

АО «НК «QazaqGaz»

**Консолидированная финансовая отчетность в
соответствии со стандартами бухгалтерского учета
МСФО и Аудиторский отчет независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3-4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Информация о компании	7
2	Основа подготовки финансовой отчетности	8
3	Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	13
4	Существенная информация об учетной политике	19
5	Приобретения под общим контролем	27
6	Основные средства	29
7	Активы по разведке и оценке	31
8	Активы в форме права пользования	31
9	Инвестиции в совместные предприятия	32
10	Прочие финансовые активы	34
11	НДС к возмещению и предоплата по налогам, помимо подоходного налога	35
12	Банковские вклады	36
13	Денежные средства и их эквиваленты	36
14	Запасы	37
15	Торговая и прочая дебиторская задолженность	37
16	Капитал	38
17	Выпущенные долговые ценные бумаги	40
18	Банковские кредиты	41
19	Займы полученные	43
20	Резервы	44
21	Обязательства по аренде	46
22	Обязательства по договорам с покупателями	46
23	Торговая и прочая кредиторская задолженность	47
24	Прочие финансовые обязательства	47
25	Выручка по договорам с покупателями	48
26	Себестоимость продаж	48
27	Управленческий гонорар	48
28	Общие и административные расходы	49
29	Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	49
30	Финансовые затраты	50
31	Расходы по подоходному налогу	50
32	Сделки со связанными сторонами	53
33	Договорные и условные обязательства	56
34	Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	62
35	Сегментная отчетность	70
36	События после отчетной даты	72



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру, Совету директоров и Руководству АО «НК «QazaqGaz»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «НК «QazaqGaz» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности.

Наша методология аудита

Краткий обзор



- Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 15,000,000 тысяч казахстанских тенге («тенге»), что составляет приблизительно 5% от прибыли до налогообложения.
- В объем аудита Группы вошли Компания, четыре дочерних предприятия и два совместных предприятия в Казахстане.
- Объем аудита покрывает 98% выручки Группы и 100% абсолютной величины прибыли Группы до налогообложения.
- Обесценение долгосрочных активов
- Учет приобретения и ожидаемой продажи ТОО «GPC Investment»
- Кредиторская задолженность по закупкам газа

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 4

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	15,000,000 тысяч тенге
Как мы ее определили	Приблизительно 5% от прибыли до налогообложения
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы использовали в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, так как, по нашему мнению, именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи консолидированной финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Обесценение долгосрочных активов

Примечания 3, 6, 7, 8 к консолидированной финансовой отчетности

В 2024 году на прибыльность Группы повлияло существенное увеличение цены покупки газа, ослабление тенге к доллару США, и изменения в экономической среде, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Это указывает на то, что внеоборотные активы Группы балансовой стоимостью 1,648,142,206 тысяч тенге, по состоянию на 31 декабря 2024 года могут быть обесценены (основные средства — 1,593,607,454 тысяч тенге, активы по разведке и оценке — 5,590,260 тысяч тенге, активы в форме права пользования — 44,539,508 тысяч тенге, нематериальные активы — 4,404,984 тысяч тенге). Возмещаемая сумма активов определялась с учетом их ценности использования. Определение возмещаемой суммы требует значительных суждений и допущений руководства в отношении прогнозируемых будущих потоков денежных средств, ставок дисконтирования и уровня основных производственных затрат. Эти прогнозы подвержены значительной волатильности из-за неопределенности рыночных условий.

В результате проведенного теста на обесценение Группа признала убыток от обесценения на сумму 2,997,888 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Мы сосредоточили внимание на этой области из-за существенности балансовой стоимости активов и того факта, что при определении возмещаемой суммы требуется значительное суждение.

Наши процедуры включали:

- Мы получили понимание внутренних процессов и средств контроля и проанализировали методологию, применяемую руководством при оценке обесценения долгосрочных активов на предмет соответствия МСФО (IAS) 36.
- Мы получили, ознакомились и оценили модели обесценения, подготовленные руководством, а также проверили математическую точность расчетов. Мы провели анализ методологии и допущений, используемых в моделях, таких как тарифы на внутреннем рынке, цены экспортных продаж, объемы транспортировки и производства, уровень инфляции, специфические для страны риски и курсы иностранных валют.
- Мы привлекли наших экспертов по оценке для анализа ставок дисконтирования, применяемых руководством в моделях обесценения.
- Мы сравнили будущие операционные и капитальные затраты, а также прогнозы доходов с последними утвержденными бизнес-планами и бюджетами.
- Мы сравнили ключевые допущения, использованные в моделях обесценения, с историческими показателями, соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки.
- Мы провели анализ чувствительности ключевых допущений, чтобы оценить их потенциальное влияние на результаты обесценения и диапазон возможных результатов возмещаемой суммы.
- Мы провели оценку соответствующих раскрытий в Примечаниях 3, 6, 7 и 8 к консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям МСФО (IAS) 36.

Ключевой вопрос аудита**Учет приобретения и ожидаемой продажи ТОО «GPC Investment»***Примечание 5 к консолидированной финансовой отчетности*

14 февраля 2024 года Группа приобрела у АО «Самрук-Қазына», материнской компании, 100% долю в ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI») путем выпуска обыкновенных акций на общую сумму 38,737,143 тысяч тенге. Приобретение GPCI было отражено как приобретение дочерней организации у сторон, находящихся под общим контролем. Впоследствии, Группа планирует продать 75% долю в GPCI до 30 июня 2025 года, сохраняя 25% долю.

Учет приобретения GPCI и ее последующая классификация как выбывающей группы требует значительных суждений руководства Группы, особенно в отношении учета приобретения дочерней организации у сторон, находящихся под общим контролем, а также классификации и оценки GPCI как выбывающей группы в соответствии с МСФО (IFRS) 5, включая оценку вероятности продажи и оценку стоимости выбывающей группы.

Мы сосредоточили внимание на этой сделке из-за существенности балансовой стоимости активов выбывающей группы, классифицируемых как предназначенные для продажи и того факта, что она включает значительные бухгалтерские суждения и оценки.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита**Наши процедуры включали:**

- Мы проанализировали договор купли-продажи между материнской компанией и Группой и соответствующие документы, подтверждающих продажу GPCI в 2024 году.
- Мы проанализировали предварительную версию договора купли-продажи между Группой и потенциальным покупателем в отношении ожидаемой реализации 75% доли участия в GPCI и соответствующие предварительные версии документов, подтверждающих намерение сторон завершить эту сделку в 2025 году.
- Мы провели анализ стоимости приобретения и балансовой стоимости активов и обязательств GPCI на дату приобретения.
- Мы провели анализ суждений руководства по учету приобретения как операции между сторонами под общим контролем.
- Мы проанализировали проектную версию учредительного договора GPCI и другие проектные версии документов, описывающих корпоративное управление и процесс принятия ключевых решений на уровне участников, Наблюдательного совета и генерального директора.
- На основании проанализированных документов, упомянутых выше, мы получили понимание о наиболее значимых видах деятельности для оценки контроля над GPCI.
- Мы обсудили с руководством их планы, вероятность завершения сделки в намеченные сроки и анализ перехода контроля над GPCI.
- Мы сравнили справедливую стоимость выбывающей группы с ее балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2024 года.
- Мы привлекли наших технических специалистов по бухгалтерскому учету для оказания помощи в рассмотрении порядка учета операций и раскрытий, связанных с ожидаемой реализацией 75% доли участия в GPCI.
- Мы провели оценку соответствующих раскрытий в примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности Группы на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 5.

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита****Кредиторская задолженность по закупкам газа***Примечания 3 и 23 к консолидированной финансовой отчетности*

В 2023 и 2024 годах Группа закупала товарный газ у одного из своих основных поставщиков без согласования цены. 14 февраля 2025 года, обе стороны подписали договор на закупку газа на период 2023-2033 гг.

Группа признала кредиторскую задолженность на сумму 266,342,015 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2024 на основании цен в договоре, подписанного Группой.

Мы сосредоточили внимание на этой области из-за существенности кредиторской задолженности и учитывая тот факт, что договор был подписан сторонами после отчетной даты.

Наши процедуры включали:

- Мы изучили договор на закупку газа на 2023-2033 гг., подписанный Группой.
- Мы получили письмо-подтверждение кредиторской задолженности на сумму 266,342,015 тысяч тенге от поставщика на 31 декабря 2024 года.
- Мы проверили математическую правильность расчета кредиторской задолженности.
- Мы провели оценку соответствующих раскрытий в Примечании 3 и 23 к консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

При определении общего подхода к групповому аудиту мы определили тип работы, который должен быть выполнен нами, как групповым аудитором, или компонентными аудиторами.

Газотранспортные и газодобывающие мощности Группы расположены в Республике Казахстан. Активы и деятельность Группы распределены между двадцатью субъектами (компонентами), включая семь совместно контролируемых организаций. Из них мы определили семь компонентов как существенные, включая Компанию, четыре ее дочерние компании и два совместных предприятия.

По шести существенным компонентам мы провели полный аудит их финансовой информации, которую Группа использует для подготовки консолидированной финансовой отчетности.

В целом, объем нашего аудита покрывает 99% активов, 98% выручки и 100% абсолютной суммы прибыли до налогообложения. Выполненные процедуры позволили нам получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы, которые служат основой для нашего мнения.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 10

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, 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, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и выполняем групповой аудит для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или бизнес-единиц внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной для целей группового аудита. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 10

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, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора – Алмаз Садыков.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:


Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№ 0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:


Алмаз Садыков
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №МФ-0000745 от 8 февраля
2019 года)

28 февраля 2025
Астана, Казахстан

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	1.593.607.454	1.430.331.997
Активы по разведке и оценке	7	5.590.260	4.510.107
Активы в форме права пользования	8	44.539.508	66.806.648
Нематериальные активы		4.404.984	4.752.739
Инвестиции в совместные предприятия	9	1.071.297.493	1.241.253.329
Авансы, выданные за внеоборотные активы		1.332.182	1.890.448
НДС к возмещению	11	62.711.533	60.877.222
Отложенные налоговые активы	31	28.449.891	6.450.522
Прочие внеоборотные финансовые активы	10	5.028.994	–
Прочие внеоборотные активы		1.549.398	114.565
Банковские вклады	12	2.358.498	2.955.454
		2.820.870.195	2.819.943.031
Оборотные активы			
Запасы	14	91.010.602	63.191.048
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	237.132.221	287.464.653
Авансы выданные		1.881.600	1.659.507
Займы, выданные связанной стороне		–	39.977.505
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	11	205.544.211	116.234.429
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	31	54.476.304	43.406.962
Прочие оборотные активы		1.081.188	634.182
Прочие оборотные финансовые активы	10	63.269.275	103.244.373
Банковские вклады	12	1.599.578	482.975
Денежные средства и их эквиваленты	13	606.624.975	66.770.948
		1.262.619.954	723.066.582
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	5, 6	239.864.465	–
		1.502.484.419	723.066.582
ИТОГО АКТИВЫ		4.323.354.614	3.543.009.613

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	495.906.196	447.874.886
Дополнительный оплаченный капитал		38.489.380	25.946.130
Резерв по пересчету валюты отчетности		2.800.396	2.158.137
Прочие резервы		(107.241)	–
Нераспределенная прибыль		2.292.823.933	2.026.909.132
ИТОГО КАПИТАЛ		2.829.912.664	2.502.888.285
Долгосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	492.737.184	325.433.246
Банковские кредиты	18	9.632.819	29.965.552
Обязательства по аренде	21	29.612.848	54.969.380
Обязательства по вознаграждениям работников		292.673	447.939
Резервы	20	82.984.016	78.093.857
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	24	3.287.370	4.192.701
Обязательства по договорам с покупателями	22	10.518.617	10.820.812
Отложенные налоговые обязательства	31	73.300.600	62.741.275
		702.366.127	566.664.762
Краткосрочные обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	15.962.435	3.800.488
Банковские кредиты	18	7.978.557	17.947.310
Займы полученные	19	–	7.968.020
Резервы	20	39.657.735	34.665.401
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	495.846.492	353.711.924
Налоги к уплате, помимо подоходного налога		4.576.144	4.365.154
Обязательства по аренде	21	25.372.441	21.717.317
Обязательства по договорам с покупателями	22	3.523.237	4.941.775
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	24	22.292.727	21.852.939
Прочие краткосрочные обязательства		3.149.240	2.486.238
		618.359.008	473.456.566
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	5	172.716.815	–
		791.075.823	473.456.566
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1.493.441.950	1.040.121.328
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4.323.354.614	3.543.009.613

