108.007	8.932.013

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**11. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие краткосрочные активы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность за услуги транспортной экспедиции по транспортировке нефти	6.001.971	5.224.762
Текущий НДС к возмещению	4.308.457	1.488.075
Налоги и платежи в других государствах	967.253	8.996.651
Предоплата по прочим налогам	394.290	471.153
Расходы будущих периодов третьих сторон	366.261	117.518
Авансы третьим сторонам	321.437	727.486
Авансы связанным сторонам (Примечание 36)	1.017	1.024
Предоплата по страхованию	242.808	229.031
Задолженность работников	7.628	13.752
Прочие	3.156	19.840
Минус: обесценение	(638)	(638)
Итого	12.613.640	17.288.654

12. АКТИВЫ (ИЛИ ВЫБЫВАЮЩИЕ ГРУППЫ), ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Изменения в активах, предназначенных для продажи, за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	22.729	22.729
Реализовано	(461)	-
Переведено в основные средства (Примечание 15)	(22.268)	-
На 31 декабря	-	22.729

В течение 2024 года внеоборотные активы, предназначенные для продажи, такие как арочный склад и земельный участок в г. Кульсары, в связи с изменением планов руководства Компании по продаже актива были реклассифицированы в состав основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2024 года активы, предназначенные для продажи, отсутствуют.

Нетто-сумма дохода от реализации активов, предназначенных для продажи за 12 месяцев 2024 года составила 9.889 тысяч тенге (за 12 месяцев 2023 года: 3.364 тысяч тенге) (Примечание 32).

13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, по состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	ККТ	МунайТас	Итого
На 1 января 2023 года	67.061.202	27.526.984	94.588.186
Доля в прибыли совместно контролируемых предприятий	15.985.553	887.886	16.873.439
Доля в прочем совокупном доходе совместно контролируемых предприятий	1.370.110	(2.117.170)	(747.060)
Дивиденды	(2.500.000)	(1.460.351)	(3.960.351)
На 31 декабря 2023 года	81.916.865	24.837.349	106.754.214
Доля в прибыли совместно контролируемых предприятий	18.270.988	1.140.841	19.411.829
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) совместно контролируемых предприятий	120.415	(42.822)	77.593
Дивиденды	(8.000.000)	(1.564.571)	(9.564.571)
На 31 декабря 2024 года	92.308.268	24.370.797	116.679.065

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)**

В таблицах ниже представлена обобщённая финансовая информация о инвестициях, учитываемых методом долевого участия, включая пропорциональную долю Группы:

В тысячах тенге	ККТ			
	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	50%	100%	50%	100%
Активы и обязательства совместно контролируемого предприятия				
Краткосрочные активы	24.796.382	49.592.764	24.776.898	49.553.796
Долгосрочные активы	92.110.094	184.220.188	99.245.331	198.490.662
Краткосрочные обязательства	(6.610.107)	(13.220.214)	(23.384.217)	(46.768.434)
Долгосрочные обязательства	(17.988.101)	(35.976.202)	(18.721.147)	(37.442.294)
Балансовая стоимость инвестиции / чистые активы	92.308.268	184.616.536	81.916.865	163.833.730
Справочно				
Денежные средства и их эквиваленты	19.551.677	39.103.354	11.918.434	23.836.868
Краткосрочные финансовые обязательства, за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств	-	-	(16.421.448)	(32.842.896)
Долгосрочные финансовые обязательства, за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств	-	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2023 года краткосрочные финансовые обязательства ККТ представляли собой обязательства по кредитному соглашению от 27 июня 2018 года с Торгово-Промышленным Банком Китая совместно с АО «Торгово-Промышленный Банк Китая в городе Алматы», действующим в качестве агента. Сумма займа составила 540 миллионов долларов США (эквивалентно 191.756.400 тысячам тенге на дату привлечения), период займа – 6 лет с возможностью досрочного погашения.

Компанией и вторым участником ККТ не предоставлялась гарантия в качестве обеспечения займа.

На 31 декабря 2023 года сумма займа с учётом вознаграждения составила 73.000 тысяч долларов США (эквивалентно 32.842.896 тысячам тенге). 1 февраля 2024 года ККТ полностью досрочно погасил данный заём.

В тысячах тенге	МунайТас			
	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	51%	100%	51%	100%
Активы и обязательства совместно контролируемого предприятия				
Краткосрочные активы	10.709.209	20.998.449	9.811.784	19.238.792
Долгосрочные активы	21.056.664	41.287.576	21.394.656	41.950.306
Краткосрочные обязательства	(2.011.413)	(3.943.947)	(1.676.284)	(3.286.831)
Долгосрочные обязательства	(5.383.663)	(10.556.202)	(4.692.807)	(9.201.582)
Балансовая стоимость инвестиции / чистые активы	24.370.797	47.785.876	24.837.349	48.700.685
Справочно				
Денежные средства и их эквиваленты	6.493.793	12.732.927	6.678.854	13.095.792
Краткосрочные финансовые обязательства, за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств	-	-	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства, за исключением торговой и прочей кредиторской задолженности и оценочных обязательств	-	-	-	-

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	ККТ			
	За годы, закончившиеся 31 декабря			
	2024 года		2023 года	
	50%	100%	50%	100%
Информация о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе совместно контролируемого предприятия за год				
Выручка	43.969.602	87.939.204	43.421.318	86.842.636
Прибыль от продолжающейся деятельности за год	18.270.988	36.541.976	15.985.553	31.971.106
Прочий совокупный доход	120.415	240.830	1.370.110	2.740.220
Итого совокупный доход	18.391.403	36.782.806	17.355.663	34.711.326
Дивиденды	(8.000.000)	(16.000.000)	(2.500.000)	(5.000.000)
Справочно				
Износ и амортизация	(8.361.129)	(16.722.258)	(8.453.558)	(16.907.116)
Процентные доходы	1.343.847	2.687.694	292.482	584.964
Процентные расходы	(166.673)	(333.346)	(1.813.858)	(3.627.716)
Доход от курсовой разницы	571.683	1.143.366	288.249	576.498
Расходы по подоходному налогу	(4.581.747)	(9.163.494)	(4.020.586)	(8.041.172)

<i>В тысячах тенге</i>	МунайТас			
	За годы, закончившиеся 31 декабря			
	2024 года		2023 года	
	51%	100%	51%	100%
Информация о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе совместно контролируемого предприятия за год				
Выручка	7.227.078	14.170.741	6.750.903	13.237.065
Прибыль от продолжающейся деятельности за год	1.140.841	2.236.943	887.886	1.740.953
Прочий совокупный убыток	(42.822)	(83.965)	(2.117.170)	(4.151.314)
Итого совокупный доход	1.098.019	2.152.978	(1.229.284)	(2.410.361)
Дивиденды	(1.564.571)	(3.067.786)	(1.460.351)	(2.863.433)
Справочно				
Износ и амортизация	(1.789.587)	(3.508.994)	(2.008.572)	(3.938.376)
Процентные доходы	1.003.703	1.968.045	920.765	1.805.422
Расходы по подоходному налогу	(388.136)	(761.051)	(214.402)	(420.396)

14. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные банковские вклады, выраженные в тенге	412.745	719.698
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(582)	(1.610)
Итого	412.163	718.088

На 31 декабря 2024 и 2023 годов долгосрочные банковские вклады представлены ограниченными в использовании вкладами со ставками от 2% до 3,5% годовых и сроком погашения до 2028 года и 2030 года, размещёнными в целях льготной ставки кредитования работников Компании на приобретение ими жилья.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Нефте- проводы	Водоводы	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины, передаточ- ные устройства и обору- дование	Техноло- гическая нефть	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	35.758.195	288.748.783	63.679.340	25.773.334	114.694.800	184.827.500	223.788.482	11.777.797	28.277.398	977.325.629
Влияние пересчёта валюты	(431.820)	–	–	(71.546)	(154.172)	(98.805)	–	7.295	(36.278)	(785.326)
Поступления	4.760	4.898	–	3.137.346	711.631	2.514.859	–	678.899	174.798.655	181.851.048
Капитализированные затраты по долговым финансовым инструментам (Примечание 19)	–	–	–	–	–	–	–	–	8.218.340	8.218.340
Выбытия	(80.983)	(298.912)	–	(8.520)	(1.233.742)	(136.438)	(7.717)	(204.101)	(12.429)	(1.982.842)
Поступления резерва под обязательства по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель (Примечание 21)	–	36.142	–	–	–	–	–	–	–	36.142
Дооценка (резерв по переоценке актива) (Примечание 5.2)	–	–	–	–	–	–	5.242.823	–	–	5.242.823
Переведено в запасы	–	(1.268.199)	–	(92.744)	(16.292)	(83.078)	–	(907)	(125.100)	(1.586.320)
Переведено с незавершённого строительства	663	3.886.503	107.129.476	210.878	8.712.720	16.182.881	–	651.605	(136.774.726)	–
Перемещения и переводы	–	(1.197.382)	–	(80.749)	(38.990)	(393.107)	–	(1.291)	1.711.519	–
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	35.250.815	289.911.833	170.808.816	28.867.999	122.675.955	202.813.812	229.023.588	12.909.297	76.057.379	1.168.319.494
Влияние пересчёта валюты	3.765.747	–	–	973.647	1.305.154	1.038.358	–	61.268	493.226	7.637.400
Поступления	–	–	–	3.064.768	91.265	2.722.048	–	1.104.344	52.844.680	59.827.105
Выбытия	–	(57.833)	–	(11.193)	(202.299)	(544.535)	(22.049)	(526.777)	(12.382)	(1.377.068)
Поступления резерва под обязательства по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель (Примечание 21)	–	54.820	–	–	189.057	–	–	–	–	243.877
Дооценка (резерв по переоценке актива) (Примечание 5.2)	–	–	–	–	–	–	6.096.481	–	–	6.096.481
Переведено из внеоборотных активов, предназначенных для продажи (Примечание 12)	16.231	–	–	–	6.037	–	–	–	–	22.268
Переведено в запасы	–	(157.283)	–	(212.826)	(26.313)	(472.395)	–	(12.015)	(15.481)	(896.313)
Переведено с незавершённого строительства	–	4.311.262	–	3.121.907	5.581.990	16.974.250	–	413.859	(30.403.268)	–
Перемещения и переводы	–	(24.173)	–	(483)	–	35.444	–	(27.612)	16.824	–
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	39.032.793	294.038.626	170.808.816	35.803.819	129.620.846	222.566.982	235.098.020	13.922.364	98.980.978	1.239.873.244

