

АО «АстанаГаз КМГ»

Финансовая отчётность

за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года,

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств	3
Отчёт об изменениях в капитале	4
Примечания к финансовой отчётности	5-25

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 июня 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	207.129.084	212.224.694
Нематериальные активы		969	1.550
		257.919	
Предоплата по корпоративному подоходному налогу			256.248
Авансы выданные		62.899	622.942
НДС к возмещению	6	6.503.067	8.403.472
		213.953.938	221.508.906
Оборотные активы			
Предоплата по прочим налогам		-	40.467
НДС к возмещению	6	3.985.320	4.001.161
Торговая дебиторская задолженность		16.057.991	-
Авансы выданные		3.126	49
Прочие оборотные активы		52	2.740
Денежные средства и их эквиваленты	7	18.226.886	16.569.186
		38.273.375	20.613.603
Итого активы		252.227.313	242.122.509
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	8	84.911.556	84.911.556
Дополнительный оплаченный капитал		68.597	68.597
Накопленный убыток		(27.487.608)	(29.880.906)
Итого капитал		57.492.545	55.099.247
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по облигациям и займы	9	156.508.409	148.106.483
Обязательство по ликвидации газопроводов и восстановлению участка	10	7.660.689	8.505.699
		164.169.098	156.612.182
Краткосрочные обязательства			
Обязательства по облигациям и займам	9	30.274.412	30.274.412
Кредиторская задолженность		28.897	3.607
Прочие краткосрочные обязательства		262.361	133.061
		30.565.670	30.411.080
Итого капитал и обязательства		252.227.313	242.122.509
Балансовая стоимость одной акции, тенге	8	1.354	1.298

Председатель Правления (Генеральный директор)



Жолаев Ш.С.

Главный бухгалтер

Алтыбаева Т.К.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 30 июня 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
		2025 года	2024 года
Выручка от аренды	11	16.671.607	16.737.505
Себестоимость аренды	12	(5.995.076)	(6.185.904)
Валовая прибыль		10.676.531	10.551.601
Прочие операционные доходы/(убытки), нетто		3	2
Общие и административные расходы	13	(515.018)	(349.812)
Прибыль от операционной деятельности		10.161.516	10.201.791
Убыток от курсовой разницы, нетто			
Финансовые доходы	7	1.091.439	806.245
Финансовые расходы	14	(8.859.657)	(9.355.920)
Прибыль до налогообложения		2.393.298	1.652.116
Расходы по подоходному налогу	15	—	—
Чистая прибыль за период		2.393.298	1.652.116
Прочий совокупный доход за период		—	—
Итого совокупный доход за период, за вычетом подоходного налога		2.393.298	1.652.116
Чистая прибыль на акцию в тенге			
Базовый и разводненный	8	56,37	38,91

Председатель Правления (Генеральный директор)



Жолаев Ш.С.

Главный бухгалтер

Алтыбаева Т.К.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 30 июня 2025 года

		За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
В тысячах тенге	Прим.	2025 года	2024 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Полученные проценты		1.089.768	805.720
Поступление от аренды		2.614.092	2.624.441
Прочие поступления		1.197	2.233
Платежи поставщикам за товары и услуги		(66.635)	(65.192)
Выплаты по заработной плате		(221.274)	(210.665)
Платежи по налогам и другим обязательным платежам		(1.522.840)	(1.592.521)
Платежи по социальным отчислениям и ОПВ		(43.383)	(36.538)
Выплата процентов по займу	9	-	-
Прочие выплаты		(6.230)	(4.597)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1.844.695	1.522.881
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(186.995)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности		(186.995)	-
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Погашение займов	9	-	-
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		-	-
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		1.657.700	1.522.881
Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
Денежные средства и их эквиваленты, на начало периода	7	16.569.186	11.993.099
Денежные средства и их эквиваленты, на конец периода	7	18.226.886	13.515.980

Председатель Правления (Генеральный директор)



Жолаев Д.С.