Акан А.М.
Заместитель Председателя
Правления по экономике и финансам

Бокаев Е.Н.
Главный бухгалтер

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Выручка по договорам с покупателями	25	1.259.400.155	1.080.715.085
Себестоимость продаж	26	(1.289.657.733)	(1.023.092.705)
Валовый (убыток)/прибыль		(30.257.578)	57.622.380
Управленческий гонорар	27	47.568.050	493.854
Общие и административные расходы	28	(43.843.721)	(63.155.929)
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки		(5.264.781)	(2.296.278)
Прочие операционные доходы		4.675.651	2.869.912
Прочие операционные расходы		(4.416.151)	(3.579.486)
Операционный убыток		(31.538.530)	(8.045.547)
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	29	43.095.509	37.651.233
Финансовый доход		7.197	308.737
Финансовые затраты	30	(40.628.529)	(60.583.175)
Доля в прибыли совместных предприятий	9	371.144.276	321.932.666
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(39.645.529)	19.995.722
Прибыль до налогообложения		302.434.394	311.259.636
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	31	(2.969.285)	14.594.047
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		299.465.109	325.853.683
Прекращенная деятельность			
Убыток после налогообложения от прекращенной деятельности	5	(10.372.547)	-
Чистая прибыль за год		289.092.562	325.853.683

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Прочий совокупный доход			
Суммы прочего совокупного (убытка)/дохода, которые могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Нереализованный убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(107.241)	-
Курсовые разницы при пересчете иностранных операций		642.259	(404.668)
Чистый совокупный доход/(убыток), который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		535.018	(404.668)
Суммы прочего совокупного (убытка)/дохода, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах			
Актуарный доход/(убыток) по планам с установленными выплатами		(31.960)	34.170
Влияние расходов по подоходному налогу	31	5.722	(6.834)
Чистый совокупный (убыток)/доход, который не будет реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(26.238)	27.336
Прочий совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога		508.780	(377.332)
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		289.601.342	325.476.351
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная	16	0,77	0,87
Базовая и разводненная, от продолжающейся деятельности		0,80	0,87
Базовая и разводненная, от прекращенной деятельности		(0,03)	-

Акан А.М.
Заместитель Председателя
Правления по экономике и финансам



Бокаев Е.Н.
Главный бухгалтер

АО «НК «QazaqGaz»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		1.384.417.164	1.021.509.278
Поступления по управленческому гонорару		53.829.332	—
Полученные проценты		38.916.947	28.009.395
Возврат НДС от налоговых органов		12.476.177	9.151
Поступления в связи с пересчетом тарифа		22.239.953	—
Прочие поступления		4.493.064	6.528.297
Платежи поставщикам		(1.214.303.107)	(829.045.089)
Уплаченный подоходный налог		(25.341.188)	(17.680.149)
Прочие налоги и платежи в бюджет и фонды		(84.883.441)	(52.090.223)
Уплаченные проценты	34	(23.027.862)	(30.976.493)
Уплаченные проценты по аренде	21, 34	(11.775.188)	(14.988.904)
Выплаты работникам		(84.161.418)	(74.733.572)
Прочие выплаты		(18.791.877)	(13.436.207)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		54.088.556	23.105.484
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Возврат банковских вкладов		61.123.228	47.174.581
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		2.172.471	7.585.737
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	9	541.462.793	10.954.351
Погашение долговых ценных бумаг		61.850.600	—
Поступления от погашения нот Национального Банка Республики Казахстан	10	49.919.356	228.797.391
Денежные средства приобретенной компании		1.263.164	—
Приобретение финансовых активов		(65.514.443)	(63.260.261)
Размещение банковских вкладов		(61.604.224)	(36.968.493)
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке		(283.685.630)	(305.051.235)
Предоставление займов связанным сторонам		(6.500.394)	(42.730.371)
Приобретение нот Национального Банка Республики Казахстан	10	(15.093.674)	(233.623.073)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) инвестиционной деятельности		285.393.247	(387.121.373)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по процентным займам	34	116.472.264	—
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	34	142.621.853	—
Погашение процентных займов	34	(30.057.527)	(92.009.799)
Погашение займов от связанной стороны	19, 34	(8.222.333)	(8.504.752)
Погашение обязательств по аренде	21, 34	(21.703.583)	(18.788.145)
Дивиденды, выплаченные Единственному Акционеру	16, 32	(22.809.827)	(27.065.364)
Чистые денежные потоки, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		176.300.847	(146.368.060)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		515.782.650	(510.383.949)
Чистая курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам		43.556.700	26.675
Изменение в резервах по денежным средствам		13.357	—
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	13	66.770.948	577.128.222
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	13	626.123.655	66.770.948

* Сумма денежных средств и их эквивалентов на конец года, закончившегося 31 декабря 2024 года, не соответствует сумме денежных средств и их эквивалентов, указанной в консолидированном отчете о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, поскольку включает сумму денежных средств и их эквивалентов выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи, информация о которых приводится в Примечании 5.

Акан А.М.
Заместитель Председателя
Правления по экономике и финансам



Бокаев Е.Н.
Главный бухгалтер

В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по пересчету валюты отчетности	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2022 г.		430.959.489	25.946.130	2.562.805	-	1.728.093.477	2.187.561.901
Чистая прибыль за год		-	-	-	-	325.853.683	325.853.683
Прочий совокупный убыток за год		-	-	(404.668)	-	27.336	(377.332)
Итого совокупный доход за год		-	-	(404.668)	-	325.881.019	325.476.351
Выпуск акций	16	16.915.397	-	-	-	-	16.915.397
Дивиденды	16	-	-	-	-	(27.065.364)	(27.065.364)
На 31 декабря 2023 г.		447.874.886	25.946.130	2.158.137	-	2.026.909.132	2.502.888.285
Чистая прибыль за год		-	-	-	-	289.092.562	289.092.562
Прочий совокупный доход за год		-	-	642.259	(107.241)	(26.238)	508.780
Итого совокупный доход за год		-	-	642.259	(107.241)	289.066.324	289.601.342
Выпуск акций	16	48.031.310	-	-	-	(341.696)	47.689.614
Дивиденды	16, 32	-	-	-	-	(22.809.827)	(22.809.827)
Прочие операции с Акционером	16	-	12.543.250	-	-	-	12.543.250
На 31 декабря 2024 г.		495.906.196	38.489.380	2.800.396	(107.241)	2.292.823.933	2.829.912.664

Акан А.М.
Заместитель Председателя
Правления по экономике и финансам



Бокеев Е.Н.
Главный бухгалтер



1 Информация о компании

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «НК «QazaqGaz» (далее по тексту – «Компания», «QG» или «материнская организация») и его дочерних организаций (далее по тексту совместно именуемые – «Группа»).

«QG» является акционерным обществом, учрежденным на основании Постановления Правительства Республики Казахстан (далее – «Правительство») № 173 от 5 февраля 2000 года и зарегистрированным в форме закрытого акционерного общества 13 марта 2000 года. 9 июня 2004 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Головной офис Группы зарегистрирован по адресу Республика Казахстан, г. Астана, Есильский район, ул. Алихана Бокейхана, 12.

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына» или «Единственный акционер») является единственным акционером «QG», а все дочерние организации «Самрук-Казына» рассматриваются как связанные стороны Компании и Группы.

В соответствии с Постановлением Правительства РК № 914 от 5 июля 2012 года АО «НК «КазТрансГаз» был определен национальным оператором в сфере газа и газоснабжения. Постановлением Правительства Республики Казахстан от 30 ноября 2021 года № 852 «КазТрансГаз» был присвоен статус Национальной компании. Постановлением Правительства Республики Казахстан № 982 от 31 декабря 2021 года АО «НК «КазТрансГаз» был переименован в АО «НК «QazaqGaz». Основной задачей Компании в качестве национального оператора является надежное обеспечение внутренних потребностей Казахстана в товарном газе.

Основные направления деятельности Группы также включают:

- управление инвестиционной деятельностью для общего развития газотранспортных систем магистральных трубопроводов в Казахстане;
- управление инвестиционной деятельностью для разработки газовых месторождений в Казахстане;
- предоставление консультационных услуг по исследованию и разработке проектов в газовой промышленности;
- реализация газа на зарубежных и местных рынках;
- участие в программе разработки и внедрения государственной программы развития газовой промышленности.

Операционная деятельность Группы регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее – «Закон»), поскольку Группа является монополистом в области транспортировки и реализации газа на внутреннем рынке. Согласно Закону, тарифы Группы по транспортировке и реализации газа на внутреннем рынке утверждаются Комитетом по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску заместителем председателя правления по экономике и финансам и главным бухгалтером 28 февраля 2025 года.

В 2024 году аудиторские и неаудиторские услуги, оказанные Группе нынешним аудитором ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», составляли 245.845 тысяч тенге и ноль тенге (2023 год: 92.960 тысяч тенге и 81.700 тысяч тенге), соответственно.

Разведка и добыча углеводородов

В декабре 2000 года Группа подписала контракт с Агентством Республики Казахстан по инвестициям на осуществление работ по разведке и добыче углеводородов на территориях Северный Учарал, Учарал-Кемпиртобе, а также блоках XXXIII-48, XXXIII-49, XXXIV-49, XXXIV-50, XXXIV-51, XXXV-50, включая газовые месторождения Амангельды, Анабай, Айрақты и Кумырлы, Жамбылская область, Южный Казахстан (далее – «Контракт по разведке и добыче углеводородов»). Группа также осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом по разведке и добыче углеводородов от 30 июля 2018 года на добычу газа на месторождении Придорожное в пределах блоков XXXI-44-D (частично), E (частично) в Созакском районе Республики Казахстан.

Группа начала добычу и реализацию газа на газовом месторождении Амангельды в ноябре 2003 года, на месторождении Жаркүм в декабре 2014 года и на месторождении Анабай в ноябре 2023 года. Более подробная информация предоставлена в *Примечаниях 6 и 7*.

1 Информация о компании (продолжение)

В 2023 году Группа также заключила Контракт на закрепление участка добычи месторождения Барханная. 5 апреля 2024 года период добычи на месторождении Барханная был закреплен за Группой до 2048 года. Ввод месторождения в добычу планируется в 2025 году, ведутся подготовительные работы.

В 2024 году Группа получила Контракт на разведку и добычу углеводородов по сложным проектам на участке Малдыбай в Жамбылской области Республики Казахстан. Срок действия Контракта является совмещенным и состоит из периода разведки продолжительностью восемнадцать (18) лет и периода добычи продолжительностью двадцать пять (25) лет.

В рамках соглашения о совместной деятельности от 30 июля 2024 года между QazaqGaz и АО «Нефтяная компания «КОР» (далее – КОР), Группа совместно с ТОО «Бозой Оперейтинг» стали сторонами Контракта на разведку и добычу углеводородов по сложным проектам на участке Шалкар в Актюбинской области. 6 января 2025 года совместно с ТОО «Бозой Оперейтинг» была зарегистрирована компания-оператор ТОО «Shalqar Energy» с долями участия 50% на 50%, которая была создана с целью осуществления всех операций по недропользованию.

По условиям Контракта по разведке и добыче углеводородов Группа имеет право отказаться от любой из своих контрактных территорий в случае, если коммерчески рентабельные запасы углеводородов не будут обнаружены.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до тысячи, кроме случаев, где указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Для оценки данного допущения Группа выполнила прогноз ликвидности на основе различных стресс-тестов, чтобы убедиться, что она продолжает применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Основа консолидации

Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды были полностью исключены.