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Нефте- проводы	Водоводы	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины, передаточ- ные устройства и оборудо- вание	Техноло- гическая нефть	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Накопленный износ и обесценение на 1 января 2023 года	–	–	(1.021.999)	(213.245)	(382.770)	(1.068.551)	–	(43.137)	–	(2.729.702)
Влияние пересчёта валюты	–	–	–	12.021	10.964	18.870	–	858	–	42.713
Износ	–	(21.324.798)	(4.011.836)	(5.397.433)	(7.559.599)	(27.956.926)	–	(3.955.157)	–	(70.205.749)
Выбытия	15.852	260.986	–	8.416	329.147	106.556	5.786	203.279	–	930.022
Переведено в запасы	–	802.227	–	75.210	6.286	62.744	–	830	–	947.297
Обесценение (через прибыли и убытки)	–	(2.218.829)	–	(4.049)	(458.202)	(557.030)	–	(5.484)	(1.487.186)	(4.730.780)
Обесценение (резерв по переоценке актива)	(15.852)	(4.428.420)	–	(1.257)	(1.652.428)	(2.136.247)	(5.786)	(124.201)	(63.580)	(8.427.771)
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2023 года	–	(26.908.834)	(5.033.835)	(5.520.337)	(9.706.602)	(31.530.584)	–	(3.923.012)	(1.550.766)	(84.173.970)
Влияние пересчёта валюты	–	–	–	(172.698)	(135.674)	(211.646)	–	(16.279)	–	(536.297)
Износ	–	(21.058.743)	(6.575.570)	(4.271.853)	(7.265.202)	(22.541.943)	–	(2.856.095)	–	(64.569.406)
Выбытия	–	57.834	–	9.308	138.144	508.945	18.044	512.917	8.457	1.253.649
Переведено в запасы	–	153.043	–	212.400	24.760	465.273	–	11.266	69	866.811
Обесценение (через прибыли и убытки)	(3.413)	(32.857)	–	(27.670)	(4.937)	(28.030)	–	(351)	(271.204)	(368.462)
Обесценение (резерв по переоценке актива)	(12.818)	(5)	–	(2.032)	(6.889)	(5.403)	(18.044)	(6)	(15.938)	(61.135)
Переведено с незавершённого строительства	–	(65.550)	–	–	(46.666)	(122.273)	–	(1.847)	236.336	–
Перемещения и переводы	–	–	–	483	–	(730)	–	247	–	–
Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2024 года	(16.231)	(47.855.112)	(11.609.405)	(9.772.399)	(17.003.066)	(53.466.391)	–	(6.273.160)	(1.593.046)	(147.588.810)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Нефте- проводы	Водоводы	Транс- портные активы	Здания и сооруже- ния	Машины, передаточ- ные устройства и оборудо- вание	Техноло- гическая нефть	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
По состоянию на 31 декабря 2024 года										
Валовая балансовая стоимость	39.032.793	294.038.626	170.808.816	35.803.819	129.620.846	222.566.982	235.098.020	13.922.364	98.980.978	1.239.873.244
Накопленный износ и обесценение	(16.231)	(47.855.112)	(11.609.405)	(9.772.399)	(17.003.066)	(53.466.391)	–	(6.273.160)	(1.593.046)	(147.588.810)
Балансовая стоимость	39.016.562	246.183.514	159.199.411	26.031.420	112.617.780	169.100.591	235.098.020	7.649.204	97.387.932	1.092.284.434
По состоянию на 31 декабря 2023 года										
Валовая балансовая стоимость	35.250.815	289.911.833	170.808.816	28.867.999	122.675.955	202.813.812	229.023.588	12.909.297	76.057.379	1.168.319.494
Накопленный износ и обесценение	–	(26.908.834)	(5.033.835)	(5.520.337)	(9.706.602)	(31.530.584)	–	(3.923.012)	(1.550.766)	(84.173.970)
Балансовая стоимость	35.250.815	263.002.999	165.774.981	23.347.662	112.969.353	171.283.228	229.023.588	8.986.285	74.506.613	1.084.145.524

Балансовая стоимость каждого переоцененного класса основных средств, которая была бы включена в консолидированную финансовую отчётность, если бы активы были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Нефте- проводы	Транс- портные активы	Здания и сооруже- ния	Машины, передаточ- ные устройства и оборудо- вание	Техноло- гическая нефть	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2024 года	29.149.643	173.580.237	23.092.843	79.936.801	277.336.732	30.270.415	4.134.418	98.612.032	716.113.121
На 31 декабря 2023 года	25.383.825	185.440.267	18.934.819	81.675.140	276.530.986	30.270.415	3.904.078	76.050.941	698.190.471

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов незавершённое строительство в основном включает следующие производственные объекты:

- Замена участков трубопровода магистральных нефтепроводов;
- Замена, реконструкция и строительство объектов магистральных нефтепроводов и магистрального водовода (насосные станции, линии связи, резервуары нефти, электроснабжение и другие).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года:

- Валовая балансовая стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных, но до сих пор находящихся в использовании основных средств, составила 730.589 тысячи тенге (на 31 декабря 2023 года: 8.712 тенге);
- Незавершённое строительство включает материалы и запасные части в сумме 2.090.987 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 4.206.770 тысячи тенге), которые были приобретены для строительных работ.

Сумма износа за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, включенная в стоимость незавершенного строительства, составила 20.015 тысяч тенге (за 2023 год: 22.037 тысяч тенге).

В рамках договора о строительстве подводящего нефтепровода в течение 2024 года был получен на безвозмездной основе и принят в эксплуатацию подводящий нефтепровод на сумму 824.757 тысяч тенге (Примечание 24).

16. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Активы в форме права пользования по состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов представлены следующим образом:

	Активы в форме права пользования				Итого
	Земля и прочие активы	Транспортные активы	Здания и сооружения	Машины, оборудование и передаточные устройства	
<i>В тысячах тенге</i>					
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	69.072	363.070	325.020	159.903	917.065
Поступления (Примечание 23)	684	7.514.228	130.734	–	7.645.646
Модификация (Примечание 23)	–	283.158	72.159	4.210	359.527
Выбытия	–	–	(135.330)	(114.694)	(250.024)
Амортизация	(2.260)	(1.739.267)	(157.394)	(41.957)	(1.940.878)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	67.496	6.421.189	235.189	7.462	6.731.336
Поступления (Примечание 23)	–	–	739.457	851.313	1.590.770
Модификация (Примечание 23)	–	(432.902)	3.572	–	(429.330)
Выбытия	–	(397.450)	(17.202)	–	(414.652)
Амортизация	(2.056)	(1.522.262)	(215.702)	(7.462)	(1.747.482)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	65.440	4.068.575	745.314	851.313	5.730.642

Поступления за 2024 и 2023 годы связаны с заключением долгосрочных договоров аренды.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2023 и 2024 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Лицензии	Программ- ное обеспече- ние	Права на землеполь- зование	Незавер- шенные капиталь- ные затраты и прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2023 года	510.406	568.259	7.245.562	191.105	8.515.332
Поступления	74.404	18.286	–	149.195	241.885
Переведено с незавершенных капитальных затрат	38.858	105.950	–	(144.808)	–
Амортизация	(193.433)	(192.592)	(281.938)	(3.942)	(671.905)
Выбытия	(21.702)	(103.005)	–	(3)	(124.710)
Накопленный износ по выбытиям	17.701	103.005	–	2	120.708
Пересчёт валюты	(3.194)	–	(87.041)	–	(90.235)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	423.040	499.903	6.876.583	191.549	7.991.075
Поступления	449.514	18.589	–	162.901	631.004
Переведено с незавершенных капитальных затрат	–	63.327	–	(63.327)	–
Амортизация	(167.825)	(201.909)	(279.698)	(6.163)	(655.595)
Выбытия	(19.058)	(145.373)	–	–	(164.431)
Накопленный износ по выбытиям	19.058	145.373	–	–	164.431
Пересчёт валюты	19.674	–	710.086	10.268	740.028
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	724.403	379.910	7.306.971	295.228	8.706.512
По состоянию на 31 декабря 2024 года					
Первоначальная стоимость	2.377.157	4.795.312	12.089.067	342.900	19.604.436
Накопленная амортизация и обесценение	(1.652.754)	(4.415.402)	(4.782.096)	(47.672)	(10.897.924)
Остаточная стоимость	724.403	379.910	7.306.971	295.228	8.706.512
По состоянию на 31 декабря 2023 года					
Первоначальная стоимость	1.880.659	4.858.769	10.921.698	233.059	17.894.185
Накопленная амортизация и обесценение	(1.457.619)	(4.358.866)	(4.045.115)	(41.510)	(9.903.110)
Остаточная стоимость	423.040	499.903	6.876.583	191.549	7.991.075

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие долгосрочные активы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
НДС к возмещению	11.417.747	15.198.605
Авансы третьим сторонам за основные средства и строительные услуги	3.997.907	2.379.153
Прочее	132.853	275.336
Минус: обесценение	(998.456)	(871.466)
Итого	14.550.051	16.981.628

Движение резерва по прочим долгосрочным активам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	871.466	886.028
Пересчет валюты	126.990	(14.562)
На 31 декабря	998.456	871.466

19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены выпущенными долговыми ценными бумагами и займами полученными.

Займы полученные

Движение займов полученных за годы, закончившихся 31 декабря 2024 года и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	47.390.786	29.760.793
В том числе:		
Долгосрочная часть	47.390.786	29.760.793
Текущая часть	–	–
Получено от связанных сторон (Примечание 36)	21.000.000	–
Получено от третьих сторон	–	11.800.000
Погашение основного долга	(21.000.000)	–
Начисленное вознаграждение по займам, полученным от третьих сторон	4.765.885	5.912.593
Начисленное вознаграждение по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 36)	1.128.279	–
Дополнительные затраты	(21.000)	(82.600)
На 31 декабря	53.263.950	47.390.786
В том числе:		
Долгосрочная часть по займам, полученным от третьих сторон	24.161.928	47.390.786
Долгосрочная часть по займам, полученным от связанных сторон (Примечание 36)	22.107.279	–
Текущая часть по займам, полученным от третьих сторон	6.994.743	–

Займы АО «Народный Банк Казахстана»

25 ноября 2022 года Магистральным Водоводом было заключено соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» (далее – Соглашение) на 66.700.000 тысяч тенге, с плавающей процентной ставкой на уровне базовой ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа, плюс 2,5% (подлежит пересмотру каждые 6 месяцев), срок кредита - 120 месяцев от даты заключения Соглашения. Целью данной кредитной линии - финансирование проекта «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» 1 очередь». Гарантом обеспечения обязательств Магистрального Водовода по Соглашению выступил Самрук-Казына.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)**Займы полученные (продолжение)***Займы АО «Народный Банк Казахстана» (продолжение)*

28 ноября 2022 года и 10 апреля 2023 года, в рамках Соглашения, были получены два транша на сумму 29.592.745 тысяч тенге и 11.800.000 тысяч тенге. Договорами банковских займов установлены начало погашения займа и выплаты вознаграждений для первого транша - соответственно с 1 декабря 2025 года и 30 мая 2025 года, для второго транша - соответственно с 10 апреля 2026 года и 10 октября 2025 года, с периодичностью выплат 1 раз в полгода.

Группа капитализировала затраты по займам, понесенные в течение строительства, в стоимость квалифицируемого актива до его ввода в эксплуатацию в конце 2023 года. Начиная с 1 января 2024 года затраты по займам признаются Группой через прибыли и убытки.