Главный бухгалтер

Алтыбаева Т.К.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 30 июня 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого капитал
На 1 января 2024 года	84.911.556	68.597	(33.563.289)	51.416.864
Чистая прибыль за период	—	—	1.652.116	1.652.116
Итого совокупный доход за период	—	—	1.652.116	1.652.116
На 30 июня 2024 года	84.911.556	68.597	(31.911.173)	53.068.980
На 1 января 2025 года	84.911.556	68.597	(29.880.906)	55.099.247
Чистая прибыль за период	—	—	2.393.298	2.393.299
Итого совокупный доход за период	—	—	2.393.298	2.393.299
На 30 июня 2025 года	84.911.556	68.597	(27.487.608)	57.492.545

Председатель Правления (Генеральный директор)



Жолаев И.И.С.

Главный бухгалтер

Алтыбаева Т.К.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 30 июня 2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «АстанаГаз КМГ» (далее – «Компания») было создано решением Совета директоров АО НК «КазМунайГаз» от 29 октября 2010 года и зарегистрировано 26 ноября 2010 года. В 2014 году Компания была преобразована в АО «АстанаГаз КМГ», которое является правопреемником ТОО «АстанаГаз КМГ». В 2016 году была проведена перерегистрация юридического лица. Справка была выдана департаментом г. Астаны 20 октября 2016 года. Номер государственной регистрации № 1730-1901-02-АҚ.

До июня 2018 года Единственным участником Компании являлось АО «НК «QazaqGaz» (далее по тексту – «QG»). В июне 2018 года АО «НК «QazaqGaz» произвело отчуждение в пользу АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее по тексту – «Самрук-Казына») 50% простых акций Компании. В октябре 2018 года АО «НК «QazaqGaz» произвело отчуждение в пользу АО «Baiterek Venture Fund» 50% простых акций Компании (далее по тексту – «Участники»).

Единственным акционером АО «Baiterek Venture Fund» (далее по тексту – «Baiterek») является АО «Казына Капитал Менеджмент» (дочерняя организация АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»).

Правительство Республики Казахстан является контролирующим акционером Самрук-Казына, АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и конечной контролирующей стороной Компании.

Основной вид деятельности Компании – строительство газовых магистральных трубопроводов.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. А. Бокейхана, д. 12. Место фактического нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, ул. А. Бокейхана, д. 12.

Данная финансовая отчётность Компании была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании 15 августа 2025 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности. Все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчётность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предусматривает продолжение обычной деятельности, реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности.

На 30 июня 2025 года текущие активы Компании превысили её обязательства на 7.707.706 тысяч тенге (30 июня 2025 года текущие активы Компании превысили её обязательства на 9.797.477 тысяч тенге). Руководство считает, что Компания продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при подготовке такого суждения руководство приняло во внимание текущие намерения и финансовое положение Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Принцип непрерывности деятельности (продолжение)**

В частности, при оценке способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, руководство учло следующее:

- По состоянию 30 июня 2025 года, подписан договор аренды с АО «Интергаз Центральная Азия» сроком до 31 декабря 2026 года, а также то, что в соответствии с Приказом Министра национальной экономики Республики Казахстан от 19 ноября 2019 года № 90 («Приказ»), при формировании и утверждении тарифов субъектов в затратной части тарифа на газ должны учитываться выплаты за привлекаемые инвестиции, связанные со строительством магистрального газопровода «Сарыарка». Таким образом, тарификация по вышеупомянутому Приказу полностью покрывает краткосрочные обязательства Компании.
- При несвоевременном получении оплаты за пользование магистральным газопроводом «Сарыарка» от АО «Интергаз Центральная Азия», что может привести к просрочке оплаты текущих обязательств по проспекту купонных облигаций, руководство Компании рассчитывает на полную финансовую поддержку Акционеров. Акционеры предоставили письма поддержки, в которых заявляют о своих намерениях обеспечить достаточную поддержку, необходимую для продолжения непрерывности деятельности Компании.