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)*Дочерние организации*

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания имела долю участия в следующих организациях, включенных в консолидированную финансовую отчетность:

Наименование	Место регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2024 г.	2023 г.
АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА»)	Казахстан	Транспортировка и хранение газа, оказание услуг по техническому обслуживанию газопроводов в Казахстане	100%	100%
АО «QG Aimaq» («QG Aimaq»)	Казахстан	Реализация газа местным распределителям энергии, юридическим и физическим лицам	100%	100%
ТОО «QazaqGaz Onimderi»	Казахстан	Услуги по транспортировке	100%	100%
ТОО «Разведка и Добыча QazaqGaz» («РД QazaqGaz»)	Казахстан	Добыча природного газа и газового конденсата	100%	100%
ТОО «QazaqGaz Научно-технический Центр» («QazaqGaz НТЦ»)	Казахстан	Инженерно-техническое проектирование, научно-исследовательская деятельность	100%	100%
ООО «КазТрансГаз Бишкек»	Кыргызстан	Ремонтно-восстановительные работы и модернизация магистрального газопровода «Бухарский газоносный район-Ташкент-Бишкек-Алматы»	100%	100%
«КТГ Файнэнс Б.В.»	Нидерланды	Финансовая деятельность	100%	100%
АО «КазМунайГаз Сервис-NS»	Казахстан	Строительство и эксплуатация гольф-клуба	100%	100%
ТОО «Тегис Мунай» («Тегис Мунай»)	Казахстан	Добыча природного газа	100%	100%
ТОО «Мангышлак Мунай» («Мангышлак Мунай»)	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания	100%	100%
ТОО «АзияГаз Чунджа» («АзияГаз Чунджа»)	Казахстан	Транспортировка и продажа газообразного топлива по трубопроводам, проектирование и эксплуатация объектов газоснабжения, нефтепроводов и нефтехимических производств	100%	–
ТОО «GPC Investment» («GPCI»)	Казахстан	Строительство газоперерабатывающего завода	100%	–

В 2023 году ТОО «Qazaq Gas Qurylys» было переименовано в ТОО «QazaqGaz Научно-технический Центр».

В 2023 году ТОО «КазТрансГаз Өнімдері» было переименовано в ТОО «QazaqGaz Onimderi».

31 мая 2023 года было принято решение об уменьшении уставного капитала ТОО «Тегис Мунай» путем передачи АО «НК «QazaqGaz» 100% доли участия в уставном капитале ТОО «Мангышлак-Мунай». ТОО «Мангышлак-Мунай» являлось 100% дочерним предприятием ТОО «Тегис Мунай».

В 2024 году АО «КазТрансГаз Аймак» провел ребрендинг и был переименован в АО «QazaqGaz Aimaq».

14 февраля 2024 года размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 (тысяча) штук по цене размещения 38.737.143 тенге по праву преимущественной покупки путем передачи 100% доли участия в ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI») согласно договору передачи между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz» на общую сумму 38.737.143 тысяч тенге. 16 февраля 2024 года завершена государственная перерегистрация 100% доли участия в GPCI на АО «НК «QazaqGaz».

7 октября 2024 года подписан договор передачи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «АзияГаз Чунджа» (далее – «АзияГаз Чунджа») между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz». 9 октября 2024 года были размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 (тысяча) простых акций по цене размещения 9.294.167 тенге за одну простую акцию на общую сумму 9.294.167 тысяч тенге в адрес Единственного акционера.

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)**Инвестиции в совместные предприятия**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа имела доли участия в следующих совместных предприятиях, которые учитываются в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия:

Наименование	Место регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТОО «Азиатский Газопровод» («АГП»)	Казахстан	Строительство и эксплуатация газопровода Казахстан – Китай	50%	50%
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» («ГБШ»)	Казахстан	Строительство и эксплуатация газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент	50%	50%
ТОО «АвтоГаз» («АГ»)	Казахстан	Организация, эксплуатация, строительство и обслуживание автогазонаполнительных компрессорных станций	50%	50%
ТОО «Отан Газ» («ОГ»)	Казахстан	Строительство газоперерабатывающего завода	50%	50%
Частная компания Beineu-Bozoi-Shymkent 2 Ltd.	Казахстан	Строительство и эксплуатация второй нитки газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент	50%	–
Частная компания CS-14-Qostanay Ltd.	Казахстан	Строительство трубопроводной инфраструктуры, в том числе компрессорной станции КС-14 и магистрального газопровода КС-14	50%	–
Частная компания Kashagan Gas Treatment Plant 2.5 BCMA Ltd.	Казахстан	Строительство газоперерабатывающего завода мощностью 2,5 млрд куб. м.	25%	–

28 июня 2024 года проведена государственная регистрация Частной компании Beineu-Bozoi-Shymkent 2 Ltd. с 50%-ым участием АО «НК «QazaqGaz» на площадке Международного финансового центра «Астана».

1 июля 2024 года на площадке Международного финансового центра «Астана» произведена регистрация Частной компании CS-14-Qostanay Ltd. с 50% участием АО «НК «QazaqGaz» и 50% компании UCC Qazaqstan 5 LLC.

1 июля 2024 года на площадке Международного финансового центра «Астана» произведена регистрация Частной компании Kashagan Gas Treatment Plant 2.5 BCMA Ltd. с 25% участием АО «НК «QazaqGaz» и 75% компании UCC Qazaqstan 2 LLC.

Группа имеет доли участия в совместной деятельности в форме совместных предприятий, в которых участники совместной деятельности вступили в договорные соглашения, устанавливающие совместный контроль над экономической деятельностью предприятия. Соглашение требует единодушного согласия сторон, разделяющих контроль. Инвестиции в совместные предприятия учитываются Группой по методу долевого участия.

Доля Группы в прибыли или убытке совместно контролируемого предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль или убыток, приходящиеся на участников совместного предприятия, и поэтому определяется как прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних организациях совместного предприятия.

Финансовая отчетность совместного предприятия подготавливается за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы вносятся корректировки.

Приобретение дочерних компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей.

Активы и обязательства дочерней организации, переданной между сторонами, находящимися под общим контролем, учитываются в данной консолидированной финансовой отчетности по их балансовой стоимости, отраженной в отчетности передающей компании (Предшественника) на дату перехода. Соответствующий гудвилл, объективно учитываемый при первоначальном приобретении Предшественника, также отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей текущей стоимостью чистых активов, включая гудвилл Предшественника, и уплаченным вознаграждением, отражается в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

В случае если приобретение рассматривается как существенное, то консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, представляется исходя из допущения о том, что дочерняя организация была приобретена Группой на дату, на которую она была первоначально приобретена Предшественником.

Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), являющихся функциональной валютой большинства предприятий Группы. Каждое предприятие в составе Группы определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, измеряются в выбранной им функциональной валюте.

Компании Группы

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

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

Курсы обмена валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

На 31 декабря 2024 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой биржи составил 525,11 тенге за 1 доллар США и 4,88 тенге за 1 российский рубль. Данные курсы использовались для пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США и российских рублях, по состоянию на 31 декабря 2024 года (в 2023 году: 454,56 тенге за 1 доллар США и 5,06 тенге за 1 российский рубль).

Операционная среда

В ноябре 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По данным Fitch, РДЭ Казахстана «BBB» поддерживается очень большим внешним буфером, третьей по величине позицией суверенных чистых иностранных активов (SNFA) в рейтинговой категории «BBB», что также обеспечивает гибкость финансирования, подкрепленную накопленной экономией доходов от нефти. Этим факторам противопоставляются очень высокая зависимость от сырьевых товаров, риск концентрации экспорта, высокая инфляция, которая отчасти отражает менее развитую структуру макроэкономической политики по сравнению со странами с рейтингом «BBB», и слабые показатели управления.

Казахстан, как ожидается, останется очень зависимым от сырой нефти и нефтяных конденсатов, на которые приходится более половины экспорта. Кроме того, почти 80% казахстанской сырой нефти экспортируется через Россию через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), что создает геополитический риск. Доля, вероятно, останется высокой, учитывая преимущества в плане стоимости, несмотря на некоторую недавнюю диверсификацию маршрутов.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 года и составил 8.6% в декабре 2024 года по сравнению с 9.8% в декабре 2023 года. Рост экономики в 2024 году замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП ускорится до 5% в 2025 году.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, нефтегазовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемыми Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Конфликт на территории Украины и влияние антироссийских санкций

Конфликт на территории Украины, начавшийся в 2022 году, привел 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, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. 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 повлияли на компании, осуществляющие существенные объемы деятельности на территориях СНГ.

Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. Ожидается, что концентрация экспорта через КТК останется высокой в среднесрочной перспективе, учитывая его ценовые преимущества. Казахстан прилагает усилия по диверсификации маршрутов, в частности через Каспийское море в Баку и с началом экспорта не по КТК в Германию, однако данные перевозки составляют примерно 2% от годовых объемов КТК.

Продолжающийся конфликт может привести к риску дефицита товарного газа в случае прекращения закупок у российских поставщиков, особенно во время отопительного сезона, риску контр санкций со стороны Российской Федерации и/или отдельных российских компаний, выраженных в отказе от поставок российского газа, переработки казахстанского газа, ограничении транспортировки нефти по системе КТК (снижение добычи попутного газа). Дополнительные косвенные последствия могут включать потенциальные колебания товарных цен, валютных курсов, ограничения импорта и экспорта, доступность местных материалов и услуг и доступ к местным ресурсам.

В рамках своей деятельности Группа осуществляет транспортировку и транзит газа по территории Республики Казахстан. В 2023 году между Группой и ПАО «Газпром» заключен договор на транзит газа в Республику Узбекистан, в соответствии с соглашением о стратегическом сотрудничестве. Группа также заключила договоры на покупку российского газа для покрытия внутреннего дефицита газа. В течение 2024 доля объема российского газа составляет 15% от общего объема закупленного газа (в 2023 году: 4%). У Группы также имеются операции по приобретению ценных бумаг и размещению депозитов с казахстанской финансовой организацией, мажоритарный акционер которой находится под санкциями Украины.

Продолжение операций с Россией может привести к риску введения вторичных санкций на деятельность Группы. Согласно списку санкций, опубликованных США, некоторые компании России входят в список в «Non-SDN» (не блокирующие санкции), согласно которому запрещены операции по предоставлению финансирования и другие операции с новым долговым обязательством со сроком погашения более 14 дней или новым акционерным капиталом. Руководство Группы оценивает потенциальное влияние антироссийских санкций на деятельность Группы и предпримет все возможные шаги для снижения рисков.

Нынешний конфликт и экономические санкции еще не оказали на Группу существенного влияния, но остается значительная неопределенность относительно исхода конфликта и будущих экономических санкций. Группа учитывает влияние антироссийских санкций в своей деятельности и на постоянной основе осуществляет их мониторинг для минимизации негативных эффектов. На основе первоначальной оценки рисков и последующих обновлений санкционных программ и списков Группа разработала план действий по минимизации возможных негативных последствий. Этот план действий обновляется по мере выявления новых рисков или обновления программ и списков санкций.

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

В течение 2023 и 2024 годов QazaqGaz привлек независимого консультанта для анализа рисков, связанных с санкциями Евросоюза, Великобритании и США, которые могут затрагивать деятельность Группы. Согласно выводам эксперта, риски, связанные с санкциями, введенными США, Великобританией и Евросоюзом, не вызовут потенциальных проблем для Группы.

После ввода ограничительных мер к российским банкам, Группа столкнулась с рисками, связанными с банковскими переводами (в том числе в долларах США, рублях), а также с несвоевременностью и сложностями по взаиморасчетам с контрагентами за оказанные услуги. На текущий момент взаиморасчеты с российскими банками производятся через другой банк-корреспондент и задержек платежей на даты выпуска данной консолидированной финансовой отчетности не было.

Выгодное географическое положение в сочетании с развитой инфраструктурой и отсутствием конкуренции, а также отсутствия альтернативных газовых маршрутов сопоставимого размера, обеспечивает объемы транспортировки для трубопроводной системы Группы в обозримом будущем. Группа также получает выгоду из растущего спроса на газ крупных конечных рынков (Китай, Россия и страны Центральной Азии).