1 июля 2024 года Магистральным Водоводом получен заём от Евразийского Банка Развития на сумму 21.000.000 тысяч тенге, который был направлен на досрочное частичное погашение займов, полученных от АО «Народный Банк Казахстана», в размере 9.300.000 тысяч тенге и 11.700.000 тысяч тенге по первому и второму траншам, соответственно.

11 сентября 2024 года Магистральным Водоводом было заключено дополнительное соглашение к Соглашению об уменьшении суммы кредитной линии с 66.700.000 тысяч тенге до 20.392.745 тысяч тенге.

18 октября 2024 года Магистральным Водоводом было заключено дополнительное соглашение к Соглашению в результате которого плавающая ставка по займам была установлена в размере базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан, плюс 1,5% годовых, а также период погашения вознаграждения льготного периода (24 месяца с даты выдачи каждого транша), был установлен с 2025 по 2029 год (ранее данный период был установлен с 2025 по 2032 год).

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма основного долга по займам, полученным от АО «Народный Банк Казахстана», составляет 20.392.745 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года номинальная ставка вознаграждения по займам составила в среднем 15,75% (на 31 декабря 2023 года: 18,38%), эффективная процентная ставка - в среднем 13,88% (на 31 декабря 2023 года: 15,54%).

Заём Евразийского Банка Развития

10 июня 2024 года Магистральный Водовод заключил кредитный договор с Евразийским Банком Развития и 1 июля 2024 года получил заём в размере 21.000.000 тысяч тенге (далее – Кредитный договор) с плавающей процентной ставкой на уровне базовой ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на дату определения процентной ставки, минус 2% (подлежит пересмотру каждые 6 месяцев), срок кредита – 108 месяцев с даты выдачи займа. Льготный период по выплате основного долга и вознаграждений составляет 30 месяцев с даты выдачи займа. Целью займа является рефинансирование задолженности Магистрального Водовода в рамках Соглашения с АО «Народный Банк Казахстана». Гарантом обеспечения исполнения обязательств Магистрального Водовода по привлеченному займу выступила Компания.

Заём был признан по справедливой стоимости за вычетом затрат по займу. По состоянию на 31 декабря 2024 года номинальная ставка вознаграждения по займу составила 12,5%, эффективная процентная ставка - 11,01%.

Ковенанты

Группа должна обеспечить исполнение нефинансовых ковенантов в соответствии с условиями Соглашения и Кредитного договора. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа соблюдает все нефинансовые ковенанты. Финансовые ковенанты по условиям Соглашения и Кредитного договора отсутствуют.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**19. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)****Выпущенные долговые ценные бумаги**

Движение выпущенных долговых ценных бумаг за годы, закончившихся 31 декабря 2024 года и 2023 годов, представлено следующим образом:

В тысячах тенге	2024 года	2023 года
На 1 января	41.374.855	–
В том числе:		
Долгосрочная часть	41.302.077	–
Текущая часть	72.778	–
Получено	–	70.000.000
Признание дисконта (<i>Примечание 26</i>)	–	(30.823.948)
Амортизация дисконта	4.483.422	2.126.025
Начисленное вознаграждение	350.000	179.722
Погашение вознаграждений	(335.278)	(106.944)
На 31 декабря	45.872.999	41.374.855
В том числе:		
Долгосрочная часть	38.897.921	41.302.077
Текущая часть	6.975.078	72.778

В течение 2023 года для финансирования инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань - Мангышлак» 1 очередь» Магистральным Водоводом были выпущены облигации на общую сумму 50 миллиардов тенге и дополнительно 20 миллиардов тенге с купонной ставкой вознаграждения 0,5% годовых и сроком обращения 10 лет, льготный период выплаты основного долга составляет 2 года, сроки выплаты вознаграждений установлены с октября 2023 года и апреля 2024 года, соответственно.

Данные облигации были приобретены КМГ за счет антикризисных средств из Национального фонда Республики Казахстан в апреле и в октябре 2023 года, соответственно.

Сумма облигаций была признана по справедливой стоимости исходя из рыночной ставки вознаграждения на дату их размещения в размере 11,74% и 11,57%, соответственно.

Разница между рыночной и купонной ставками вознаграждений по выпущенным облигациям была признана Группой дисконтом и отражена в составе нераспределенной прибыли в размере 30.823.948 тысяч тенге (*Примечание 26*).

Группа капитализировала затраты по выпущенным облигациям в стоимость квалифицируемого актива до его ввода в эксплуатацию в конце 2023 года. Начиная с 1 января 2024 года затраты по выпущенным облигациям признаются Группой через прибыли и убытки.

Ковенанты

Группа должна обеспечить исполнение нефинансовых ковенантов в соответствии с договором купли-продажи облигаций. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа соблюдает все нефинансовые ковенанты.

Финансовые ковенанты по условию договора купли-продажи облигаций отсутствуют.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за товары и услуги	25.278.029	31.775.737
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги (Примечание 36)	1.609.851	1.260.755
Прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	1.324.186	1.901.113
Итого	28.212.066	34.937.605

Торговая и прочая кредиторская задолженность включала задолженность перед третьими сторонами, связанную с основными средствами и незавершённым капитальным строительством в размере 15.769.858 тысячи тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 22.265.494 тысяч тенге), в том числе по капитальному ремонту с заменой участков магистральных нефтепроводов и реконструкции водовода Астрахань-Мангышлак.

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
В тенге	26.518.921	32.767.590
В долларах США	188.967	194.612
В евро	18.904	6.248
В российских рублях	11.289	2.273
В другой валюте	1.473.985	1.966.882
Итого	28.212.066	34.937.605

Прочая долгосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочая долгосрочная кредиторская задолженность представлена обязательствами Группы перед третьей стороной в размере 331.870 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 0 тенге) по соглашению с отсрочкой платежа более чем на 12 месяцев.

21. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Краткосрочные оценочные обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	1.303.694	1.309.778
Начисление, нетто (Примечание 29)	36.137	51.096
Использование резерва	–	(37.865)
Пересчет валюты	158.324	(19.315)
На 31 декабря	1.498.155	1.303.694

Краткосрочные резервы Группы на 31 декабря 2023 и 2024 годов представлены в основном резервами по налогам (БНТ и БМП).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**21. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Долгосрочные оценочные обязательства**

Обязательство по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель

Движение резерва по обязательствам по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	45.648.971	40.664.979
Начисление за счет актива (Примечания 15)	243.877	36.142
Пересмотр оценок через прочий совокупный доход	(8.939.643)	1.943.919
Пересмотр оценок через прибыли и убытки (Примечание 32)	(3.067.495)	(631.171)
Сторнировано за счет прибылей и убытков (Примечание 32)	(582.223)	(355.950)
Амортизация дисконта (Примечание 31)	4.101.787	3.991.052
На 31 декабря	37.405.274	45.648.971

22. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

У Группы имеются обязательства по вознаграждениям работникам, в основном, состоящие из дополнительных выплат к пенсии и выплат к юбилейным датам, применимым для всех работников. Эти выплаты являются необеспеченными.

Изменения в данных обязательствах по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
Обязательства по вознаграждениям работникам на 1 января	19.230.827	19.143.274
Чистые процентные расходы (Примечание 31)	2.024.555	1.939.184
Стоимость услуг текущего периода (Примечания 28, 29)	745.637	707.377
Актuarные убытки/(прибыли) через прочий совокупный доход	39.511	(1.472.627)
Актuarные (прибыли)/убытки через прибыли и убытки (Примечания 32,33)	(7.588)	96.799
Вознаграждения выплаченные	(1.388.706)	(1.183.180)
Обязательства по вознаграждениям работникам на 31 декабря	20.644.236	19.230.827

В том числе:

Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	19.295.878	18.045.542
--	-------------------	------------

Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам

Краткосрочные обязательства по вознаграждениям работникам по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Заработная плата и прочие вознаграждения	17.077.569	16.866.202
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	1.348.358	1.185.285
Итого	18.425.927	18.051.487

В состав заработной платы и прочих вознаграждений включены текущая задолженность по выплате заработной платы, обязательства по выплате вознаграждения по итогам года, обязательства по выплате отпускных.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**23. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО АРЕНДЕ**

Краткосрочная и долгосрочная задолженность по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочная задолженность по аренде	2.512.325	2.420.628
Долгосрочная задолженность по аренде	4.462.431	5.102.611
Итого	6.974.756	7.523.239

Изменения в текущей стоимости задолженности по аренде за двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 года	2023 года
На 1 января	7.523.239	1.140.667
Поступления за год (Примечание 16)	1.590.770	7.645.646
Выплаты за год	(2.498.996)	(2.381.354)
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 31)	1.293.392	1.013.887
Модификация (Примечание 16)	(429.330)	359.527
Выбытия	(504.319)	(255.134)
На 31 декабря	6.974.756	7.523.239

Ниже представлена информация по стоимости затрат, связанных с арендой, отраженных в отчете о прибылях и убытках:

<i>В тысячах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	За год, закончившийся 31 декабря 2023 года
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 16)	1.747.482	1.940.878
Амортизация дисконта по обязательствам (Примечание 31)	1.293.392	1.013.887
Расходы по аренде активов с низкой стоимостью (Примечания 28, 29)	251.634	146.167
Итого	3.292.508	3.100.932

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Доходы будущих периодов от связанных сторон (Примечание 36)	21.351.909	23.326.309
Доходы будущих периодов от третьих сторон	9.600.382	8.581.827
Итого	30.952.291	31.908.136

Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Авансы перед связанными сторонами (Примечание 36)	15.747.602	18.196.317
Авансы перед третьими сторонами	9.028.777	9.544.255
Краткосрочная часть доходов будущих периодов от связанных сторон (Примечание 36)	2.799.157	2.799.157
Краткосрочная часть доходов будущих периодов от третьих сторон	816.427	707.049
Итого	28.391.963	31.246.778

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)**

Доходы будущих периодов Группы от связанных сторон связаны с получением от потребителя услуг на безвозмездной основе используемые им участки трубопроводов в период 2021-2022 годов на общую сумму 32.454.806 тысяч тенге и в течение 2024 года на сумму 824.757 тысяч тенге.

Группа признала стоимость указанных активов как неденежное возмещение услуг Группы и признала обязательства по договорам и основные средства на вышеуказанные суммы.

По доходам будущих периодов, полученным в период 2021-2022 годов, амортизация обязательств по договору за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, признается Группой ежегодно как выручка от оказания услуг по транспортировке воды в размере 2.799.157 тысяч тенге. В качестве допущения по сроку амортизации обязательств по договору принят срок действия контракта на недропользование потребителя услуг.

Выручка, признанная в отношении договоров с покупателями

В текущем отчетном периоде Группой была признана выручка в сумме 28.487.679 тысячи тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями на начало отчетного периода (2023 год: 27.247.190 тысячи тенге).