Пересчёт иностранной валюты

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

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

Средневзвешенные курсы обмена, устанавливаемые Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

Курс обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан. На 30 июня 2025 года основной обменный курс, используемый для перевода остатков в иностранной валюте, составлял 541,28 тенге за 1 доллар США (на 30 июня 2025 года: 525,10 тенге за доллар США). Средневзвешенный курс за 6 месяцев 2024 год составил 511,97 тенге за 1 доллар США (за 2024 год: 467,83 тенге за доллар США).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Незавершённое строительство и оборудование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчётный срок полезной службы некоторых активов представлен следующим образом:

	Годы
Земля	Не амортизируется
Здания	2-100
Газопровод	30-70
Машины и оборудование	2-30
Прочие	2-20

Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезной службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и метод начисления износа основного средства пересматриваются на конец каждого финансового года и исправляются перспективно в случае возникновения такой необходимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы в основном представлены бухгалтерским программным обеспечением и лицензионными соглашениями. Нематериальные активы первоначально оцениваются по себестоимости. После первоначального признания нематериальные активы оцениваются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом в течение расчетного срока их полезной службы.

Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

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 (ПСД) 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 Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания 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 Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определённой в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Смотрите учётную политику в разделе «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 Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)****Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- Финансовые активы, классифицированные по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые 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 Компании. Компания 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, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.

Прекращение признания

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т. е. исключается из отчёта Компании о финансовом положении), если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк; либо
- Компания 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) компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*****Финансовые активы (продолжение)****Обесценение финансовых активов*

Компания признаёт оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создаётся 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, создаётся 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 Компания применяет упрощённый подход при расчёте ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признаёт оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом прогнозных факторов, специфичных для заёмщиков, и общих экономических условий.

В отношении долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, Компания применяет упрощение о низком кредитном риске. На каждую отчётную дату Компания оценивает, является ли долговой инструмент инструментом с низким кредитным риском, используя всю обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий.

При проведении такой оценки Компания пересматривает внутренний кредитный рейтинг долгового инструмента. Кроме того, Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

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

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность. У Компании отсутствуют финансовые обязательства, определённые ею при первоначальном признании в качестве финансовых обязательств, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток; производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*****Финансовые обязательства (продолжение)****Последующая оценка процентных кредитов и займов*Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по её усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Облигации и займы

После первоначального признания процентные облигации и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчёте о совокупном доходе.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. 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 признается в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении тогда:

- Когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм;
- Когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- При отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- 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 финансовой отчётности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

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

В отчёте о финансовом положении Компании 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 удерживается главным образом для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в пределах 12 месяцев после окончания отчётного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- Оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчётного периода; или
- У организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчётного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)**

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Активы и обязательства по отсроченному налогу классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищённое в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм, а также намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и на банковских счетах, краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 (три) месяца или менее, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Резервы

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуются для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчёте о прибыли или убытке за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Обязательство по ликвидации газопроводов и восстановлению участка

В соответствии с законодательством, Компания несёт юридические обязательства по демонтажу и ликвидации газопроводов и восстановлению земельных участков. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидаются, потребуются для погашения обязательства. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации IFRIC 1 *«Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах»*.

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относятся к отдалённому будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Неопределённости, относящиеся к затратам на окончательное закрытие, уменьшаются, влиянием дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации газопроводов, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Доход от аренды

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчёте о совокупном доходе ввиду своего операционного характера.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Доход от аренды (продолжение)**

Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчётном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с получением заёмных средств.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент возникновения и отражаются в финансовой отчётности в периоде, к которому они относятся, на основе метода начисления.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий и отложенный подходный налог.

Текущий подходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Для расчёта данных сумм используются налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

Руководство Компании 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 подходный налог

Отложенный подходный налог рассчитывается по балансовому методу путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Отложенное налоговое обязательство 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 компании, 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, 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 компании 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог (продолжение)*

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 подходный 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 либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

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.

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.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом 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;
- Дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учётом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, подлежащая возмещению налоговым органом или уплате ему, включается в состав предоплаты по прочим налогам и прочим налогов к уплате, отраженных в отчёте о финансовом положении.

Условные активы и условные обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, и сумма условного обязательства является существенной.

Связанные стороны

Связанные стороны включают акционеров Компании, ключевой управленческий персонал организации, в которых значительная доля голосующих акций прямо или косвенно принадлежит акционерам или ключевому управленческому персоналу Компании.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Последующие события (продолжение)**

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, но они не оказали влияния на финансовую отчетность Компании. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Список новых стандартов, а также поправок и разъяснений представлен ниже:

- МСФО (IFRS) 17 - «Договоры страхования»;
- Поправки к МСФО (IAS 8) – «Определение бухгалтерских оценок»;
- Поправки к МСФО (IAS 1) и Практическим рекомендациям №2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»;
- Поправки к МСФО (IAS 12) – «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»;
- Поправки к МСФО (IAS 12) – «Международная налоговая реформа – типовые правила Pillar II».