В феврале 2025 года агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочные рейтинги дефолта QazaqGaz на уровне «BB+» со «стабильным» прогнозом. Это решение было связано с (i) новыми инвестиционными программами, (ii) ростом тарифов на газ и (iii) увеличением потребления природного газа в Казахстане. Экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать характерные черты развивающихся рынков, включая особенности национальной валюты и уровень ликвидности на рынке ценных бумаг. Руководство продолжает отслеживать текущие изменения и их потенциальное влияние, принимая необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы.

Кроме того, нефтегазовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемых Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно в рамках своей обычной деятельности на регулярной основе принимает все доступные механизмы для предотвращения сотрудничества с компаниями находящимися в санкционных списках Европейского Союза, Управления по контролю за иностранными активами (OFAC) и любых других применимых санкций, а также предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах на отчетную дату. Однако неопределенность 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 делаются подобные допущения и оценки.

В процессе применения учетной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

Резерв по НДС к возмещению

Группа 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 Группа в дальнейшем защитить свое право на возврат или зачет НДС. Более подробная информация представлена в Примечании 11.

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Обесценение основных средств и газовых активов

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов, проверяемых на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные средства.

Существенное изменение объемов транспортируемого газа, увеличение себестоимости газа, ослабление тенге к доллару США, а также изменения в макроэкономических прогнозах были определены основными индикаторами обесценения долгосрочных активов. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Группа произвела оценку возмещаемой стоимости долгосрочных активов ИЦА и QG Aımaq по состоянию на 31 декабря 2024 года. Долгосрочные активы ИЦА и QG Aımaq были определены как отдельные единицы, генерирующие денежные средства. По состоянию на 31 декабря 2024 года РД QazaqGaz и Мангышлак Мунай индикаторов обесценения не было обнаружено.

Транспортировка и хранение газа (ИЦА)

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

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

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

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Допущение		
Темпы роста на период свыше 5 лет	5.14%	4.19%
Ставка дисконтирования	15.21%	16.96%
Объемы транспортировки (за весь прогнозный период):		
- транспортировка внутри Казахстана	1,032 млрд.куб.м	1,073 млрд куб.м
- транспортировка газа на экспорт	115 млрд.куб.м	17 млрд куб.м
- международный транзит	1,302 млрд.куб.м	1,245 млрд куб.м
Тарифы на транспортировку:		
- транспортировка внутри Казахстана (тыс. куб.м)	от 5,471.08 тенге	от 5,425.26 тенге
	2.42 долл. США -	2.42 долл. США -
- транспортировка газа на экспорт (тыс. м3/100 км)	5 долл. США	5 долл. США
		2.42 долл. США –
- международный транзит (тыс. м3/100 км)	2.42 долл. США	2.9 долл. США

На 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость долгосрочных активов составила 1.469.769.704 тысяч тенге, что превышает их балансовую стоимость на 135.574.395 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 1.249.897.550 тысяч тенге, что превышает их балансовую стоимость на 61.869.915 тысяч тенге).

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

Допущение	Изменение допущения	Увеличение/ (уменьшение) возмещаемой стоимости	Обесценение (Да/Нет)	Сумма обесценения
Темпы роста	Увеличение на 1%	(93.764.384)	Нет	-
Ставка дисконтирования	Уменьшение на 1%	102.951.137	Нет	-
Объемы внутренней транспортировки	Увеличение на 1%	(141.619.012)	Да	(6.044.615)
Объемы экспортной транспортировки	Уменьшение на 1%	163.674.095	Нет	-
	Увеличение на 1%	80.013.303	Нет	-
	Уменьшение на 1%	(71.352.599)	Нет	-
Объемы транзита	Увеличение на 20%	49.234.542	Нет	-
	Уменьшение на 20%	(49.242.576)	Нет	-
Тариф на внутреннюю транспортировку	Увеличение на 1%	3.447.692	Нет	-
	Уменьшение на 1%	(3.448.468)	Нет	-
Тариф на экспортную транспортировку	Увеличение на 1%	13.145.396	Нет	-
	Уменьшение на 1%	(13.144.821)	Нет	-
Тариф на транзит	Увеличение на 20%	68.409.211	Нет	-
	Уменьшение на 20%	(68.463.639)	Нет	-
	Увеличение на 1%	9.327.898	Нет	-
	Уменьшение на 1%	(9.328.085)	Нет	-

По состоянию на 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость генерирующей единицы была бы равна ее балансовой стоимости, если бы ключевые допущения изменились следующим образом:

Допущение	Использованная величина допущения	Величина допущения, при которой возмещаемая стоимость равна балансовой стоимости
Ставка дисконтирования	15,21%	16,16%

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)*Реализация газа местным распределителям энергии, юридическим и физическим лицам (QG Aimaq)*

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

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

Основные допущения, использованные в расчете, были прогнозированы следующим образом:

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

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

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

Допущения в отношении возмещаемой стоимости долгосрочных активов:	На 31 декабря 2024 г.
--	------------------------------

Темпы роста на период свыше 5 лет	5.16%
Ставка дисконтирования	15.74%
Объемы реализации газа до 2030 года	120.3 млрд. куб.м
Объемы транспортировки газа до 2030 года	94 млрд. куб.м

Тарифы на:

- реализацию газа (тыс. куб.м)	от 27.6 тыс. тенге
- транспортировка газа (тыс. куб.м)	от 4.2 тыс. тенге

На 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость долгосрочных активов составила 284.627.866 тысяч тенге, что превышает их балансовую стоимость на 33.114.656 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 282.729.983 тысяч тенге, что превышает их балансовую стоимость на 32.923.047 тысяч тенге).

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

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

Допущение	Изменение допущения	Увеличение/ (уменьшение) возмещаемой стоимости	Обесценение (Да/Нет)	Сумма обесценения
Темпы роста	Увеличение на 1%	(6.015.301)	Нет	–
	Уменьшение на 1%	6.268.082	Нет	–
	Увеличение на 1%	(18.340.404)	Нет	–
Ставка дисконтирования	Уменьшение на 1%	22.121.769	Нет	–
Объемы реализации и транспортировки газа	Увеличение на 5%	49.439.508	Нет	–
	Уменьшение на 5%	(49.439.508)	Да	(16.324.852)
Тариф на реализацию и транспортировку газа	Увеличение на 5%	28.106.366	Нет	–
	Уменьшение на 5%	(28.106.366)	Нет	–

По состоянию на 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость генерирующей единицы была бы равна ее балансовой стоимости, если бы ключевые допущения изменились следующим образом:

Допущение	Использованная величина допущения	Величина допущения, при которой возмещаемая стоимость равна балансовой стоимости
Объемы реализации и транспортировки газа	120,3 млрд. куб.м и 94 млрд. куб. м	116,3 млрд. куб.м и 90,8 млрд. куб. м

Кредиторская задолженность по договорам покупки газа

На 31 декабря 2024 года у Группы имеется торговая кредиторская задолженность за покупку газа на общую сумму 266.342.015 тысяч тенге без договора (*Примечание 23*). В связи с тем, что действие предыдущих договоров было прекращено, а процедура согласования цен и заключения новых договоров еще не была завершена, Группа признала кредиторскую задолженность методом начисления на основании цен, указанных в проекте договора.

14 февраля 2025 года договор на закупку газа подписан на период с 2023 по 2033 годы. Кредиторская задолженность не требует каких-либо корректировок или изменений.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки. Время от времени Группа получает займы от Акционера и оценивает их по справедливой стоимости при первоначальном признании (*Примечание 16*).

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

В течение 2024 года Группа (ИЦА) выпустила долговые ценные бумаги – облигации со ставкой купона ниже рыночной. Все выпущенные облигации были размещены на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа». Самрук-Казына приобрел все выпущенные Группой облигации. Группа признала каждый транш по справедливой стоимости при первоначальном признании. При определении справедливой стоимости при первоначальном признании Группа использовала данные по выпущенным долгосрочным государственным казначейским обязательствам с корректировкой на кредитный дефолтный своп, соответствующий рейтингу Группы. Разница между справедливой стоимостью на дату признания и номинальной стоимостью облигаций была признана в капитале как прочие операции с Акционером.

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

31 декабря 2021 года Группа заключила договор аренды магистрального газопровода «Сарыарка» с АО «АстанаГаз КМГ» со сроком аренды на 5 лет с 2022 по 2026 годы, который вступил в силу с даты утверждения КРЕМ тарифов на транспортировку газа на внутреннем рынке, то есть с 1 января 2022 года. Данный договор был заключен на условиях переменных арендных платежей, вариативность которых зависит от объема газа, транспортируемого через МГ «Сарыарка». Руководство Группы пришло к выводу, что в связи с неизбежностью и отсутствием реальной изменчивости арендных платежей, они являются фиксированными по существу, и поэтому должны быть включены в оценку обязательства по аренде. Группа признала обязательства по аренде МГ «Сарыарка» и право пользования на дату вступления в силу договора в размере 111.326.816 тысяч тенге (Примечание 8). Опцион на продление договора аренды не включен в расчет обязательства по аренде, поскольку, по мнению руководства, на отчетную дату нет достаточной уверенности в исполнении опциона.

Обязательства по выбытию активов

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральных трубопроводах» от 4 июля 2012 года и Экологическим Кодексом Республики Казахстан у Группы есть юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков. В частности, обязательство Группы связано с демонтажем газопроводов и рекультивацией земельных участков.

Расчет обязательств по ликвидации производственных активов на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года был выполнен Группой на основе результатов оценок, проведенных внутренними специалистами. Объем работ, предусмотренный законодательством и включенный в расчет, включал в себя демонтаж объектов и инфраструктуры (магистрального трубопровода, газораспределительных станций, компрессорных станций подъездных дорог, вертолетных площадок, зданий и прочих объектов) и последующее восстановление земель.

Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые как ожидается, потребуются для погашения обязательства. Резервы по ликвидации скважин и восстановлению участка пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 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 использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Неопределенности, относящиеся к затратам на окончательное закрытие, уменьшаются влиянием дисконтирования ожидаемых денежных потоков. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации газопроводов, закрытия всех эксплуатационных газовых скважин и рекультивации контрактной территории, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Основные допущения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, суммы и сроков будущих денежных потоков. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести. Учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2024 год: 5,14%, 2023 год: 4,19%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроками контрактов на недропользование.

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Долгосрочные темпы инфляции и ставки дисконта, использованные для определения обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 года, составляли 5,14% и 10,03%, соответственно (31 декабря 2023 года: 4,19% и 9,08%). Балансовая стоимость резерва по ликвидации газопроводов и компрессорных станций и восстановлению участка на 31 декабря 2024 года составила 82.417.339 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 77.628.333 тысяч тенге). Балансовая стоимость резерва по ликвидации скважин и восстановлению участка по контракту по разведке и добыче углеводородов на 31 декабря 2024 года составила 566.623 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 461.928 тысяч тенге). Более подробная информация представлена в Примечании 20.

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для существенных допущений по состоянию на 31 декабря:

В тысячах тенге	Влияние на резерв по ликвидации газопровода и восстановлению участка	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Допущения по ликвидации газопровода и восстановлению участка		
Стоимость ликвидации на 1 км:		
- Увеличение на 10%	7.914.136	7.470.764
- Уменьшение на 10%	(7.914.136)	(7.470.764)
Уровень инфляции:		
- Увеличение на 1%	27.009.634	26.730.998
- Уменьшение на 1%	(20.302.493)	(19.848.940)
Ставка дисконтирования:		
- Увеличение на 1%	(19.366.055)	(18.930.318)
- Уменьшение на 1%	25.909.111	25.624.745

4 Существенная информация об учетной политике**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

В 2024 году Группа впервые применила определенные стандарты, поправки и разъяснения, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Применение данных стандартов, поправок и разъяснений не повлияло существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Группу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика» (выпущены 25 мая 2023 года).

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)**Стандарты и поправки, 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. Группа не ожидает существенного влияния данных стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

Оценка справедливой стоимости

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по 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.

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.

Основные средства

Основные средства отражаются в бухгалтерском учете по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению.