25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства		
Обязательства по услугам транспортной экспедиции перед связанными сторонами (Примечание 36)	9.063.805	7.401.666
Обязательства по услугам транспортной экспедиции перед третьими сторонами	4.724.897	5.505.172
Задолженность перед пенсионным фондом	1.398.166	1.229.758
Индивидуальный подоходный налог	824.557	4.681.775
Социальный налог	670.720	666.091
НДС к уплате	7.935	6.530
Налог на имущество	3.537	357.561
Подоходный налог у источника выплаты с юридических лиц – нерезидентов	-	1.399.136
Прочие налоги	28.394	758.660
	16.722.011	22.006.349
Прочие краткосрочные финансовые обязательства		
Задолженность по услугам транспортной экспедиции перед третьими сторонами	445.760	376.867
Прочие начисления	836.369	861.793
	1.282.129	1.238.660
Итого	18.004.140	23.245.009

26. КАПИТАЛ**Уставный (акционерный) капитал**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов уставный капитал Компании состоял из 384.635.600 простых акций, которые были объявлены, выпущены и полностью оплачены на сумму 62.503.284 тысячи тенге, за исключением 1 акции, которая была объявлена, но не выпущена и не оплачена.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов уставный капитал представлен за вычетом стоимости консалтинговых услуг, понесенных Компанией в связи с выпуском акций, в размере 565.717 тысяч тенге и составляет 61.937.567 тысяч тенге.

Выкупленные собственные долевые инструменты

В 2016 году Компания, на основании обращения миноритарного акционера и последующего решения Совета директоров, осуществила выкуп размещенных простых акций в количестве 7.500 штук на общую сумму 9.549 тысяч тенге.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**26. КАПИТАЛ (продолжение)****Компоненты прочего совокупного дохода***Резерв по переоценке активов*

Резерв по переоценке активов сформирован на основании переоценки и уценки основных средств Группы и доли в резерве по переоценке основных средств совместно контролируемых предприятий.

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Резерв по переоценке основных средств Группы	331.632.882	346.822.740
Доля в резерве по переоценке основных средств совместно контролируемых предприятий	30.992.887	33.816.931
Итого	362.625.769	380.639.671

Прочие резервы капитала

На 31 декабря 2024 года прочие резервы капитала составили прибыль в размере 1.205.950 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: прибыль 1.244.710 тысяч тенге). Изменение данного резерва обусловлено признанием актуарных прибылей и убытков от переоценки обязательств Группы и совместно контролируемых предприятий по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами. Актуарные убытки от переоценки обязательств Группы по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами составили 39.511 тысяч тенге (*Примечание 22*), налоговый эффект которого составляет 1.086 тысячи тенге (*Примечание 34*). За 2023 год актуарные прибыли от переоценки обязательств Группы по вознаграждениям работникам по планам с установленными выплатами составили 1.472.627 тысячи тенге (*Примечание 22*), налоговый эффект составил 40.473 тысяч тенге (*Примечание 34*).

Резерв по пересчёту валюты отчётности

На 31 декабря 2024 года резерв по пересчёту валюты отчётности составил 53.582.668 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 46.118.253 тысячи тенге). Изменение данного резерва обусловлено пересчётом отчётностей зарубежных предприятий в результате изменения курсов валют (*Примечание 4.2*).

Нераспределенная прибыль*Прочие операции с акционером*

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, нераспределенная прибыль Группы, была увеличена на сумму дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам Группы в размере 30.823.948 тысяч тенге (*Примечание 19*).

Дивиденды

В течение 2024 года Компания, в соответствии с решением Общего собрания акционеров от 23 мая 2024 года, по итогам деятельности за 2023 год начислила дивиденды в размере 25.000.826 тысяч тенге (из расчёта 65 тенге за акцию), из которых было выплачено КМГ 22.501.182 тысяч тенге (*Примечание 36*) и миноритарным акционерам – 2.499.644 тысяч тенге.

В течение 2023 года Компания, в соответствии с решением Общего собрания акционеров от 24 мая 2023 года, по итогам деятельности за 2022 год начислила дивиденды в размере 15.000.496 тысяч тенге (из расчёта 39 тенге за акцию), из которых было выплачено КМГ 13.500.710 тысячи тенге (*Примечание 36*) и миноритарным акционерам – 1.499.786 тысяч тенге.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**27. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ**

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год				
	Транспорти- ровка нефти и связанные услуги	Перевалка нефти и нефтепродуктов	Транспорти- ровка воды	Прочие	Итого по сегментам
Транспортировка сырой нефти	225.295.318	–	–	–	225.295.318
Услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию трубопроводов	30.741.556	–	–	–	30.741.556
Транспортировка воды	–	–	25.043.759	–	25.043.759
Перевалка нефти и нефтепродуктов и транспортировка по железной дороге	–	18.400.706	–	–	18.400.706
Услуги морского порта	–	–	–	8.384.692	8.384.692
Услуги по хранению нефти и нефтепродуктов	187.349	1.155.441	–	–	1.342.790
Услуги транспортной экспедиции нефти	956.201	–	–	–	956.201
Плата за недопоставленные объёмы нефти	279.539	–	–	–	279.539
Прочее	31.445	–	7.276	1.416.848	1.455.569
Итого выручка по договорам с покупателями	257.491.408	19.556.147	25.051.035	9.801.540	311.900.130
Географические регионы*					
Казахстан	224.799.547	9.449.087	25.051.035	762.629	260.062.298
Россия	29.781.423	–	–	–	29.781.423
Грузия	–	2.313.699	–	8.571.008	10.884.707
ОАЭ	–	7.305.749	–	467.903	7.773.652
Узбекистан	2.910.438	–	–	–	2.910.438
Прочие государства	–	487.612	–	–	487.612
Итого выручка по договорам с покупателями	257.491.408	19.556.147	25.051.035	9.801.540	311.900.130
Сроки признания выручки					
В определённый момент времени	226.749.852	19.556.147	25.051.035	9.801.540	281.158.574
В течение периода времени	30.741.556	–	–	–	30.741.556
Итого выручка по договорам с покупателями	257.491.408	19.556.147	25.051.035	9.801.540	311.900.130

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**27. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год				
	Транспортировка нефти и связанные услуги	Перевалка нефти и нефтепродуктов	Транспортировка воды	Прочие	Итого по сегментам
Транспортировка сырой нефти	210.709.921	–	–	–	210.709.921
Услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию трубопроводов	26.566.800	–	–	–	26.566.800
Транспортировка воды	–	–	19.821.730	–	19.821.730
Перевалка нефти и нефтепродуктов и транспортировка по железной дороге	–	20.202.349	–	–	20.202.349
Услуги морского порта	–	–	–	7.953.109	7.953.109
Услуги по хранению нефти и нефтепродуктов	136.985	1.471.734	–	–	1.608.719
Услуги транспортной экспедиции нефти	852.449	–	–	–	852.449
Плата за недопоставленные объёмы нефти	1.782.665	–	–	–	1.782.665
Прочее	24.873	–	3.510	859.499	887.882
Итого выручка по договорам с покупателями	240.073.693	21.674.083	19.825.240	8.812.608	290.385.624
Географические регионы*					
Казахстан	209.737.014	13.413.030	19.825.240	–	242.975.284
Россия	28.362.398	–	–	–	28.362.398
Грузия	–	2.625.489	–	8.743.264	11.368.753
ОАЭ	–	4.193.941	–	69.344	4.263.285
Узбекистан	1.974.281	–	–	–	1.974.281
Прочие государства	–	1.441.623	–	–	1.441.623
Итого выручка по договорам с покупателями	240.073.693	21.674.083	19.825.240	8.812.608	290.385.624
Сроки признания выручки					
В определённый момент времени	213.506.893	21.674.083	19.825.240	8.812.608	263.818.824
В течение периода времени	26.566.800	–	–	–	26.566.800
Итого выручка по договорам с покупателями	240.073.693	21.674.083	19.825.240	8.812.608	290.385.624

* Информация о выручке в таблицах выше приведена в соответствии с местонахождением покупателей

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, выручка от транспортировки сырой нефти по пяти крупнейшим грузоотправителям составила 51.898.355 тысяч тенге, 35.544.978 тысяч тенге, 19.796.109 тысяч тенге, 16.775.996 тысяч тенге и 13.789.845 тысяч тенге (за 2023 год: 57.442.513 тысяч тенге, 32.323.325 тысячи тенге, 19.362.051 тысяча тенге, 8.528.579 тысяч тенге и 14.381.836 тысяч, соответственно).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**28. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ, РАБОТ И УСЛУГ**

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Затраты на персонал	109.455.041	97.892.118
Износ и амортизация	65.638.269	71.207.026
Услуги по охране	14.036.609	13.309.985
Налоги, помимо подоходного налога	13.930.234	12.314.934
Ремонт и техобслуживание	12.347.406	9.798.794
Электроэнергия	11.538.668	10.005.324
Топливо и материалы	11.324.222	9.542.940
Услуги железной дороги	7.883.939	9.620.100
Затраты на газ	3.806.255	3.246.675
Питание и проживание	3.135.535	2.550.284
Страхование	1.377.941	1.224.050
Охрана окружающей среды	1.262.502	999.770
Услуги производственного характера	1.055.481	872.885
Командировочные расходы	1.034.170	966.881
Охрана труда, техника безопасности	957.472	833.821
Услуги аутстаффинга	791.841	695.416
Затраты на вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (Примечание 21)	701.573	666.156
Диагностика производственных активов	589.176	532.745
Расходы на социальную сферу	583.386	645.685
Услуги связи	383.874	373.885
Аренда активов с низкой стоимостью (Примечание 24)	203.205	110.582
Прочее	1.243.046	1.447.763
Итого	263.279.845	248.857.819

Увеличение в отчётном периоде затрат на персонал связано с индексацией заработной платы производственных работников Группы.

29. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Затраты на персонал	11.871.793	11.317.972
Износ и амортизация	1.314.199	1.589.469
Ремонт и техобслуживание	511.768	551.487
Обслуживание офиса	472.057	440.513
Аудиторские, консультационные и профессиональные услуги	421.151	352.657
Услуги аутстаффинга	358.084	327.126
Командировочные расходы	289.656	250.350
Расходы по социальной сфере	223.135	354.547
Налоги, помимо подоходного налога	180.467	270.649
Расходы по списанию НДС к возмещению	175.417	228.373
Информационное обеспечение	149.052	136.719
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки, нетто (Примечание 9)	124.951	374.603
Услуги связи	96.181	90.852
Аренда активов с низкой стоимостью (Примечание 23)	48.429	35.585
Услуги банка	44.816	47.155
Затраты на вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности (Примечание 22)	44.064	41.221
Начисление расходов по краткосрочным резервам, нетто (Примечание 21)	36.137	51.096
Материалы и топливо	32.730	30.541
Прочее	1.023.794	803.133
Итого	17.417.881	17.294.048

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**30. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентный доход по банковским вкладам, текущим счетам и сделкам обратного репо	8.483.765	8.756.224
Вознаграждение по Нотам Национального Банка (Приложение 36)	2.416.580	1.310.419
Вознаграждения по облигациям Самрук-Казына (Примечание 36)	19.792	
Доход от пересмотра справедливой стоимости облигаций (Примечание 8)	756.795	–
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	156.744	171.811
Прочие финансовые доходы	168.482	24.013
Итого	12.002.158	10.262.467

31. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Вознаграждение по займам полученным (Примечание 19)	5.894.164	–
Вознаграждение работникам: чистые процентные расходы (Примечание 22)	2.024.555	1.939.184
Вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 19)	350.000	–
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам (Примечание 19)	4.483.422	–
Амортизация дисконта обязательств по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель (Примечание 21)	4.101.787	3.991.052
Амортизация дисконта обязательств по аренде (Примечание 23)	1.293.392	1.013.887
Расходы от пересмотра справедливой стоимости облигаций (Примечание 8)	–	58.893
Прочие финансовые расходы	181.317	7.599
Итого	18.328.637	7.010.615

32. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Доход от пересмотра оценок и сторнирования обязательств по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель, нетто (Примечание 21)	3.649.718	987.121
Доход от штрафов и пени	1.114.483	670.167
Доходы по курсовой разнице, нетто	920.261	642.755
Амортизация доходов будущих периодов	305.156	296.739
Доход от выбытия активов в форме права пользования	89.667	–
Доход от оприходования запасов	53.654	36.735
Доход от возмещения страховых выплат	37.133	17.261
Доход от реализации внеоборотных активов, предназначенных для продажи, нетто (Примечание 12)	9.889	3.364
Доход от реализации запасов, нетто	–	191
Актuarные прибыли (Примечание 22)	7.588	–
Прочие доходы	52.624	116.869
Итого	6.240.173	2.771.202

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**33. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

Прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Обесценение основных средств (<i>Примечание 15</i>)	368.462	4.730.780
Расходы при ликвидации аварий	332.803	4.607
Убыток от ликвидации бездействующих производственных объектов	196.823	183.739
Убыток от выбытия основных средств, нетто	106.525	74.950
Признание обязательства по иску	–	1.430.675
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	–	661.271
Актuarные убытки (<i>Примечание 22</i>)	–	96.799
Прочие расходы	258.343	58.214
Итого	1.262.956	7.241.035

34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Подходный налог за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы по текущему подоходному налогу	13.759.001	13.893.877
Корректировки прошлых лет	(66.376)	306.483
Экономия по отложенному подоходному налогу	(6.005.619)	(7.156.482)
Подходный налог	7.687.006	7.043.878

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, за 2024 и 2023 годы:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	49.264.971	39.889.215
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу от бухгалтерской прибыли	9.852.994	7.977.843
Корректировки прошлых лет	(66.376)	306.483
Внутригрупповые прибыли и невычитаемые убытки иностранных предприятий, нетто	181.086	434.805
Невычитаемые расходы по долгосрочным обязательствам по вознаграждениям работникам	474.472	472.445
Доход от излишков технологической нефти	493.644	796.098
Пересмотр оценок по налогооблагаемым временным разницам, связанным с основными средствами	(128.441)	(4.324)
Невычитаемые расходы от выбытия основных средств	(12.176)	68.135
Прочие невычитаемые расходы, нетто	774.169	367.081
Налоговый эффект других корректировок		
Прибыль совместно контролируемых предприятий, учитываемых по методу долевого участия	(3.882.366)	(3.374.688)
Расходы по подоходному налогу, представленные в консолидированном отчёте о прибылях и убытках	7.687.006	7.043.878

С 1 января 2020 года вступили в силу изменения в Налоговый кодекс Республики Казахстан в части налогообложения контролируемых иностранных компаний (далее – КИК).

Согласно указанному Налоговому кодексу, КИК признается лицо, соответствующее одновременно следующим условиям: 1) лицо является юридическим лицом-нерезидентом; 2) 25 и более процентов доли участия (голосующих акций) в лице прямо или косвенно, или конструктивно принадлежат юридическому или физическому лицу, являющемуся резидентом Республики Казахстан; 3) эффективная ставка налога на прибыль юридического лица-нерезидента, составляет менее 10 процентов.

Налогооблагаемым доходом компании-резидента Республики Казахстан является прибыль КИК в соответствии с данными их отдельной финансовой отчётности.

Руководство Группы провело анализ и определило, что под определение КИК подпадают следующие компании Группы: БНТ, РТЛ и БМП. В этой связи Компания, как материнская компания Группы, включила в свой налогооблагаемый доход за 2023 и 2024 годы прибыль отдельных компаний БМП и БНТ, РТЛ.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих бухгалтерских балансов, к временным разницам между налоговой базой для расчёта активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчётности, на 31 декабря 2024 и 2023 годов включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	Отнесено на прочие резервы капитала	Прочие	31 декабря 2023 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	Отнесено на прочие резервы капитала	Прочие	1 января 2023 года
Отложенные налоговые активы									
Резерв под обязательства по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель и прочие резервы	7.481.058	90.413	(1.787.929)	48.777	9.129.797	608.014	388.784	–	8.132.999
Перенос убытков на последующие периоды	9.973.364	4.316.417	–	–	5.656.947	4.402.584	–	–	1.254.363
Доходы будущих периодов	4.830.213	(394.880)	–	–	5.225.093	(559.832)	–	–	5.784.925
Вознаграждения работникам и другие начисленные обязательства в отношении работников	2.843.010	67.071	1.086	12	2.774.841	335.880	(40.473)	5	2.479.429
Обязательства по аренде	1.340.883	(349.756)	–	232.288	1.458.351	(392.473)	–	1.665.148	185.676
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	195.432	(30.264)	–	–	225.696	(26.325)	–	–	252.021
Налоги к уплате	130.921	(20.054)	–	–	150.975	(15.742)	–	–	166.717
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	85.597	(31.349)	–	–	116.946	(34.362)	–	–	151.308
Нереализованная прибыль по внутригрупповым операциям	37.810	(4.377)	–	–	42.187	–	–	–	42.187
Резерв по обесценению авансов, выданных поставщикам	10.780	–	–	–	10.780	–	–	–	10.780
Резерв по устаревшим и неликвидным запасам	5.751	3.555	–	–	2.196	953	–	–	1.243
Переоценка инвестиций в облигации	–	(11.779)	–	–	11.779	11.779	–	–	–
Минус: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	(25.946.700)	–	–	(1.141.112)	(24.805.588)	–	–	(6.343.940)	(18.461.648)
Отложенные налоговые активы	988.119	3.634.997	(1.786.843)	(860.035)	–	4.330.476	348.311	(4.678.787)	–
Отложенные налоговые обязательства									
Основные средства	(122.146.020)	1.938.771	(1.207.069)	(48.777)	(122.828.945)	2.324.287	636.990	–	(125.790.222)
Активы в форме права пользования	(1.144.990)	431.851	–	(232.288)	(1.344.553)	501.719	–	(1.665.148)	(181.124)
Плюс: отложенные налоговые активы, зачтенные с отложенными налоговыми обязательствами	25.946.700	–	–	1.141.112	24.805.588	–	–	6.343.940	18.461.648
Отложенные налоговые обязательства	(97.344.310)	2.370.622	(1.207.069)	860.047	(99.367.910)	2.826.006	636.990	4.678.792	(107.509.698)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(96.356.191)	6.005.619	(2.993.912)	12	(99.367.910)	7.156.482	985.301	5	(107.509.698)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

34. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Отложенные налоги по основным средствам представляют собой разницы между налоговой и бухгалтерской базой учёта основных средств, вследствие разных ставок амортизации в налоговом и бухгалтерском учёте, и обесценения основных средств.

Отложенный налоговый актив признаётся только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, относительно которого актив может быть использован. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы.

35. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из оказываемых ей услуг, и состоит из четырёх отчётных сегментов:

- Транспортировка нефти и связанные с ней услуги;
- Перевалка нефти;
- Транспортировка воды;
- Прочие сегменты.

В «Прочие сегменты» были объединены сегменты, которые идентифицируются, но не превышают по отдельности количественные пороги (величина выручки отдельных сегментов составляют менее 10% от совокупной выручки). К ним относятся перевалка сухих грузов (сахар-сырец, нитрат аммония, цемент, зерно, подсолнух и жмых) в БМП с применением сухогрузного, паромного и контейнерного терминалов, а также услуги пассажирского терминала.

В связанные с транспортировкой нефти услуги включены такие услуги как хранение нефти, экспедиторские услуги, услуги по эксплуатации и техническому обслуживанию трубопроводов, оказываемые Компанией, которые не превышают количественных порогов и неразрывно связаны с основным видом деятельности либо с таким основным активом Группы, как нефтепроводы. По некоторым из этих видов услуг не представляется отдельно управленческая отчётность руководству Группы и, соответственно, данные услуги не могут быть выделены в отдельный сегмент.

В сегмент «Перевалка нефти» включены услуги по перевалке нефти и нефтепродуктов через БМП с эксплуатацией БНТ. Доходы нефтяного терминала генерируются через хранение, перевалку нефти и нефтепродуктов и экспедирование. Экспедиторские услуги, оказываемые РТЛ, представляют собой услуги по транспортировке нефти и нефтепродуктов по железной дороге от азербайджанско-грузинской границы до нефтяного терминала в Батуми. Данный вид деятельности непосредственно связан с перевалкой нефти и поэтому не выделен в отдельный сегмент.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

35. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года						За год, закончившийся 31 декабря 2023 года					
	Транспор- тировка нефти и связанные услуги (Казахстан)	Перевалка нефти (Грузия)	Транспор- тировка воды (Казахстан)	Прочие	Корректи- ровки и исключения	Итого по сегментам (консоли- дировано)	Транспор- тировка нефти и связанные услуги (Казахстан)	Перевалка нефти (Грузия)	Транспор- тировка воды (Казахстан)	Прочие	Корректи- ровки и исключения	Итого по сегментам (консоли- дировано)
<i>В тысячах тенге</i>												
Выручка												
Продажи внешним клиентам	257.491.408	19.556.147	25.051.035	9.801.540	–	311.900.130	240.073.693	21.674.083	19.825.240	8.812.608	–	290.385.624
Межсегментные продажи	1.169.163	–	194.099	–	(1.363.262)	–	914.542	–	80.428	–	(994.970)	–
Выручка всего (Примечание 27)	258.660.571	19.556.147	25.245.134	9.801.540	(1.363.262)	311.900.130	240.988.235	21.674.083	19.905.668	8.812.608	(994.970)	290.385.624
Финансовые результаты												
Начисление обесценения основных средств и нематериальных активов через прибыли и убытки	(368.462)	–	–	–	–	(368.462)	(5.359.577)	–	–	–	–	(5.359.577)
Износ и амортизация (Примечания 28, 29)	(54.366.911)	(1.200.495)	(10.103.376)	(1.281.686)	–	(66.952.468)	(61.339.659)	(1.070.725)	(9.053.521)	(1.332.590)	–	(72.796.495)
Доходы по процентам (Примечание 30)	9.162.290	181.154	1.364.565	212.128	–	10.920.137	9.009.328	230.386	622.547	204.382	–	10.066.643
Расходы по процентам (Примечание 31)	–	–	(6.244.164)	–	–	(6.244.164)	–	–	–	–	–	–
Доля в прибыли совместно контролируемых предприятий (Расходы)/экономия по подходному налогу	19.411.829	–	–	–	–	19.411.829	16.873.439	–	–	–	–	16.873.439
	(8.914.306)	–	1.225.423	1.877	–	(7.687.006)	(7.296.603)	–	252.730	(1.369)	1.364	(7.043.878)
Прибыль/(убыток) сегмента	49.628.442	1.991.752	(9.225.278)	1.532.766	(2.349.717)	41.577.965	30.994.333	1.090.800	(778.976)	1.535.605	3.575	32.845.337
Раскрытие прочей информации												
Итого активы	1.153.438.854	53.713.502	232.944.792	25.502.490	(85.518.486)	1.380.081.152	1.119.093.212	55.052.218	245.176.165	22.675.271	(83.614.756)	1.358.382.110
Итого обязательства	248.406.373	1.125.311	125.223.999	14.346.006	(1.951.574)	387.150.115	250.668.161	9.829.406	128.223.724	12.949.051	(158.556)	401.511.786
Инвестиции в совместно контролируемые предприятия (Примечание 13)	116.679.065	–	–	–	–	116.679.065	106.754.214	–	–	–	–	106.754.214
Капитальные затраты, в том числе	53.156.819	2.322.145	2.833.624	1.348.797	(28.033)	59.633.352	75.616.816	4.377.336	101.289.761	1.205.763	–	182.489.676
Основные средства	52.660.976	2.234.384	2.833.624	1.301.397	(28.033)	59.002.348	75.443.689	4.353.613	101.285.329	1.165.160	–	182.247.791
Нематериальные активы	495.843	87.761	–	47.400	–	631.004	173.127	23.723	4.432	40.603	–	241.885

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 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.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, которые предоставляются на условиях тарифов применимых к связанным и третьим сторонам.