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков».

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчётную дату. Однако неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иные источники неопределённости оценок на отчётную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчётного года:

Срок полезной службы объектов основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются перспективно как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ (продолжение)****Резерв по НДС к возмещению**

Компания проводит анализ того, является ли сумма НДС к возмещению сомнительной, не реже одного раза в год. Резерв по сомнительной сумме НДС к возмещению основан на ожиданиях руководства в отношении будущих оборотов, подлежащих обложению НДС, и возврата НДС денежными средствами. Необходимы существенные суждения руководства для определения того, сможет ли Компания в дальнейшем защитить своё право на возврат или зачёт НДС.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Более подробная информация представлена в *Примечании 15*.

Обязательство по ликвидации газопроводов и восстановление участка

Обязательство по ликвидации трубопроводов и восстановлению участка оценивается на основе рассчитанной стоимости проведения работ по демонтажу и восстановлению в соответствии с действующими в Республике Казахстан техническими правилами и нормами. Сумма затрат по демонтажу трубопровода за 1 километр составляет на 30 июня 2025 года 19.243 тысяч тенге (на 30 июня 2025 года: 19.243 тысяч тенге).

Сумма обязательства 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>	30 июня 2025 год	2024 год
Ставка дисконтирования	10,10%	9,30%
Ставка инфляции	5,30%	5,06%
Срок исполнения обязательства	24 лет	25 лет

Ввиду отсутствия в Республике Казахстан активного рынка высоколиквидных корпоративных облигаций и недостаточности сделок по государственным облигациям, в качестве расчётной ставки дисконтирования Компания 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.

По состоянию на 30 июня 2025 года балансовая стоимость обязательства по ликвидации газопроводов и восстановление участка составила 7.660.689 тысяч тенге (на 30 июня 2025 года: 8.505.699 тысячи тенге) (*Примечание 10*).

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 ликвидации газопроводов и восстановление участка на изменение существенных допущений по состоянию на 30 июня 2025 года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	(Уменьшение)/ увеличение ставки	(Уменьшение)/ увеличение обязательств
Ставка дисконтирования	-0,5% +0,5%	1.033.098 (917.239)
Ставка инфляции	-0,5% +0,5%	(956.271) 1.071.975

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 30 июня 2025 и 2024 годов основные средства составили:

<i>В тысячах тенге</i>	Газопровод	Машины и обо- рудование	Здания	Прочие	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2024 года	256.183.571	854.798	295.089	61.029	734.764	258.129.251
Поступления	-	-	-		667.839	667.839
Корректировки				(3)		(3)
Изменения в оценке по обязательствам по ликвидации газопровода и восстановлению участка (Примечание 10)	(1.302.741)	-	-	-	-	(1.302.741)
На 30 июня 2025 года	254.880.830	854.798	295.089	61.026	1.402.603	257.494.346
Накопленный износ						
На 31 декабря 2024 года	(45.377.604)	(431.060)	(37.780)	(58.113)	-	(45.904.557)
Корректировки				2		2
Начисление	(4.414.402)	(41.641)	(3.778)	(886)	-	(4.460.707)
На 30 июня 2025 года	(49.792.006)	(472.701)	(41.558)	(58.997)	-	(50.365.262)
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2024 года	210.805.967	423.738	257.309	2.916	734.764	212.224.694
На 30 июня 2025 года	205.088.824	382.097	253.531	2.029	1.402.603	207.129.084

Незавершённое строительство представлено безвозмездно полученным от АО «НК «QazaqGaz» технико-экономическим обоснованием строительства магистрального газопровода «Сары-Арка» балансовой стоимостью 532.000 тысяч тенге и капитализацией расходов по доработке технико-экономического обоснования в сумме 199.396 тысяч тенге, также расходами на незавершённый капитальный ремонт магистрального газопровода «Сары-Арка» в сумме 671.206 тысяч тенге.