Износ основных средств (кроме газовых активов) рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы. Среднее значение срока службы по классам основных средств указано в следующей таблице:

	<u>Кол-во лет</u>
Здания и сооружения	36
Газотранспортная система	66
Машины и оборудование	28
Транспортные средства	16
Прочее	16

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Амортизация на землю не начисляется.

Резерв на вывод из эксплуатации признается в полном объеме по дисконтированной стоимости тогда, когда Группа несет обязательства по демонтажу и выводу из эксплуатации сооружения или оборудования и восстановлению территории, на которой оно располагалось, и когда становится возможным обоснованно оценить объем такого резерва.

Незавершенное строительство представляет собой незаконченное строительство основных средств, учтенных по себестоимости. Незавершенное строительство включает в себя стоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. Амортизация незавершенного строительства начинается тогда, когда строительство таких активов завершено, и они введены в эксплуатацию.

Затраты, понесенные до приобретения права на недропользование

Затраты, понесенные до заключения контракта на недропользование, относятся на расходы того периода, в котором они были понесены.

Затраты на право недропользования

Затраты по приобретению права на недропользование капитализируются и классифицируются как нематериальные активы. Каждый объект по разведке рассматривается ежегодно на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы, и он не обесценился. Если будущие работы не запланированы, балансовая стоимость права на недропользование и затраты на приобретение соответствующих объектов списывается. При установлении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов») и при внутреннем утверждении разработки, балансовая стоимость права на недропользование и затрат на приобретение соответствующих объектов, в разрезе по месторождениям, объединяется с затратами на разведку и оценку, и переносится в газовые активы.

Затраты на разведку и оценку

Как только получено юридическое право на проведение разведки, затраты на геологические и геофизические исследования и затраты, непосредственно относящиеся к разведочному бурению, капитализируются как нематериальные или материальные активы по разведке и оценке, в соответствии с характером затрат, до тех пор, пока не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Данные расходы включают в себя компенсацию работникам, затраты на используемые материалы и топливо, аренду бурового оборудования и выплаты подрядчикам. Если запасы не обнаружены, активы по разведке и оценке тестируются на обесценение, если извлекаемые углеводороды обнаружены и подлежат дальнейшей оценке, которая может включать бурение других скважин, коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то затраты продолжают учитываться как нематериальный актив, пока не будет достигнут обоснованный/непрерывный прогресс в оценке коммерческого извлечения углеводородов.

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, равно как и проверке на обесценение, по крайней мере раз в год для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются. Когда определены доказанные запасы газа и принимается решение на продолжение разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав газовых активов после оценки обесценения и признания возникшего убытка от обесценения.

Затраты на разработку

Расходы, связанные со строительством, установкой или завершением таких объектов инфраструктуры, как платформы и газопроводы, а также бурение эксплуатационных скважин, включая неудачные эксплуатационные скважины или оконтуривающие скважины, капитализируются в рамках месторождения газа.

Износ и амортизация по газовым активам

Износ газовых активов начисляется с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов газа, кроме объектов инфраструктуры, износ которых рассчитывается по прямолинейному методу.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Аренда

Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, на дату начала арендных отношений.

Группа как арендатор

Группа использует единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды. Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении сроков аренды.

Если право собственности на арендованный актив передается Группе в конце срока аренды или если стоимость отражает реализацию опциона на покупку, амортизация рассчитывается с использованием предполагаемого срока полезного использования актива.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, так как процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, балансовая стоимость обязательств по аренде переоценивается в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей или изменения в оценке опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды техники и оборудования. Она также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Финансовые активы

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

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые активы по амортизированной стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

Финансовые активы Группы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают займы связанным сторонам, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы.

Денежные средства и краткосрочные банковские вклады

Денежные средства и их эквиваленты представляют денежные средства в банках и краткосрочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения не более 3 (трех) месяцев. Денежные средства и их эквиваленты также включают соглашения обратного репо— вложение в высоколиквидные государственные ценные бумаги с соглашением о продаже их по более высокой цене в течение 1-30 дней. Операции репо легко конвертируются в денежные средства и их эквиваленты и подвержены незначительному риску изменения стоимости, поскольку они обеспечены Правительством Республики Казахстан.

Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы Группы, учитываемые по амортизированной стоимости, в основном включают в себя ноты НБРК, облигации Самрук-Казына и задолженность по финансовой аренде. Облигации Самрук-Казына и ноты НБРК со сроком погашения до 3-х месяцев являются высоколиквидными инвестициями, которые можно легко реализовать при необходимости. При этом, приобретение Нот НБРК и облигаций Самрук-Казына является частью инвестиционной деятельности Группы, а не частью ежедневного управления денежными средствами организации. При покупке данных ЦБ нет намерения реализовывать их раньше срока, в основном они удерживаются до срока погашения, в связи с чем Группа классифицирует их в качестве краткосрочных финансовых активов.

Обесценение финансовых активов

Ожидаемые кредитные убытки (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).

Для оценки увеличения кредитного риска Группа сравнивает риск наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания. Анализируется обоснованная и подтверждаемая информация, доступная без чрезмерных затрат.

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно Группа признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Группе, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или по амортизированной стоимости.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, а в случае долговых ценных бумаг и займов, за вычетом непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

После первоначального признания задолженность и займы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы 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 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 затрат по финансированию в консолидированном отчете о прибылях или убытках.

Финансовые обязательства Группы, отражаемые по амортизированной стоимости, включают выпущенные долговые ценные бумаги, полученные займы и кредиторскую задолженность и обязательства по финансовым гарантиям.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности первоначально учитываются по справедливой стоимости суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группе.

Договоры финансовой гарантии

Договором финансовой гарантии называется договор, согласно которому сторона, выдающая гарантию, обязуется выплатить определенную сумму для возмещения бенефициару по данному договору понесенного им убытка вследствие того, что определенный должник не осуществит в установленный срок платеж в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями договора. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, непосредственно относящихся к выпуску гарантии.

Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: резервов на ожидаемые кредитные убытки, рассчитанные в соответствии с МСФО 9, и первоначально признанной суммы обязательства за вычетом накопленной амортизации согласно МСФО 15.

Гарантии признаются в бухгалтерском учете с момента выдачи гарантии до истечения срока ее действия или до полного выполнения требований или обязательств, предусмотренных условиями гарантии.

Запасы

Стоимость товарно-материальных запасов учитывается на основе метода ФИФО отдельно для каждого склада.

Группа признает транспортные расходы по услугам по транспортировке газа, оказываемым совместными предприятиями Группы. Данные расходы носят переменный характер и рассчитываются исходя из перевезенных объемов и тарифов за 1000м³/100 км, установленных в соответствии с приказом Департамента Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики для внутреннего рынка и договорных тарифов для экспортных объемов. Данные расходы по транспортировке не относятся непосредственно к приобретению запасов и, соответственно, не включаются в стоимость запасов, а признаются в себестоимости продаж.

Обесценение нефинансовых активов

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), к которой относятся отдельные активы.

Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в категории расходов в соответствии с функцией обесцененного актива.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Резервы

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на дисконтированной основе тогда, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу оборудования или механизма и по восстановлению участка, на котором находилось оборудование, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих затрат, определенных в соответствии с местными условиями и требованиями. Также создается соответствующее основное средство, сумма которого эквивалента размеру резерва. Впоследствии, данный актив амортизируется в составе газовых активов и активов газотранспортной системы.

Резерв по ликвидации и восстановлению участка

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

- (а) изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- (б) сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его балансовую стоимость. Если снижение в резерве превышает балансовую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признается в качестве расходов; и
- (в) если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, Группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая балансовая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если такой признак существует, то Группа тестирует актив на предмет обесценения посредством оценки возмещаемой стоимости, и учитывает любой убыток от обесценения в соответствии с МСБУ 36.

Уставный капитал и дивиденды

Уставный капитал, состоящий из простых акций, признается по первоначальной стоимости. Дивиденды по простым акциям признаются как уменьшение собственного капитала в том периоде, когда они были объявлены. Выплата дивидендов по простым акциям осуществляются по усмотрению Единственного Акционера.

Выручка по договорам с покупателями и прочие доходы

В рамках детализации выручки по географическому региону, Группа классифицирует контрагентов по странам их регистрации или местонахождения, а не по месту фактического оказания услуг. Информация о выручке, детализированная по географическому признаку, позволяет оценить вклад различных регионов в общую выручку Группы и выявить потенциальные риски и возможности, связанные с деятельностью в каждом из регионов.

Продажа газа

Доходы от продажи газа признаются после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар, и обычно включают одно обязательство к исполнению. Доходы от реализации газа признаются с течением времени.

Средний срок погашения дебиторской задолженности по продаже газа от PetroChina Group составляет 50 дней, что значительно превышает средний показатель по внутренним покупателям (30 дней). Данное отклонение обусловлено спецификой работы с иностранным контрагентом, в частности, более длительным процессом согласования объемов и увеличенным временем на подписание первичных документов. Обязательства по договорам в среднем погашаются в течение 12 месяцев.

Оказание услуг

Группа ежемесячно выполняет свои обязательства к исполнению и признает выручку от оказания услуг по транспортировке газа и техническому обслуживанию газопроводов на основе фактических объемов оказанных услуг. Доходы от услуг по транспортировке газа признаются с течением времени, при условии, что покупатель одновременно получает и использует выгоды, предоставляемые Группой.

Управленческие услуги

Группа признает комиссию за управление, которая относится к управлению совместным предприятием «КазМунайГаз», ТОО «КазРосГаз», в определенный момент времени на основании утверждения объявления дивидендов ТОО «КазРосГаз».

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который 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.

Дивиденды

Доход от дивидендов признается, когда установлено право Группы на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

Обязательства по договору

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

Затраты по займам

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть балансовой стоимости данного актива. Прочие затраты по займам признаются как расходы в момент возникновения. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заемными средствами.

Текущий подоходный налог

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Руководство периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

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

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»)

Налоговое законодательство предусматривает погашение налога на добавленную стоимость (НДС) по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

НДС к уплате

Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается в бухгалтерском учете по приобретенным товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

5 Приобретения под общим контролем*ТОО «GPC Investment»*

14 февраля 2024 года размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 (тысяча) штук по цене размещения 38.737.143 тенге по праву преимущественной покупки путем передачи 100% доли участия в ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI») согласно договору передачи между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz» на общую сумму 38.737.143 тысяч тенге. 16 февраля 2024 года завершена государственная перерегистрация 100% доли участия в GPCI на АО «НК «QazaqGaz».

14 февраля 2024 года в рамках государственного визита Президента РК в Государство Катар (далее - «ГК») подписаны Соглашения об основных условиях сделки, которое предусматривает ряд мероприятий и инициатив, направленных на совместную реализацию различных инвестиционных проектов. 20 марта 2024 года подписано Соглашение об установлении долгосрочного стратегического партнерства по реализации совместных проектов между Правительствами РК и ГК. В рамках соглашения о стратегических инвестиционных проектах планируется продажа доли в проектной компании GPCI с сохранением доли QG в 25%, в связи с чем, в данной консолидированной финансовой отчетности GPCI отражен в качестве выходящей группы согласно МСФО 5. QG планирует завершить продажу 75% доли участия в GPCI до конца июня 2025 года.

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

По состоянию 31 декабря 2024 года балансовая стоимость активов и обязательств GPCI, отраженного в качестве группы выбытия, равны 239.135.438 тысяч тенге и 172.716.815 тысяч тенге, соответственно. Чистый убыток после налогообложения за период по GPCI составляет 10.372.547 тысяч тенге.

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

<i>В тысячах тенге</i>	16 февраля 2024 г.
Чистые активы GPCI, включая:	40.385.200
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	51.092.879
Номинальная стоимость выпущенных акций	(38.737.143)
Активы по ранее существовавшим отношениям (беспроцентный заем выданный GPCI)*	(48.934.469)
Итого стоимость приобретения	(87.671.612)
Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью чистых активов, отраженная в капитале	3.806.467

* включает ожидаемые кредитные убытки

5 Приобретения под общим контролем (продолжение)

ТОО «АзияГаз Чунджа»

7 октября 2024 года подписан договор передачи 100% доли участия в уставном капитале ТОО «АзияГаз Чунджа» между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz». 9 октября 2024 года были размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 (тысяча) простых акций по цене размещения 9.294.167 тенге за одну простую акцию на общую сумму 9.294.167 тысяч тенге в адрес Единственного акционера.