В следующих таблицах приведены общие суммы сделок, заключённых со связанными сторонами в течение 2024 и 2023 годов, и соответствующее сальдо на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

Денежные средства и их эквиваленты и прочие оборотные финансовые активы от связанных сторон представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ноты Национального Банка	8	27.226.874	21.579.104
Срочные вклады в АО «Казпочта»		21.253.196	17.236.119
Облигации Самрук-Казына	8	10.018.063	–
Итого прочие оборотные финансовые активы		58.498.133	38.815.223

Ноты Национального Банка

По состоянию на 31 декабря 2024 года Ноты Национального Банка Республики Казахстан представлены финансовыми инструментами со средней доходностью 14,8% и сроком погашения 28 дней (на 31 декабря 2023 года: со средней доходностью 14,9% и сроком погашения 14 дней).

Срочные вклады в АО «Казпочта»

По состоянию на 31 декабря 2024 года срочные вклады до трёх месяцев были размещены в тенге и в долларах США с процентной ставкой 15% годовых и 4% годовых, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2023 года в долларах США с процентной ставкой 2,5% годовых).

Облигации Самрук-Казына

По состоянию на 31 декабря 2024 года Облигации Самрук-Казына представлены купонными облигациями с плавающей процентной ставкой в размере среднего значения базовых ставок Национального банка Республики Казахстан в течение купонного периода, за вычетом фиксированной маржи в размере 1%. По состоянию на 31 декабря 2024 года купонная ставка вознаграждения и эффективная процентная ставка Облигаций Самрук-Казына равны 14,25%, срок погашения - 90 дней.

Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон			
Торговая дебиторская задолженность предприятий, находящихся под общим контролем КМГ		3.002.815	2.542.252
Торговая дебиторская задолженность совместно контролируемых предприятий		2.009.454	1.811.110
Торговая дебиторская задолженность предприятий, находящихся под общим контролем Самрук-Казына		1.209.220	863.461
Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон	9	6.221.489	5.216.823
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(1.102)	(8.748)
Итого		6.220.387	5.208.075

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Прочие краткосрочные активы связанных сторон, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие краткосрочные активы связанных сторон			
Авансы, выданные предприятиям, находящимся под общим контролем Самрук-Казына		1.017	1.024
Итого прочие краткосрочные активы связанных сторон	11	1.017	1.024

Обязательства по займам, полученным от связанных сторон, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, полученные от связанных сторон			
Займы, полученные от контролируемых государством сторон		22.107.279	–
Итого займы, полученные от связанных сторон	19	22.107.279	–

Краткосрочная торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги			
Кредиторская задолженность перед предприятиями, находящимися под общим контролем КМГ		1.263.738	1.025.772
Кредиторская задолженность перед предприятиями, находящимися под общим контролем Самрук-Казына		346.113	229.769
Кредиторская задолженность перед совместно контролируруемыми предприятиями		–	5.214
Итого торговая кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги	20	1.609.851	1.260.755

Долгосрочные и краткосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами			
Долгосрочная часть доходов будущих периодов по договорам с предприятиями, находящимся под общим контролем КМГ		21.351.909	23.326.309
Итого долгосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами	24	21.351.909	23.326.309
Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами			
Авансы, полученные от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ		15.567.768	17.988.087
Авансы, полученные от предприятий, находящихся под общим контролем Самрук-Казына		179.834	208.230
Краткосрочная часть доходов будущих периодов по договорам с предприятиями, находящимся под общим контролем КМГ		2.799.157	2.799.157
Итого краткосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами	24	18.546.759	20.995.474
Итого обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами		39.898.668	44.321.783

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Прочие краткосрочные обязательства перед связанными сторонами представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие краткосрочные обязательства перед связанными сторонами			
Задолженность по услугам транспортной экспедиции нефти перед предприятиями, находящимися под общим контролем КМГ		9.063.805	7.401.666
Итого прочие краткосрочные обязательства перед связанными сторонами	25	9.063.805	7.401.666
Задолженность по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу			
Задолженность по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу		22.679	67.453
Итого задолженность по вознаграждениям ключевому управленческому персоналу		22.679	67.453
Итого прочие краткосрочные обязательства перед связанными сторонами		9.086.484	7.469.119

Сделки Группы со связанными сторонами в течение года, закончившегося 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	2023 года
Продажи связанным сторонам		
Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	165.252.633	154.384.107
Выручка от основной деятельности от совместно контролируемых предприятий	17.292.612	15.944.023
Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем Самрук-Казына	13.219.913	10.820.921
Прочие доходы от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	20.131	15.192
Прочие доходы от предприятий, находящихся под общим контролем Самрук-Казына	1.190	97.606
Итого	195.786.479	181.261.849

Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ, связана с оказанными услугами по транспортировке нефти и воды.

Приобретение услуг и активов у связанных сторон представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	2023 года
Приобретения у связанных сторон			
Приобретения услуг у предприятий, находящихся под общим контролем КМГ		11.046.307	10.449.839
Приобретения услуг у предприятий, находящихся под общим контролем Самрук-Казына		2.024.697	1.980.941
Приобретения запасов у предприятий, находящихся под общим контролем КМГ и Самрук-Казына		516	605
Прочие поступления основных средств (неденежное возмещение услуг) от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	15	824.757	–
Итого		13.896.277	12.431.385

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**36. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Прочие неоперационные доходы и расходы от связанных сторон представлены следующим образом:

		За год, закончившийся 31 декабря	
В тысячах тенге	Прим.	2024 года	2023 года
Прочие неоперационные доходы и расходы от связанных сторон			
Финансовые доходы от контролируемых государством сторон	30	2.416.580	1.310.419
Финансовые доходы от предприятий, находящихся под общим контролем Самрук-Казына		1.144.819	–
Финансовые доходы по операциям с Самрук-Казына	30	19.792	–
Финансовые расходы по операциям с КМГ	31	(4.833.422)	–
Финансовые расходы по займам, полученным от контролируемых государством сторон	19	(1.128.279)	–
Доходы от курсовой разницы от операций с предприятиями, находящимися под общим контролем Самрук-Казына		1.201.025	–
Итого		(1.179.485)	1.310.419

Денежные потоки между связанными сторонами представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Прим	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Денежные потоки связанным сторонам			
Поступления от погашения Нот Национального Банка		206.502.941	102.535.718
Поступление займов, полученные от контролируемых государством сторон	19	21.000.000	–
Дивиденды полученные от совместно контролируемых предприятий	13	9.564.571	3.960.351
Вознаграждения полученные по Нотам Национального Банка		2.289.658	1.267.070
Приобретение Нот Национального Банка		(212.023.702)	(124.071.785)
Приобретение облигаций Самрук-Казына		(10.000.000)	–
Выплата дивидендов КМГ	26	(22.501.182)	(13.500.710)
Выплата вознаграждений по операциям с КМГ	19	(335.278)	(106.944)
Итого		(5.502.992)	(29.916.300)

Общая сумма вознаграждений, начисленных ключевому управленческому персоналу, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 707.275 тысячи тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 605.563 тысячи тенге). Выплаты ключевому персоналу преимущественно состоят из расходов по заработной плате и вознаграждений, установленных контрактами и внутренними положениями Компании.

37. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Условия ведения деятельности**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Волатильность цен на сырую нефть и продолжающаяся девальвация казахстанского тенге продолжают оказывать влияние на казахстанскую экономику. Совокупность указанных факторов наряду с другими факторами привели к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределённости относительно экономического роста. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

37. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Война на территории Украины**

Война на территории Украины, начавшаяся в 2022 году, привела к возникновению целого ряда особенностей учета по МСФО, затрагивающих финансовую отчетность. Многие страны уже наложили и продолжают налагать новые санкции на отдельные российские юридические лица и российских граждан. Сложившаяся ситуация сама по себе, а также потенциальные колебания товарных цен, валютных курсов, ограничения импорта и экспорта, доступность местных материалов и услуг и доступ к местным ресурсам напрямую повлияют на компании, осуществляющие существенные объемы деятельности на территориях Российской Федерации или Украины или имеющие существенные связи с указанными странами. Сама война и ее прямые или косвенные последствия могут затронуть не только компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам военных действий, например, в результате колебания товарных цен и валютных курсов, а также затяжного экономического спада.

Общий эффект от продолжения войны и введения новых санкций остается неопределенным. Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Мониторинг риска применения вторичных санкций

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2024 года, и по состоянию на указанную отчетную дату Группа соблюдала требования и ограничения, установленные применимыми санкциями, введенными Европейским союзом, Соединенными Штатами Америки и другими странами в отношении Российской Федерации (РФ), а также некоторых граждан и компаний РФ в связи с военными действиями, начавшимися на территории Украины в феврале 2022 года.

Руководство Группы считает, что риск применения вторичных санкций в отношении компаний Группы является низким.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учёта согласно МСФО доходов, расходов и прочих статей финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов весьма сурова.

Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню начисленную в размере 1,25-кратной официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, на каждый день просрочки. В итоге, суммы штрафов и пени могут быть произведением любых начисленных налогов. Периоды налогообложения остаются доступными для проверки налоговыми органами в количестве пяти календарных лет, предшествующих году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением указанного в данной консолидированной финансовой отчётности.

Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar II

Компания является косвенной дочерней организацией Самрук-Казына. Самрук-Казына имеет дочерние организации, работающие в различных юрисдикциях, в которых типовые правила Pillar II были приняты или в значительной степени приняты. Однако, поскольку Компания и ее дочерние организации работают в юрисдикциях, где типовые правила Pillar II еще не были внедрены (Казахстан, Грузия, ОАЭ), данные типовые правила не подлежат применению в Компании и ее дочерних организациях.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

37. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Налогообложение (продолжение)***Контроль по трансфертному ценообразованию*

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет широкий масштаб и применяется ко многим операциям, прямо или косвенно относящимся к международному бизнесу, не принимая во внимание являются ли участники операций связанными сторонами или нет. Законодательство по трансфертному ценообразованию требует, чтобы все налоги применимые к операции, рассчитывались на основе рыночных цен, определённых по принципу «вытянутой руки».

Закон по трансфертному ценообразованию не является подробным и есть случаи прецедента с некоторыми положениями закона. Более того, закон не содержит детального руководства. В результате, применение контроля по трансфертному ценообразованию к различным видам операций не отрегулировано.

Ввиду неопределённостей, связанных с законодательством Казахстана по трансфертному ценообразованию, существует риск того, что налоговые органы могут принять позицию, отличающуюся от позиции Группы, что в свою очередь может привести к дополнительным налогам, штрафам и пеням на 31 декабря 2024 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года толкование применимого законодательства является верным и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Налоговые обязательства предприятий в Грузии*БМП*

В 2015 году Служба доходов Министерства финансов Грузии (далее – Служба доходов) в результате налоговых проверок БМП за период 2010-2014 годы доначислила налоги и штрафы в размере 7.289 тысяч грузинских лари (эквивалентно 1.376.819 тысячам тенге). В результате проведенных в период с 2015 по 2020 годов обжалований решений Службы доходов, сумма доначисленных налогов и штрафов была снижена и составила 5.915 тысяч грузинских лари (эквивалентно 1.117.284 тысячам тенге).

На конец 31 декабря 2024 года, сумма признанного БМП обязательства по уплате налогов составила 4.807 тысячи грузинских лари (эквивалентно 907.994 тысячам тенге). Оставшаяся сумма в размере 1.108 тысяч грузинских лари (эквивалентно 209.290 тысячам тенге) не признана в качестве дополнительных обязательств, так как руководство считает, что обжалование БМП будет успешным и оценивает вероятность оттока финансовых ресурсов в этой части как маловероятную. По состоянию на 31 декабря 2024 года БМП продолжает оспаривание решений Службы доходов в установленном порядке.

БНТ

В декабре 2021 года БНТ получило от Службы доходов акт налоговой проверки за период с 1 июля 2018 года по 15 февраля 2021 года, согласно которому были дополнительно начислены налоги и штрафы в размере 2.605 тысяч грузинских лари (эквивалентно 492.058 тысячам тенге). Руководство БНТ не согласно с решением Службы доходов и начиная с 2022 по настоящее время обжалует его в судах и уполномоченных органах Грузии.

По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма признанных БНТ резервов и обязательств по налогам составляет 2.605 тысяч грузинских лари. В качестве обеспечительной меры исполнения обязательств БНТ налоговыми органами наложены ограничения в отношении имущества (земельный участок), балансовая стоимость которого по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 5,3 миллионов долларов США (эквивалентно 2.783 миллионам тенге). Данные ограничения не влияют на операционную деятельность БНТ.

Обязательства по охране окружающей среды

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с текущим законодательством, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на бухгалтерский баланс Группы и результаты её деятельности, за исключением указанного в данной консолидированной финансовой отчётности (*Примечания 5.9, 21*).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

37. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Вопросы страхования**

Страховая отрасль в Республике Казахстан находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других регионах мира, ещё не являются доступными в целом.

Группа осуществляет страхование имущества, ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу и окружающей среде, возникшего в результате аварий на объектах Группы или относящихся к её деятельности.

Обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и услуг строительства в сумме 68.167.708 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 46.210.924 тысяч тенге). Данные договорные обязательства являются частью инвестиционной программы.

Доля Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года в договорных обязательствах совместно контролируемых предприятий по приобретению основных средств и услуг строительства составила 229.677 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 618.159 тысяч тенге).

Обязательства по инвестиционной программе Компании

В ноябре 2020 года совместным приказом Министерства энергетики Республики Казахстан и КРЕМ утверждена инвестиционная программа на период 2021-2025 годы, в соответствии с которой у Компании в период с 2021 по 2025 годы существует обязательство по исполнению инвестиционной программы на общую сумму 214,2 миллиардов тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток исполнения инвестиционной программы Компании составляет 58,5 миллиарда тенге.

Обязательства по инвестиционной программе Магистрального Водовода

В мае 2024 года совместным приказом Министерства Водных ресурсов и Ирригации Республики Казахстан и КРЕМ утверждена инвестиционная программа на период 2024-2029 годы, в соответствии с которой у Магистрального Водовода в период с 01 июля 2024 по 30 июня 2029 года существует обязательство по исполнению инвестиционной программы на общую сумму 30,3 миллиарда тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток исполнения инвестиционной программы Магистрального Водовода составляет 28,6 миллиардов тенге.

Судебные разбирательства*Судебное разбирательство БНТ с бизнес-контрагентами*

19 декабря 2016 года Тбилиским городским судом вынесено определение об обеспечении иска на период рассмотрения дела по искам бизнес-контрагента БНТ (далее – истец) о понуждении БНТ заключить договор об оказании услуг перевалки и хранения, взыскании ущерба и упущенной выгоды, согласно которому наложен запрет на отчуждение и обременение ипотекой на недвижимое имущество, находящееся в собственности БНТ – земельный участок (основная территория г. Батуми) с расположенными на нем зданиями и сооружениями. Общая балансовая стоимость указанного имущества по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 5 миллионов долларов США (эквивалентно 2.626 миллионам тенге). Данный запрет не влияет на операционную деятельность БНТ.

23 декабря 2016 года БНТ обжаловал вышеуказанное определение, которое оставлено без удовлетворения. Ввиду несогласия с требованиями, БНТ направил в суд отзыв на исковое заявление с позицией БНТ по данному делу, в марте 2018 года БНТ подал встречный иск о взыскании имеющейся дебиторской задолженности истца.

12 февраля 2019 года судом вынесено решение в пользу истца, а также частично удовлетворены встречный иск БНТ, которое было обжаловано БНТ в апелляционном порядке и отменено судом 27 февраля 2020 года с возвращением дела на новое рассмотрение. При новом рассмотрении истец отказался от первоначальных требований и просил суд взыскать только упущенную выгоду в размере 16,5 миллионов долларов США, решением от 11 ноября 2021 года суд удовлетворил требования истца в полном объеме и чистые обязательства БНТ перед истцом составили 16,5 миллионов долларов США (эквивалентно 8.664 миллионам тенге), которое также было обжаловано со стороны БНТ.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

37. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Судебные разбирательства (продолжение)***Судебное разбирательство БНТ с бизнес-контрагентами (продолжение)*

Решением Тбилисского апелляционного суда от 31 октября 2023 года апелляционная жалоба БНТ удовлетворена, решение суда от 11 ноября 2021 года отменено и дело возвращено на новое рассмотрение. В январе 2024 года БНТ обжаловал решение апелляционного суда с просьбой отменить решение суда без возврата на первую инстанцию. По состоянию на 31 декабря 2024 года дело находилось на рассмотрении суда.

Исковое требование бизнес-контрагента к БНТ

21 января 2021 года в Батумский городской суд поступил иск от одного из бизнес-контрагентов БНТ о взыскании упущенной выгоды в виде неполученного дохода в размере 12,5 миллионов долларов США (эквивалентно 6.564 миллионам тенге), а также об установлении фиксированных тарифов за перевалку, без права их менять одностороннем порядке. Ранее, в 2014 году между БНТ и бизнес-контрагентом были заключены договоры о застройке, согласно которым бизнес-контрагент приобрел право на строительство резервуаров на территории БНТ и на услуги БНТ по перевалке грузов. По мнению бизнес-контрагента, БНТ не соблюдает условия данных договоров, препятствует его деятельности, в связи с чем им был инициирован иск. Определением суда от 27 января 2021 года в качестве обеспечения данного иска наложен запрет на отчуждение и обременение ипотекой на земельный участок в г. Батуми балансовой стоимостью 4 миллиона долларов США (эквивалентно 2.100 миллионам тенге). 12 февраля 2021 года БНТ обжаловал вышеуказанное определение, которое оставлено без удовлетворения, а также внес отзыв о необоснованности требований истца. Решением от 16 июля 2021 года суд в полном объеме удовлетворил исковые требования бизнес-контрагента, которое было обжаловано БНТ в апелляционном порядке. Апелляционный суд оставил решение в силе, на что БНТ подал кассационную жалобу. 20 июля 2023 года Верховным судом Грузии кассационная жалоба БНТ частично удовлетворена, дело направлено на пересмотр в Кутаисский апелляционный суд, где оно и находилось по состоянию на 31 декабря 2024 года. Решение суда не вступило в законную силу.

Судебное разбирательство совместно контролируемого предприятия с подрядчиком

В декабре 2019 года и августе 2021 года МунайТас заключил контракты с подрядчиком о закупке работ на суммы 12,4 миллиардов тенге и 1,7 миллиардов тенге, соответственно. Согласно условиям контрактов, подрядчиком были предоставлены банковские гарантии надлежащего выполнения контрактов, сумма каждой из которых составила 10% от цены контракта. В связи с нарушением подрядчиком контрактных обязательств МунайТас получил от банка-гаранта суммы по банковским гарантиям в размере 1,2 миллиарда тенге и 169,6 миллионов тенге.

В результате обжалований подрядчика и последующего решения суда, в июле 2024 года МунайТас осуществлен возврат сумм банковских гарантий в полном объеме.

Руководство МунайТас не согласно с решением суда и продолжает работу по его оспариванию.

Судебное разбирательство с департаментом комитета по регулированию естественных монополий города Алматы

В октябре 2023 года МунайТас получил письмо и приказы от департамента КРЕМ по г.Алматы (далее – департамент) касательно пересмотра текущего тарифа на регулируемую услугу, примененного в 2022-2023 годах.

В своем письме департамент вменяет в обязанность МунайТас осуществить перерасчет с грузоотправителями за оказанные услуги за 2022 год и за период с января по октябрь 2023 года. Следствием такого перерасчета будет являться сумма в размере порядка девяти миллиардов тенге.

Руководство МунайТас начиная с ноября 2023 года осуществляло обжалование указанного решения Департамента в суде.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

37. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Судебные разбирательства (продолжение)**

Судебное разбирательство с департаментом комитета по регулированию естественных монополий города Алматы (продолжение)

15 октября 2024 года состоялось судебное заседание Верховного Суда РК, на котором медиативное соглашение подписано сторонами на следующих условиях:

1. Департамент обязуется в течение 15 рабочих дней с даты утверждения заключенного соглашения отменить приказы с момента их издания и отозвать письмо.
2. МунайТас обязуется предоставить в уполномоченный орган соответствующую заявку на утверждение тарифов и тарифной сметы на 2025-2030 годы на услугу по перекачке нефти с применением стимулирующего метода с вводом в действие с 1 июля 2025 года, а также соответствующее заявление на утверждение инвестиционной программы.

22 октября 2024 года данное соглашение утверждено Верховным Судом Республики Казахстан.