На 30 июня 2025 стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся на балансе Компании, составляла 1.298.535 тысячи тенге (на 30 июня 2025 года: 1.298.535 тысяч тенге).

6. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов НДС к возмещению составлял 10.488.387 тысячи тенге и 12.404.633 тысячи тенге, соответственно. Существенный остаток НДС к возмещению возник в связи с приобретением работ по строительству магистрального газопровода «Сары-Арка» с маршрутом прокладки I этапа в направлении «Кызылорда-Жезказган-Темиртау-Астана». Строительство которого было завершено в течение 2019 года. Компания может получить денежные средства в качестве возмещения НДС или произвести зачет НДС к получению против НДС к оплате или прочих налогов к оплате.

На основе ожидаемых продаж на следующий год Компания оценила краткосрочный НДС к возмещению в размере 3.985.320 тысяча тенге на 30 июня 2025 года (на 30 июня 2025 года: 4.001.161 тысяча тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания классифицировала остаток НДС к возмещению в сумме 6.503.067 тысячи тенге как долгосрочный НДС к возмещению (на 30 июня 2025 года: 8.403.472 тысяча тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие счета в банках, в тенге	18.226.886	16.569.186
	18.226.886	16.569.186

Остатки денежных средств на текущих счетах в банках являются беспроцентными. По состоянию на 30 июня 2025 года овернайты в тенге были размещены по процентной ставке от 12,75% до 15% годовых и окончательным сроком погашения не более 30 дней (по состоянию на 31 декабря 2024 года: от 12,75% до 14,25%).

В течение 6 месяцев 2025 года Компания признала финансовый доход от размещения депозитов на общую сумму равная 1.091.439 тысяч тенге (2024 год: 2.028.879 тысяч тенге)

По состоянию на 30 июня 2025 года денежные средства на сумму 16.098.307 тысяч тенге, размещенные в АО «Евразийский банк развития», являются ограниченными в использовании в целях исполнения обязательств по проспекту купонных облигаций по целевому использованию средств (на 31 декабря 2024 года: 14.954.138 тысячи тенге).

8. КАПИТАЛ**Уставный капитал**

На 30 июня 2025 и 2024 годов объявленный уставный капитал составил 84.911.556 тысяч тенге. Номинальная стоимость одной акции составляет 2 тысячи тенге.

Балансовая стоимость акций

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи компания рассчитала балансовую стоимость акции на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2024 года
Чистые активы за вычетом нематериальных активов	57.492.545	55.097.697
Количество простых акций в обращении	42.455.778	42.455.778
Балансовая стоимость акции (в тенге)	1.354	1.298

Прибыль на акцию

Суммы базовой и разводненной прибыли на акцию рассчитаны путём деления чистой прибыли за год на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение года. Средневзвешенное количество простых акций в обращении составило 42.455.778 штук за год, закончившийся 30 июня 2025 года (на 31 декабря 2024 год: 42.455.778 штук). За год, закончившийся 30 июня 2025 года базовая и разводненная прибыль на акцию составила 0,577 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 год: базовая и разводненная прибыль на акцию составила 0,087 тысяч тенге)

9. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ И ЗАЙМАМ

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов обязательства по облигациям и займу составили:

Краткосрочная часть процентных облигаций и займа

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации на сумму 102.000.000 тысяч тенге	10%	2029 год	19.989.412	19.989.412
Облигации на сумму 85.000.000 тысяч тенге	10%	2033 год	10.285.000	10.285.000
Итого краткосрочная часть процентных облигаций и займа			30.274.412	30.274.412

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**9. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ И ЗАЙМАМ (продолжение)****Долгосрочная часть процентных облигаций и займа**

<i>В тысячах тенге</i>	Процентная ставка	Срок погашения	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации на сумму 102.000.000 тысяч тенге	10%	2029 год	58.286.659	55.027.233
Облигации на сумму 85.000.000 тысяч тенге	10%	2033 год	98.221.750	93.079.250
Итого долгосрочная часть процентных облигаций и займа			156.508.409	148.106.483
Итого процентные облигации и заем			186.782.821	178.380.895