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

<i>В тысячах тенге</i>	1 апреля 2024 г.
Чистые активы АзияГаз Чунджа, включая:	5.146.004
Обязательства по ранее существовавшим отношениям	63.835
Номинальная стоимость выпущенных акций	(9.294.167)
Активы по ранее существовавшим отношениям	(63.835)
Итого стоимость приобретения	(9.358.002)
Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью чистых активов, отраженная в капитале	(4.148.163)

6 Основные средства

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Прим.	Земля	Газовые активы	Здания и сооружения	Газотранспортная система	Оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость										
31 декабря 2022 г.		558.913	64.050.444	109.380.441	712.499.682	380.742.788	26.119.065	10.868.310	166.052.322	1.470.271.965
Поступления		10.375	15.614.163	18.521.899	6.740.083	2.591.130	4.418.059	1.156.533	307.740.460	356.792.702
Изменение в оценках	20	—	(2.852.269)	(1.237.974)	4.591.800	(1.941.103)	—	—	—	(1.439.546)
Переводы в ТМЗ		—	(20.160)	—	(46.753)	—	—	—	—	(66.913)
Переводы	14	37.474	37.474	26.145.966	273.628.290	85.035.011	(242.931)	1.387.525	(385.991.349)	—
Выбытия		(1.320)	(16.540)	(210.605)	(509.378)	(137.141)	(134.580)	(149.896)	—	(1.159.460)
31 декабря 2023 г.		567.982	76.813.112	152.599.727	996.903.724	466.290.685	30.159.613	13.262.472	87.801.433	1.824.398.748
Поступления		74.542	3.039.588	719.493	4.996.284	2.360.879	8.943.493	1.733.685	202.960.753	224.828.717
Изменение в оценках	20	—	28.472	(227.451)	(4.543.911)	(264.442)	—	—	—	(5.007.332)
Переводы в разведочные и оценочные активы		—	(17.609)	—	—	—	—	—	—	(17.609)
Переводы в активы, предназначенные для продажи		—	—	—	(1.642.006)	—	—	—	—	(1.642.006)
Переводы		—	9.047	14.140.149	76.622.699	64.337.799	(61.083)	2.623.910	(157.672.521)	—
Выбытия		(1.035)	(149.697)	(5.429)	(109.302)	(189.236)	(524.315)	(488.653)	(6.539)	(1.474.206)
31 декабря 2024 г.		641.489	79.722.913	167.226.489	1.072.227.488	532.535.685	38.517.708	17.131.414	133.083.126	2.041.086.312
Накопленный износ и обесценение										
31 декабря 2022 г.		—	(16.314.147)	(26.143.007)	(164.047.327)	(115.308.418)	(20.877.749)	(6.293.904)	(5.703.074)	(354.687.626)
Начисление за год		—	(1.998.269)	(3.657.977)	(16.247.082)	(16.175.450)	(1.119.197)	(767.647)	—	(39.965.622)
Переводы		—	(6.870)	(132.302)	(167.117)	376.030	—	(69.741)	—	—
Выбытия		—	8.106	73.729	265.357	90.558	—	148.747	—	586.497
31 декабря 2023 г.		—	(18.311.180)	(29.859.557)	(180.196.169)	(131.017.280)	(21.996.946)	(6.982.545)	(5.703.074)	(394.066.751)
Начисление за год		—	(3.386.307)	(4.487.097)	(22.825.664)	(19.198.936)	(1.438.970)	(1.083.149)	—	(52.420.123)
Обесценение		—	—	—	(2.903.770)	—	—	—	(94.118)	(2.997.888)
Переводы в активы, предназначенные для продажи		—	—	—	856.944	—	(1.934)	—	—	855.010
Переводы		—	(3.121)	(2.404.791)	3.074.637	(418.444)	(396)	(247.885)	—	—
Выбытия		—	89.454	5.266	79.340	168.098	435.469	373.267	—	1.150.894
31 декабря 2024 г.		—	(21.611.154)	(36.746.179)	(201.914.682)	(150.466.562)	(23.002.777)	(7.940.312)	(5.797.192)	(447.478.858)
Остаточная стоимость										
31 декабря 2023 г.		567.982	58.501.932	122.740.170	816.707.555	335.273.405	8.162.667	6.279.927	82.098.359	1.430.331.997
31 декабря 2024 г.		641.489	58.111.759	130.480.310	870.312.806	382.069.123	15.514.931	9.191.102	127.285.934	1.593.607.454

6 Основные средства (продолжение)**Поступления**

В течение 2024 года поступления в незавершенное строительство на сумму 202.960.753 тысяч тенге в основном связаны с затратами на строительство магистрального газопровода «Талдыкорган-Ушарал» на сумму 74.991.802 тысячи тенге, комплекс работ для обеспечения бесперебойной транспортировки Российского газа по магистральному газопроводу «САЦ» с техническим и авторским надзором на сумму 43.650.569 тысяч тенге, строительство 2-ой нитки магистрального газопровода «Алматы-Байсерке-Талгар» в Алматинской области на сумму 25.471.247 тысяч тенге, строительство обводного газопровода на участке магистрального газопровода «БГР-ТБА» на сумму 6.353.352 тысячи тенге, капитальный ремонт магистральных газопроводов, огневые работы, пневматические испытания, внутритрубную диагностику, замену дефектных труб, кранов, аварийно-восстановительные работы на сумму 14.666.641 тысяча тенге, экспертно-диагностическое сопровождение капитального ремонта и подготовительные работы на сумму 2.108.978 тысяч тенге.

В течение 2023 года поступления в незавершенное строительство на сумму 307.740.460 тысяч тенге в основном связаны с затратами на строительство второй нитки магистрального газопровода «Бейнеу-Жанаозен» в Мангистауской области на сумму 160.159.915 тысяч тенге, строительство автоматизированной газораспределительной станции с газопроводами-отводами на сумму 29.318.712 тысяч тенге, строительство резервного газопровода к существующему магистральному газопроводу «Макат-Северный Кавказ» на сумму 28.880.518 тысяч тенге, комплекс работ по магистральным газопроводам «САЦ-5», «САЦ-4» и «Лупинг САЦ-4» на общую сумму 24.468.939 тысяч тенге, а также на строительство перемычки «Кайрат» между магистральными газопроводами «Казахстан-Китай» и «Алматы-Байсерке-Талгар» на сумму 23.450.497 тысяч тенге.

Поступления основных средств также включают в себя основные средства «Азиягаз Чунджа», которое было отражено как приобретение дочерней организации у сторон, находящихся под общим контролем.

В 2024 году Группа получила основные средства на безвозмездной основе в размере 261.414 тысяч тенге (2023 год: 276.873 тысячи тенге).

Переводы в активы, предназначенные для продажи

В течение 2024 года, Группа классифицировала демонтированные трубы чистой балансовой стоимостью 729.027 тысяч тенге в качестве активов, предназначенных для продажи, и отразила убыток от выбытия трубопроводов на сумму 57.969 тысяч тенге в прочих операционных расходах.

Переводы

Значительная часть основных средств, введенная в эксплуатацию, связана с завершением строительства второй нитки магистрального газопровода «Алматы-Байсерке-Талгар» в Алматинской области с разработкой ПСД, техническим и авторским надзором на сумму 29.345.633 тысячи тенге, строительства перемычки ТИР-04 «Кайрат» между магистральным газопроводом «Казахстан-Китай» и «Алматы-Байсерке-Талгар» с разработкой ПСД, техническим и авторским надзором на сумму 23.582.528 тысяч тенге, комплексом работ для обеспечения бесперебойной транспортировки Российского газа по магистральным газопроводам «САЦ-5», «САЦ-4» и «Лупинг САЦ-4» с техническим и авторским надзором на сумму 19.694.963 тысяч тенге, строительства АГРС с газопроводами-отводами и подводящими газопроводами на ПГУ ТЭЦ-2 с разработкой ПСД, техническим и авторским надзором на сумму 17.518.572 тысячи тенге, капитального ремонта магистральных газопроводов, огневых работ, пневматических испытаний, внутритрубной диагностики, замены дефектных труб, кранов, аварийно-восстановительных работ на сумму 14.705.090 тысяч тенге, строительства АГРС с газопроводами-отводами и подводящими газопроводами на ПГУ ТЭЦ-3 с разработкой ПСД, техническим и авторским надзором на сумму 11.981.267 тысяч тенге и пуском в эксплуатацию соответствующих объектов основных средств.

Прочее

На 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных основных средств, все еще находящихся в эксплуатации, составила 23.965.245 тысяч тенге (в 2023 году: 21.329.426 тысячи тенге).

В 2024 году Группа капитализировала затраты по займам в размере 2.786.432 тысячи тенге в балансовой стоимости основных средств, связанных со строительством активов (2023 год: 4.820.030 тысяч тенге). Средневзвешенная ставка капитализации затрат по займам составила 15,49% (2023 год: 4.55%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала обесценение по основным средствам на сумму 2.997.888 тысяч тенге, включая 2.903.770 тысяч тенге по основным средствам АзияГаз Чунджа (по состоянию на 31 декабря 2023 года: обесценения нет).

7 Активы по разведке и оценке

Изменение в активах по разведке и оценке за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Нематериальные активы	Материальные активы
На 31 декабря 2022 г.	–	16.474.772
Поступления	–	2.989.360
Обесценение	–	(21.028)
Восстановление обесценения	–	5.914.336
Выбытия	–	(8.761.678)
Переводы в Основные средства	–	(12.085.655)
На 31 декабря 2023 г.	–	4.510.107
Поступления	120.000	960.153
На 31 декабря 2024 г.	120.000	5.470.260

Активы по разведке и оценке представлены следующими проектами:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Барханная	3.237.560	2.316.335
Шерубайнур	2.184.762	2.184.762
Прочее	167.938	9.010
	5.590.260	4.510.107

8 Активы в форме права пользования

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Газотранспортные активы	Прочее	Итого
1 января 2023 г.		89.061.453	1.600.157	90.661.610
Поступления по договорам аренды	21	–	5.209	5.209
Расторжение договора аренды		–	(1.457.345)	(1.457.345)
Расходы по амортизации	26, 28	(22.265.363)	(137.463)	(22.402.826)
31 декабря 2023 г.		66.796.090	10.558	66.806.648
Расходы по амортизации	26, 28	(22.265.363)	(1.777)	(22.267.140)
31 декабря 2024 г.		44.530.727	8.781	44.539.508

31 декабря 2021 года Группа заключила договор аренды МГ «Сарыарка» с АО «АстанаГаз КМГ» на 2022 - 2026 годы. Договор аренды вступил в силу с даты утверждения КРЕМ тарифов на транспортировку газа на внутреннем рынке, то есть с 1 января 2022 года. На дату признания актива в форме права пользования и обязательств по аренде, Группа оценила ставку привлечения заемных средств арендатором в размере 17,3% годовых. На дату вступления в силу договора приведенная стоимость аренды МГ «Сарыарка» составила 111.326.816 тысяч тенге (Примечание 21).

Группа признает расходы по краткосрочной аренде и по аренде активов с низкой стоимостью в качестве расходов периода в составе себестоимости и общих и административных расходов (Примечания 26 и 28).