Согласно условиям медиативного соглашения, Департаментом отменены вышеуказанные приказы.

30 января 2025 года МунайТас направил в уполномоченный орган соответствующую заявку на утверждение тарифов и тарифной сметы на 2025-2030 годы на услугу по перекачке нефти с применением стимулирующего метода с вводом в действие с 1 июля 2025 года, а также соответствующее заявление на утверждение инвестиционной программы.

Оспаривание тарифов Компании

Приказом КРЕМ от 26 ноября 2021 года на период с 1 января 2022 года по 31 декабря 2022 года на услугу Компании по перекачке нефти на внутренний рынок был утвержден временный компенсирующий тариф в размере 3.728,82 тенге за тонну на 1.000 км без учета НДС (далее - ВКТ). По результатам рассмотрения жалобы Компании, 6 апреля 2022 года суд первой инстанции вынес решение о признании незаконным и отмене приказа КРЕМ. По результатам рассмотрения жалобы КРЕМ, 24 ноября 2022 года суд второй инстанции вынес решение оставить жалобу КРЕМ без удовлетворения. Компания применяла ВКТ с 1 января по 31 августа 2022 года и, согласно приказу КРЕМ от 19 августа 2022 года, прекратила применение ВКТ с 1 сентября 2022 года.

24 октября 2023 года, по результатам рассмотрения жалобы КРЕМ, Верховный суд вынес постановление об отмене решений судов первой и второй инстанций. Разница по выручке вследствие прекращения применения ВКТ в период с 1 сентября по 31 декабря 2022 года включена в утверждённый тариф на услугу Компании по перекачке нефти на внутренний рынок, который применяется Компанией с 1 сентября 2024 года (*Примечание 1*).

Расторжение соглашения по управлению БМП

В соответствии с Соглашением о доверительном управлении БМП между БНТ и Правительством Грузии, последнее имеет право на расторжение указанного Соглашения, в случае если БМП последовательно в течение 2-х лет не сможет выполнить свои обязательства по минимальному объёму перевалки в 4 миллиона тонн в год. Кроме того, в случае если объём перевалки составит менее 6 миллионов тонн ежегодно, то БНТ обязан заплатить штрафы в соответствии с условиями Соглашения.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2024 года БМП не был подвержен риску расторжения указанного Соглашения со стороны Правительства Грузии, так как фактические объёмы перевалки через БМП за 2024 года составили 6,6 миллиона тонн (за 2023 год: 6,8 миллиона тонн).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

В состав основных финансовых обязательств Группы входят займы, выпущенные ценные бумаги, торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной деятельности Группы. Группа имеет торговую дебиторскую задолженность, деньги и денежные эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Группы.

Группа подвержена рыночному риску, который состоит из: кредитного риска, валютного риска и риска ликвидности. Руководство Группы проводит обзор и утверждает следующие меры, принимаемые для управления этими рисками.

Кредитный риск

Группа совершает сделки исключительно с кредитоспособными контрагентами. Клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. Максимальный размер риска является балансовой стоимостью дебиторской задолженности. У Группы отсутствуют существенные концентрации кредитного риска.

Группа размещает деньги и вклады в казахстанских и зарубежных банках (*Примечания 7, 14*). Руководство Группы периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Группа создает резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении средств в кредитных учреждениях.

Следующая таблица показывает суммы по денежным средствам и прочим финансовым активам, таким как долгосрочные банковские вклады, Ноты Национального Банка и Облигации Самрук-Казына на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга агентств «Moody's», «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's».

Эмитент/банки	Местонахождение	Рейтинг		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года		
Национальный Банк Республики Казахстан	Казахстан	Baa1/Стабильный	Baa2/Позитивный	27.226.874	21.579.104
АО «Казпочта»	Казахстан	BBB-/Стабильный	BBB-/Стабильный	21.253.196	17.236.119
АО «ForteBank»	Казахстан	BB/Стабильный	BB/Стабильный	12.385.428	9.986.957
Самрук-Казына	Казахстан	BBB/Стабильный	–	10.018.063	–
АО «Евразийский банк»	Казахстан	Ba2/Стабильный	Ba3/Позитивный	9.971.777	8.880.420
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	BBB-/Стабильный	BBB-/Стабильный	8.473.637	8.413.926
АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	Казахстан	BBB/Стабильный	BBB/Стабильный	6.401.793	33
АО «Казахстанский фонд устойчивости», Министерство финансов РК	Казахстан	BBB/Стабильный	BBB/Стабильный	6.289.807	25.276.371
Emirates NBD Bank PJSC	ОАЭ	A+/Стабильный	A+/Стабильный	2.081.536	2.428.260
Liberty Bank	Грузия	BB+/Стабильный	–	2.013.272	–
Bank of Georgia	Грузия	BB/Стабильный	BB/Стабильный	1.794.826	1.687.781
TBC Bank	Грузия	BB/Негативный	BB/Стабильный	1.563.778	1.775.057
Halyk Bank of Georgia	Грузия	BB+/Негативный	BB+/Стабильный	791.340	1.670.963
Hellenic Bank	Кипр	BBB-/Стабильный	BB+/Стабильный	28.356	26.364
АО «ОТП Банк»	Россия	–	–	6.947	–
АО «АТБ»	Россия	–	–	9	2.747
КБ «Москоммерцбанк»	Россия	–	–	–	5.247
Итого				110.300.639	98.969.349

Процентный риск

Риск, связанный с изменением процентных ставок, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения процентных ставок на рынке. Подверженность Группы риску изменений в процентных ставках относится в основном к займам Группы с плавающей процентной ставкой и зависящей от изменения базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Процентный риск(продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения к возможным изменениям в процентной ставке, при этом другие параметры приняты величинами постоянными.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение +/ уменьшение – в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения: (уменьшение)/ увеличение
2024 год		
Базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан	+100	(532.640)
	–100	532.640
2023 год		
Базовая ставка Национального Банка Республики Казахстан	+100	(473.908)
	–100	473.908

Риск ликвидности

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

	По требо- ванию и менее 1 месяца	Менее 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 года						
Займы полученные	–	6.994.743	31.167.012	17.857.292	18.469.271	74.488.318
Выпущенные ценные бумаги	–	7.401.471	8.539.706	25.372.059	30.311.765	71.625.001
Торговая и прочая кредиторская задолженность	28.212.066	–	331.870	–	–	28.543.936
Обязательства по аренде	–	2.824.053	2.779.606	4.246.897	3.839.262	13.689.818
Прочие текущие обязательства	445.760	–	–	–	–	445.760
Итого	28.657.826	17.220.267	42.818.194	47.476.248	52.620.298	188.792.833
На 31 декабря 2023 года						
Займы полученные	–	–	60.097.647	–	–	60.097.647
Выпущенные ценные бумаги	–	335.278	7.401.471	25.495.588	38.727.941	71.960.278
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34.937.605	–	–	–	–	34.937.605
Обязательства по аренде	–	2.638.295	2.573.658	5.624.483	378.990	11.215.426
Прочие текущие обязательства	376.867	–	–	–	–	376.867
Итого	35.314.472	2.973.573	70.072.776	31.120.071	39.106.931	178.587.823

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Валютный риск**

В таблице ниже показана общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, которые подвержены валютному риску.

<i>В тысячах тенге</i>	Доллары США	Грузинский лари	Российский рубль	Евро	Итого
На 31 декабря 2024 года					
Активы	21.180.620	2.366.671	1.833.152	13.128	25.393.571
Обязательства	188.967	1.805.855	457.049	18.904	2.470.775
На 31 декабря 2023 года					
Активы	14.805.693	1.179.129	910.117	10.455	16.905.394
Обязательства	194.612	1.966.882	383.115	2.273	2.546.882

Группа не имеет формальных инструментов, позволяющих снизить валютные риски, связанные с операциями Группы. У Группы также имеются риски, связанные со сделками в иностранной валюте. Такие риски возникают в связи с доходами в долларах США.

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, евро, российского рубля и грузинских лари, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на собственный капитал Группы незначительно.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение обменного курса валют	Влияние на прибыль до налого- обложения
2024 год		
Доллары США	+9,09% -7,34%	1.908.141 (1.540.787)
Российский рубль	+2% -22,95%	27.522 (315.816)
Евро	+9% -5,95%	(520) 344
Грузинский лари	+7,52% -18,39%	41.858 (102.362)
2023 год		
Доллары США	+14,15% -14,15%	2.067.468 (2.067.468)
Российский рубль	+28,54% -28,54%	150.406 (150.406)
Евро	+12,95% -12,95%	1.060 (1.060)
Грузинский лари	18,84% -18,84%	(148.413) 148.413

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)**38. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционера. Группа управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционеру или выпускать новые акции.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, не происходило изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду непродолжительности сроков их погашения, за исключением финансовых инструментов, раскрытых ниже:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 года					31 декабря 2023 года				
	Справедливая стоимость по уровням оценки					Справедливая стоимость по уровням оценки				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Долговые ценные бумаги	45.872.999	46.204.280	–	46.204.280	–	41.374.855	41.128.054	–	41.128.054	–
Займы полученные с плавающей ставкой вознаграждения	53.263.950	53.452.685	–	53.452.685	–	47.390.786	47.414.519	–	47.414.519	–

Справедливая стоимость займов полученных по состоянию на отчетную дату была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков исходя из процентных ставок, рассчитанных на основе базовой процентной ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на отчетную дату плюс 1,5% (по состоянию на 31 декабря 2023 года: на основе базовой процентной ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на отчетную дату плюс 2,5%).

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг была получена посредством дисконтирования ожидаемых денежных потоков исходя из процентных ставок, рассчитанных на основе расчетных параметров доходности государственных ценных бумаг, действующих на отчетную дату.

Справедливая стоимость займов, полученных от Евразийского Банка Развития, была определена путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков исходя из процентных ставок, рассчитанных на основе базовой процентной ставки Национального банка Республики Казахстан, действующей на отчетную дату, минус 2%.

В течение отчетного периода не было никаких переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2, а также не осуществлялось перемещений в Уровень 3 или из него.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА (продолжение)

39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В январе 2025 года Компания осуществила реализацию КМГ излишков собственной технологической нефти в количестве 100.000 тонн на сумму 9.898.311 тысяч тенге с учетом НДС.

3 февраля 2025 года подрядчик обратился в суд с иском о взыскании с МунайТас понесенных подрядчиком дополнительных затрат в период строительных работ по увеличению пропускной способности трубопровода в 2020-2022 годах. По оценке подрядчика сумма невозмещенных расходов составила 7,9 миллиардов тенге. Руководство МунайТас не согласно с иском, так как дополнительные работы не были согласованы с МунайТас и не подтверждены документально. По условиям контракта подрядчик не должен был выполнять дополнительные работы без согласования с МунайТас. Иск принят судом к производству. МунайТас намерен возражать против исковых требований подрядчика. Руководство МунайТас считает, что риск негативного исхода судебного рассмотрения указанного иска является средним.

По состоянию на 13 марта 2025 года курс доллара США по итогам сессии на КФБ составил 495,28 тенге за 1 доллар США.