В декабре 2018 года Компания разместила купонные облигации без обеспечения на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «KASE») на сумму 85.000.000 тысяч тенге со сроком обращения 15 лет и ставкой купона 10% годовых. Выплата первого вознаграждения была в декабре 2021 года, погашение номинальной стоимости с 2029 по 2033 год. Большая часть облигаций была выкуплена АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Целевое назначение облигационного займа – проект «Строительство магистрального газопровода «Сары-Арка». Самрук-Казына и Baiterek выступили частичными солидарными гарантами в отношении обязательств Компании перед держателями облигаций. Каждый из гарантов обеспечивает перед держателями облигаций исполнение не более 50% обязательств Компании по облигациям на сумму в размере не более 56.567.500 тысяч тенге (113.135.000 тысяч тенге по обоим гарантам). Данные гарантами обязательства действуют до полного исполнения Компанией обязательств по выпускаемым облигациям либо до аннулирования выпуска облигаций.

4 июля 2019 года, Компания осуществила размещение купонных облигаций без обеспечения на KASE на сумму 102.000.000 тысяч тенге со сроком обращения 10 лет и ставкой купона 10%. Выплата первого вознаграждения была произведена в июле 2021 года. Погашение номинальной стоимости будет произведено с 2021 по 2029 год. Купонные облигация в полном объеме были выкуплены АО «Евразийский банк развития».

24 декабря 2019 года, Компания получила кредит в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 1.877.490 тысяч тенге на 7 лет со ставкой вознаграждения 12% годовых. Оплата вознаграждения осуществляется ежеквартально по истечении льготного периода 12 месяцев с момента начала займа. Оплата основного долга осуществляется один раз в шесть месяцев, по истечении льготного периода. По состоянию на 30 июня 2025 года Компания полностью погасила задолженность перед АО «Народный Банк Казахстана».

Движение облигаций и займа за 6 месяцев 2025

и 2024 года представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	Начисленные проценты (Примечание 14)	Выплаты	30 июня 2025 года
Облигации на сумму 102.000.000 тысяч тенге	75.016.645	3.259.246	-	78.276.071
Облигации на сумму 85.000.000 тысяч тенге	103.364.250	5.142.500	-	108.506.750
Итого	178.380.895	8.401.926	-	186.782.821

Ковенанты

Компания должна обеспечить соблюдение требований по условиям проспекта выпуска облигаций. Неисполнение данных требований дает кредиторам право требования досрочного погашения займа. По состоянию на 30 июня 2025 года Компания соблюдает все требования проспектов выпуска облигаций.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ЛИКВИДАЦИИ ГАЗОПРОВОДОВ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА**

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов долговые движения по обязательству по ликвидации газопроводов и восстановлению участка составили:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 года	2024 год
На начало года	8.505.699	6.960.530
Амортизация дисконта (<i>Примечание 14</i>)	457.731	675.565
Пересмотр оценок за счет актива (<i>Примечание 5</i>)	(1.302.741)	869.604
На конец года	7.660.689	8.505.699

В соответствии с изменениями, внесенными в Экологический кодекс Республики Казахстан, в течение года, закончившегося 30 июня 2025 года, Компания не признавала обязательство по выводу из эксплуатации объектов, используемых при эксплуатации газопровода.

По состоянию на 30 июня 2025 года долгосрочный темп инфляции и ставка дисконта, использованные для определения обязательств по ликвидации газопровода и восстановлению участка, составили 5,30% и 10,10%, соответственно (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 5,06% и 9,30%, соответственно).

При строительстве магистральных газопроводов Компания в полном объеме создала резерв для будущих затрат по выводу из эксплуатации данных газопроводов на дисконтированной основе. Резерв по ликвидации газопроводов и восстановлению участка в сумме 8.908.909 тысяч тенге представляет собой текущую стоимость затрат по ликвидации газопровода и восстановлению участка, относящихся к основным средствам, которые, как ожидаются будут понесены в 2049 году.

11. ВЫРУЧКА ОТ АРЕНДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	2024 года
	2025 года	
Доход от аренды (<i>Примечание 17</i>)	16.671.607	16.737..505
	16.671.607	16.737..505

31 декабря 2021 года заключен договор аренды с АО «Интергаз Центральная Азия» сроком до 31 декабря 2026 года.