9 Инвестиции в совместные предприятия

Финансовая информация об инвестициях в совместные предприятия представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	«АГП»	«ГБШ»	«АГ»	«ОГ»	Итого
31 декабря 2022 г.	710.273.099	219.039.220	1.121.606	210.139	930.644.064
Доля в прибыли совместного предприятия	268.631.930	52.927.373	373.363	–	321.932.666
Доля в прочем совокупном убытке совместного предприятия	(369.050)	–	–	–	(369.050)
Дивиденды	–	(10.863.500)	(90.851)	–	(10.954.351)
31 декабря 2023 г.	978.535.979	261.103.093	1.404.118	210.139	1.241.253.329
Доля в прибыли совместного предприятия	325.722.878	44.982.662	438.736	–	371.144.276
Доля в прочем совокупном доходе совместного предприятия	362.681	–	–	–	362.681
Дивиденды	(523.089.430)	(18.000.000)	(373.363)	–	(541.462.793)
31 декабря 2024 г.	781.532.108	288.085.755	1.469.491	210.139	1.071.297.493

«АГП»

В следующей таблице приведена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в «АГП»:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отчет о финансовом положении совместного предприятия		
Оборотные активы, в том числе:	731.998.374	1.055.298.792
- денежные средства и эквиваленты	634.950.257	881.037.520
Внеоборотные активы	1.033.026.718	1.086.415.302
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(37.206.794)	(23.530.164)
- краткосрочные займы полученные	–	–
- торговая и прочая кредиторская задолженность	(22.412.133)	(18.145.071)
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(164.754.082)	(161.111.972)
- отложенные налоговые обязательства	(109.450.613)	(113.600.381)
Капитал	1.563.064.216	1.957.071.958
Доля владения Группы	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиции	781.532.108	978.535.979

9 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Отчет о совокупном доходе совместного предприятия		
Выручка по договорам с покупателями	897.104.842	856.980.312
Себестоимость реализации, в том числе:	(193.324.752)	(187.406.438)
- износ и амортизация	(72.961.177)	(74.902.156)
Общие и административные расходы, в том числе:	(9.991.802)	(8.717.914)
- износ и амортизация	(988.519)	(1.132.729)
Финансовый доход, в том числе:	39.450.530	20.963.660
- процентные доходы	39.450.530	20.963.660
Финансовые расходы, в том числе:	(4.299.170)	(8.396.844)
- процентные расходы	(223.266)	(3.877.283)
Прибыль до налогообложения	815.586.076	664.374.926
Расходы по подоходному налогу	(164.140.321)	(127.111.067)
Чистая прибыль за год	651.445.755	537.263.859
Доля в прибыли совместного предприятия за год	325.722.878	268.631.930
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	725.362	(738.099)
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) за год	362.681	(369.050)

15 февраля 2008 года, в соответствии с соглашением между Правительством Республики Казахстан и Правительством Китайской Народной Республики о сотрудничестве в строительстве и эксплуатации газопровода Казахстан-Китай, было создано совместное предприятие «АГП», с 50% участием Группы и 50% участием «Trans-Asia Gas Pipeline Company Limited». На 31 декабря 2024 и 2023 годов, уставный капитал «АГП» составил 1.200.000 тысяч тенге, из них сумма в 600.000 тысяч тенге была уплачена Группой.

«ГБШ»

В следующей таблице приведена обобщенная финансовая информация об инвестициях Группы в «ГБШ»:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отчет о финансовом положении совместного предприятия		
Оборотные активы, в том числе:	126.430.889	150.686.705
- денежные средства и их эквиваленты	86.020.896	8.225.664
Внеоборотные активы	572.890.390	599.565.154
Краткосрочные обязательства, в том числе:	(53.349.110)	(95.311.276)
- краткосрочные займы полученные	(16.275.690)	(45.824.788)
- торговая и прочая кредиторская задолженность	(32.800.814)	(48.229.973)
Долгосрочные обязательства, в том числе:	(67.683.664)	(130.617.401)
- долгосрочные займы полученные	(58.266.776)	(117.703.433)
Капитал	578.288.505	524.323.186
Доля владения Группы	50%	50%
Доля в собственном капитале	289.144.255	262.161.593
Консолидационная корректировка	(1.058.500)	(1.058.500)
Балансовая стоимость инвестиции	288.085.755	261.103.093

9 Инвестиции в совместные предприятия (продолжение)

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Отчет о совокупном доходе совместного предприятия		
Выручка по договорам с покупателями	164.863.678	178.259.378
Себестоимость реализации, в том числе:	(53.982.883)	(49.605.396)
- износ и амортизация	(29.416.024)	(27.653.540)
Общие и административные расходы, в том числе:	(7.269.182)	(8.359.528)
- износ и амортизация	(747.079)	(798.892)
Финансовый доход, в том числе:	4.538.402	5.787.856
- процентные доходы	4.538.402	5.787.856
Финансовые расходы, в том числе:	(11.372.496)	(20.188.865)
- процентные расходы	(9.683.754)	(17.021.171)
Прибыль до налогообложения	89.965.323	105.854.745
Расходы по подоходному налогу	—	—
Чистая прибыль за год	89.965.323	105.854.745
Доля в прибыли совместного предприятия за год	44.982.662	52.927.373
Прочий совокупный доход за год	—	—
Доля в прочем совокупном доходе за год	—	—

18 января 2011 года, в соответствии с соглашением между Правительством Республики Казахстан и Правительством Китайской Народной Республики о сотрудничестве в строительстве и эксплуатации газопровода Казахстан-Китай, было создано совместное предприятие «ГБШ», с 50% участием Группы и 50% участием «Trans-Asia Gas Pipeline Company Limited». На 31 декабря 2024 и 2023 годов, уставный капитал «ГБШ» составил 145.430.000 тысяч тенге, из них сумма в 72.715.000 тысяч тенге была уплачена Группой.

10 Прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов прочие финансовые активы включали следующее:

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Облигации Самрук-Казына	32	60.095.000	64.783.007
Ноты НБРК	32	—	34.825.682
Задолженность по финансовой аренде		3.128.257	3.282.962
Прочее		—	352.722
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			
Еврооблигации Министерства Финансов РК		5.075.012	—
		68.298.269	103.244.373
За минусом: краткосрочной части		(63.269.275)	(103.244.373)
Долгосрочная часть		5.028.994	—

Облигации Самрук-Казына

26 июня 2023 года Группа приобрела 1,400 купонных облигаций Самрук-Казына, размещенных на бирже AIX, номинальной стоимостью 100.000 долларов США за облигацию со ставкой вознаграждения 3,5% годовых со сроком погашения до 26 декабря 2023 года. 25 декабря 2023 года было заключено дополнительное соглашение о продлении срока до 26 июня 2024 года. 23 мая 2024 года купонные облигации Самрук-Казына были полностью погашены.

27 декабря 2024 года Группа приобрела купонные облигации Самрук-Казына, размещенные на бирже AIX, номинальной стоимостью 1,000 тенге за облигацию на общую сумму 60.000.000 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 14,25% (базовая ставка НБРК минус 1% годовых) со сроком погашения до 27 февраля 2025 года.

10 Прочие финансовые активы (продолжение)**Ноты НБРК**

27 декабря 2023 года Группой были приобретены Ноты Национального Банка Республики Казахстан на сумму 34.825.682 тысячи тенге с годовой ставкой 14,9% и сроком 14 дней через договор брокерского обслуживания и номинального держания ценных бумаг с АО «Казпочта» с целью увеличения доходности от временно свободных денежных средств.

Еврооблигации Министерства Финансов РК

23 октября 2024 года Группа приобрела 10,438,000 штук еврооблигаций Министерства Финансов РК по чистой цене, котируемой на рынке в долларах США с купонной ставкой вознаграждения 4,875% со сроком погашения до 14 октября 2044 года.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 34.

11 НДС к возмещению и предоплата по налогам, помимо подоходного налога

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению	315.394.907	218.254.204
Налог на имущество	231.757	253.289
Подоходный налог у источника выплаты	31.237	12.743
Предоплата по прочим налогам	155.659	410.066
	315.813.560	218.930.302
За минусом: резерва по невозмещаемому НДС	(47.557.816)	(41.818.651)
	268.255.744	177.111.651
Долгосрочная часть	62.711.533	60.877.222
Краткосрочная часть	205.544.211	116.234.429

Изменения в резерве по невозмещаемому НДС представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Обесценение
На 31 декабря 2022 г.	(14.519.193)
Начислено	(27.299.458)
На 31 декабря 2023 г.	(41.818.651)
Списано	5.178
Начислено	(5.744.343)
На 31 декабря 2024 г.	(47.557.816)

По состоянию на 31 декабря 2024 года НДС к возмещению Группы составляет 315.394.907 тысяч тенге, в том числе НДС к возмещению от убыточной реализации газа на внутреннем рынке. В течение 2024 года Группа начислила резерв по обесценению НДС к возмещению в размере 5.744.343 тысяч тенге за 2019 год.

12 Банковские вклады

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банковские депозиты в тенге со сроком погашения более пяти лет	2.364.138	2.963.028
За минусом: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.640)	(7.574)
Долгосрочная часть	2.358.498	2.955.454
Банковские вклады в долларах США со сроком погашения от трех месяцев до одного года	1.353.505	275.355
Банковские вклады в рублях со сроком погашения от трех месяцев до одного года	226.850	188.035
Банковские депозиты в тенге со сроком погашения от трех месяцев до одного года	19.223	19.585
Краткосрочная часть	1.599.578	482.975

По состоянию на 31 декабря 2024 года банковские депозиты в тенге, срок погашения которых превышает 5 (пять) лет, включают в себя ограниченные вклады в АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Банк ЦентрКредит» в размере 1.346.659 тысяч тенге и 1.017.479 тысяч тенге, соответственно. Вклады в АО «Народный Банк Казахстана» были открыты в качестве обеспечения по жилищным займам сотрудникам Группы по ставке 1% годовых (31 декабря 2023 года: 1.794.357 тысяч тенге по ставке 1% годовых). Вклады в АО «Банк ЦентрКредит» хранятся на блокированном счете, представляющим собой ликвидационный фонд в соответствии с требованиями контрактов на недропользование по ставке 8,5% годовых.

На 31 декабря 2024 года депозиты были размещены в банках по процентной ставке 3% годовых в долларах США (2023 год: 0-1% годовых), 1% годовых в тенге (2023 год: 1% годовых) и 5% годовых в рублях со сроком от 3 месяцев и до 1 года.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 34.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Текущие счета в иностранной валюте	280.443.982	612.675
Краткосрочные депозиты в тенге	228.105.163	20.828.160
Текущие счета в тенге	84.213.585	38.268.898
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в иностранной валюте	10.646.996	2.649.337
Краткосрочные депозиты в иностранной валюте	3.203.277	4.404.297
Денежные средства в пути	5.583	2.911
Наличность в кассе	5.054	4.053
Остатки на брокерских счетах до востребования	1.335	617
	606.624.975	66.770.948

Денежные средства и их эквиваленты выражены в различных валютах следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	312.330.720	59.104.639
Доллары США	293.422.261	4.983.726
Российские рубли	842.913	2.650.499
Другие валюты	29.081	32.084
	606.624.975	66.770.948

13 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года вклады были размещены в банках под процентные ставки 13,08-15,05% годовых в тенге (2023 год: 14,25-15,8% годовых) и 0%-13% в иностранной валюте (2023 год: 0%-5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2024 года процентные ставки по денежным средствам на текущих счетах в банках и финансовых организациях составляли 0-14,71%% годовых в тенге (2023 год: 0%-14,75%) и 0%-5,83% в иностранной валюте.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 34.

14 Запасы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасы газа	83.706.010	55.024.184
Материалы и запасы	7.304.592	8.166.864
	91.010.602	63.191.048

Материалы и запасы включают, в основном, запасные части для технического обслуживания газотранспортной системы, метанол и смазочные материалы для использования в газотранспортном оборудовании, и товары для внутреннего использования. Запасы газа включают топливный газ и газ для продажи.

Увеличение запасов по состоянию на 31 декабря 2024 года в основном связано с увеличением себестоимости покупного газа для продажи в 2024 году.