12. СЕБЕСТОИМОСТЬ АРЕНДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	2024 года
	2025 года	
Амортизация	4.459.822	4.584.644
Налог на имущество	1.534.297	1.600.300
Прочие	957	960
	5.995.076	6.185.904

13. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	2025 года
	2025 года	
Заработная плата и связанные расходы	391.968	259.421
Налоги	31.206	29.523
Расходы по аренде офиса	18.405	8.951
Транспортные расходы	15.756	16.092
Износ и амортизация	1.467	2.130
Прочие	56.216	33.695
	515.018	349.812

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**14. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Расходы по вознаграждению по облигациям и займу (Примечание 9)	8.401.926	9.014.224
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации газопроводов и восстановлению участка (Примечание 10)	457.731	341.696
	8.859.657	9.355.920

15. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал Компании, организации, в которых значительная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Компании, Компании группы АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» и АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» (компании под общим контролем) и компании, контролируемые Правительством (прочие компании, контролируемые государством).

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются беспроцентными, и расчёты производятся в денежной форме. За год, закончившийся 30 июня 2025 года, у Компании отсутствует обесценение дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон (31 декабря 2024 года: ноль). Такая оценка осуществляется на каждую отчётную дату посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется её деятельность.

31 декабря 2021 года, Компания заключила договор на аренду магистрального газопровода с АО «Интергаз Центральная Азия» на 2022-2026 годы. Общая сумма договора составила 167.375.047 тысяч тенге.

15. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 30 июня 2025 и 2024 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Приобретения товаров и услуг		
Организации, контролируемые «Самрук-Казына»	17.705	12.202
	17.705	12.202

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Дебиторская задолженность		
Организации, контролируемые «Самрук-Казына» (Примечание 6)	16.057.991	16.121.564
	16.057.991	16.121.564

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Кредиторская задолженность		
Организации, контролируемые «Самрук-Казына»	2.451	11.527
	2.451	11.527

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 месяцев, закончившийся 30 июня	
	2025 года	2024 года
Реализация товаров и услуг		
Организации, контролируемые «Самрук-Казына» (Примечание 11)	16.671.607	16.737.505
	16.671.607	16.737.505
<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря	
	2025 года	2024 года
Займы и облигации		
Организации, контролируемые Правительством	96.067.950	96.067.950
	96.067.950	96.067.950

За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года, Компания начислила проценты по облигациям, держатели которых являются организации, контролируемые Правительством на сумму 5.142.500 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 5.142.500 тысяч тенге).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой руководящий персонал включает 4 человека по состоянию на 30 июня 2025 года (31 декабря 2024 года: 4 человека). За год, закончившийся 30 июня 2025 года, общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу в сумме 43.812 тысяч тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 95.040 тысяч тенге), состоящая из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, была включена в состав общих административных затрат.

16. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Бизнес-операции Компании находятся в Республике Казахстан и относятся к предоставлению магистрального газопровода «Сары-Арка» в аренду. Компания считает, что она имеет только один отчётный сегмент в соответствии с МСФО (IFRS) 8. Оценка сегмента оценивается на основе прибыли или убытка и измеряется в соответствии с прибылью или убытком в финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства капитального характера**

С 2024 по 2032 годы Компания планирует строительство II, III и IV этапов магистрального газопровода «Сары-Арка» с маршрутом прокладки в направлении «Нур-Султан – Кокшетау» (276 км), «Кокшетау – Петропавловск» (177 км) и КС «Жезказган – Темиртау», соответственно.

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании и её финансовое положение.

Налогообложение

Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими органами.

Недавние события, произошедшие в Казахстане, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жёсткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчётов. Как следствие,

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учёта, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, штрафы в размере 50%-80% от суммы дополнительно начисленных налогов и пени начисленные по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчётности в соответствии с МСФО.

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 по состоянию на 30 июня 2025 года. Руководство Компании полагает, что по состоянию на 30 июня 2025 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Компании, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешна защищена в случае спора.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

9 июля 2025 был выплачен основной долг (12.839.295 тысяч тенге) и проценты (7.150.117 тысяч тенге) Евразийскому банку развития по проспекту купонных облигаций по целевому использованию средств от 4 июля 2019 года.