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		173.715.760	219.101.071
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	32	51.890.987	51.018.482
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	32	18.135.063	21.021.300
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон		1.522.930	4.296.912
		245.264.740	295.437.765
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(8.132.519)	(7.973.112)
		237.132.221	287.464.653

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Обесценено на коллективной основе
На 31 декабря 2022 г.	(8.007.918)
Начисление за год	(8.213.297)
Пересчет иностранных валют	59.039
Списано	993.904
Восстановлено	7.195.160
На 31 декабря 2023 г.	(7.973.112)
Начисление за год	(12.445.883)
Пересчет иностранных валют	(476.836)
Списано	5.584.144
Восстановлено	7.179.168
На 31 декабря 2024 г.	(8.132.519)

15 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность была деноминирована в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	144.090.711	130.668.083
Доллар США	93.041.510	156.796.570
	237.132.221	287.464.653

Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной. По состоянию на 31 декабря 2024 года, торговая дебиторская задолженность Группы в основном представлена задолженностью за продажу газа на внутренний рынок в размере 110.291.931 тысячу тенге, и на экспорт в размере 73.658.494 тысячи тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года, прочая дебиторская задолженность Группы в основном представлена задолженностью по возврату уплаченной суммы по транспортировке газа от совместных предприятий в связи с неисполнением инвестиционной программы и корректировкой тарифов на сумму 18.034.927 тысяч тенге.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 34.

16 Капитал**Уставный капитал**

	Простые акции, выпущенные в обращение (количество акций), номинальной стоимостью								Итого акционерного капитала
	100 тенге	138 тенге	2,500 тенге	10.000 тенге	17.632 тенге	9.294.167 тенге	16.915.397 тенге	38.737.143 тенге	
На 31 декабря 2024 г.	312.167.670	1	30.976.655	30.455.065	1.006.717	1.000	1.000	1.000	495.906.196
На 31 декабря 2023 г.	312.167.670	1	30.976.655	30.455.065	1.006.717	–	1.000	–	447.874.886

Простые акции дают их владельцам право голосования по всем вопросам в пределах компетенции Общего собрания акционеров. Дивиденды по простым акциям выплачиваются по усмотрению Акционера. В течение 2024 года Группа выплатила дивиденды по простым акциям на сумму 22.809.827 тысяч тенге Единственному акционеру (2023 год: 27.065.364 тысяч тенге).

В 2023 году Группа выпустила 1,000 простых акций номинальной стоимостью 16.915.397 тенге каждая. Акции были приобретены Единственным акционером в обмен на имущество в виде административного здания БЦ «Болашак» по справедливой стоимости в размере 16.915.397 тысяч тенге.

14 февраля 2024 года размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 (тысяча) штук по цене размещения 38.737.143 тенге по праву преимущественной покупки путем передачи 100% доли участия в ТОО «GPC Investment» согласно договору передачи между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz» на общую сумму 38.737.143 тысяч тенге. На дату приобретения дочерней организации разница между стоимостью приобретения и чистыми активами GPCИ составила 3.806.467 тысяч тенге и была признана в составе нераспределенной прибыли.

9 октября 2024 года размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 (тысяча) штук по цене размещения 9.294.167 тенге путем передачи 100% доли участия в ТОО «АзияГаз Чунджа» согласно договору передачи, между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz» на общую сумму 9.294.167 тысяч тенге. На дату приобретения дочерней организации разница между стоимостью приобретения и чистыми активами Азиягаз Чунджа составила 4.148.163 тысяч тенге и была признана в составе нераспределенной прибыли.

Дополнительный оплаченный капитал

В 2024 году Группа (ИЦА) разместила облигации на общую сумму 142.621.854 тысячи тенге. Облигации на сумму 74.287.854 тысяч тенге были выпущены со купонной ставкой 9.25% и выкуплены Самрук-Қазына. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью финансовых инструментов, а также соответствующий отложенный налог на общую сумму 12.543.250 тысяч тенге был признан как дополнительный оплаченный капитал.

16 Капитал (продолжение)**Дополнительная информация, раскрываемая в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи («КФБ»)**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Итого активы	4.323.354.614	3.543.009.613
Минус: нематериальные активы	(4.404.984)	(4.752.739)
Минус: итог обязательств	(1.493.441.950)	(1.040.121.328)
Чистые активы для расчета стоимости простой акции в соответствии с требованиями КФБ	2.825.507.680	2.498.135.546
Количество простых акций	374,609,108	374,607,108
Стоимость одной простой акции в тысячах тенге в соответствии с требованиями КФБ	7,543	6,669

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

Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистого дохода за период, причитающегося держателям простых акций, на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении в течение периода. Средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода рассчитывается с учетом количества простых акций, находившихся в обращении на начало периода, скорректированное на количество акций, выкупленных или выпущенных в течение этого периода, умноженное на коэффициент взвешивания по фактору времени. В связи с тем, что АО «Самрук-Казына» является единственным акционером Компании, рыночная стоимость акций и их количество не корректируются.

В следующей таблице приведены данные о доходе и акциях, использованные для расчета базовой прибыли на акцию за отчетные периоды:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	289.092.562	325.853.683
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	374,608,215	374,606,831
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год	0,77	0,87
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год от продолжающейся деятельности	0,80	0,87
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год от прекращенной деятельности	(0,03)	–

17 Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря 2024 и 2023 годов выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

В тысячах тенге	Выпуск	Срок погашения	Процент-ная ставка	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
				Доллар США	В тысячах тенге	Доллар США	В тысячах тенге
Облигации «QG»	2017 год	2027 год	4,375%	706.320.000	370.895.695	706.320.000	321.064.819
Облигации «ИЦА»	2024 год	2027-2034 год	9,25%-16,25%	–	142.621.853	–	–
Облигации «QG Aimaq»	2015 год	2025 год	7,50%	–	5.000.000	–	5.000.000
				706.320.000	518.517.548	706.320.000	326.064.819
Плюс: проценты к уплате				–	6.113.864	–	3.800.488
Минус: неамортизированные затраты по сделкам				–	(104.566)	–	(142.873)
Минус: дисконт				–	(15.827.227)	–	(488.700)
					508.699.619		329.233.734
Минус: сумма к погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты				–	(15.962.435)	–	(3.800.488)
Суммы к погашению после 12 месяцев				–	492.737.184	–	325.433.246

Облигации «QG»

26 сентября 2017 года QG разместила международные купонные облигации (далее - «еврооблигации») на общую сумму 750.000.000 долларов США номинальной стоимостью 200.000 долларов США каждая с процентной ставкой 4,375% годовых. Купон выплачивается раз в полгода 26 марта и 26 сентября до 26 сентября 2027 года.

Облигации «ИЦА»

В сентябре, октябре, ноябре и декабре 2024 года ИЦА с целью строительства нового магистрального газопровода «Талдыкорган - Ушарал» были размещены шесть выпусков собственных облигаций в пределах первой облигационной программы на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму общую 74.287.853 тысячи тенге с купонной ставкой 9,25% годовых и с датой погашения до 2034 года. Выплата купона осуществляется два раза в год. Справедливая стоимость рассчитана исходя из рыночных ставок в размере 14.95% - 15.25%.

В ноябре и декабре 2024 года ИЦА разместила на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» три выпуска облигации в рамках второй облигационной программы на модернизацию магистрального газопровода «Средняя Азия-Центр» на общую сумму 53.484.000 тысяч тенге с купонной ставкой от 15,25% до 16,25% годовых и с датой погашения до 2034 года. Выплата купона осуществляется два раза в год.

29 октября 2024 года ИЦА с целью рефинансирования займа Народного Банка осуществлен отдельный частный выпуск собственных облигаций на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 14.850.000 тысяч тенге с купонной ставкой 15,25% годовых и датой погашения 29 октября 2027 года. Выплата основного долга и купона осуществляются четыре раза в год.

В соответствии с условиями долговых ценных бумаг Группа обязана соблюдать определенные ковенанты. Группа проверяет соблюдение ковенантов на каждую отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года Группа соблюдает все ковенанты.

18 Банковские кредиты

На 31 декабря банковские кредиты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Процентные займы с фиксированной ставкой	14.074.256	41.849.334
Процентные займы с плавающей процентной ставкой	3.423.679	5.706.130
	17.497.935	47.555.464
Плюс: проценты к уплате	250.051	713.766
Минус: неамортизированные затраты по сделкам	(136.610)	(356.368)
	17.611.376	47.912.862
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты	(7.978.557)	(17.947.310)
Суммы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев	9.632.819	29.965.552

Процентные займы с плавающей процентной ставкой

АО «Банк ВТБ Казахстан» и ПАО «Банк ВТБ»

В соответствии с кредитными договорами от 16 ноября 2020 года, в 2020 году QG получила заем от АО «Банк ВТБ Казахстан» и ПАО «Банк ВТБ» на общую сумму 15.151.500 тысяч рублей (эквивалентно 84.621.155 тысячам тенге) для рефинансирования текущего займа от подразделения корпоративного и инвестиционно-банковского обслуживания «Société Générale» по ключевой ставке Центрального банка России (КС ЦБР) + 2,15% годовых со сроком погашения до 16 ноября 2023 года.

В течение 2022 года, Группа полностью погасила основной долг в размере 906.500 тысяч рублей (эквивалентно 5.130.790 тысячам тенге) по кредитному соглашению с АО «Банк ВТБ Казахстан». В 2023 году QG полностью погасил основной долг в размере 14.245.000 тысяч рублей (эквивалентно 73.646.650 тысячам тенге) по кредитному соглашению с ПАО «Банк ВТБ».

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР)

В соответствии с кредитным договором от 26 мая 2016 года, в течение 2018 – 2020 годов ИЦА получила три транша займа от ЕБРР для модернизации ПХГ «Бозой», который погашается 26 (двадцать шесть) равными ежеквартальными платежами, начиная с марта 2020 года на общую сумму 16.192.200 тысяч тенге. Процентная ставка равна 6-месячному индексу потребительских цен (ИПЦ) в годовом выражении с суммой спреда в размере 100 базисных пунктов + маржой 2,15%.

В течение 2024 года ИЦА погасила основной долг по кредитному соглашению на общую сумму 134.285 тысяч тенге (2023 год: погашение основного долга в размере 134.286 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года основной долг ИЦА перед ЕБРР по вышеуказанному кредитному соглашению составляет 201.429 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 335.714 тысяч тенге).

В соответствии с кредитным соглашением от 26 мая 2016 года, QG Aımaq получил 17.185.324 тысячи тенге несколькими траншами на 10 лет для проекта «Газификация и модернизация системы газопроводов в Мангистауской, Актюбинской и Костанайской областях». Процентная ставка равна 6-месячному ИПЦ в годовом выражении с суммой спреда в размере 100 базисных пунктов + маржой 2,15%.

В 2024 году QG Aımaq погасил основной долг по кредитному соглашению в размере 2.148.166 тысяч тенге (2023 год: 2.148.165 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года общая сумма основного долга QG Aımaq перед ЕБРР по вышеуказанному кредитному соглашению составляет 3.222.250 тысяч тенге (2023 год: 5.370.416 тысяч тенге).

18 Банковские кредиты (продолжение)

АО «Народный сберегательный банк Казахстана»

В течение 2022 года в целях рефинансирования займа от ЕБРР, ИЦА получила заем от АО «Народный сберегательный Банк Казахстана» в сумме 29.700.000 тысяч тенге, со ставкой вознаграждения 17,85%. Выплаты по вознаграждению и суммы основного долга производились ежеквартальными платежами, начиная с марта 2023 года.

4 марта 2024 года заключено дополнительное соглашение к договору займа, согласно которому начиная с 6 марта 2024 размер ставки вознаграждения составляло базовую ставку Национального Банка РК плюс 2% годовых от суммы банковского займа. Размер ставки вознаграждения подлежало пересмотру каждые 6 месяцев и устанавливалось в размере равном базовой ставке Национального Банка РК, действующей на дату пересмотра плюс 2% годовых, при этом минимальный размер ставки вознаграждения не должен был быть ниже 15% годовых.

29 октября 2024 года ИЦА осуществлен отдельный частный выпуск собственных облигаций на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 14.850.000 тысяч тенге с целью рефинансирования займа от АО «Народный сберегательный Банк Казахстана». По состоянию на 31 декабря 2024 года заем от АО «Народный сберегательный Банк Казахстана» полностью погашен.

Процентные займы с фиксированной процентной ставкой

АО «Банк Развития Казахстана»

QG Аймақ заключил несколько договоров о возобновляемых кредитных линиях с АО «Банк Развития Казахстана» для проектов «Модернизация газопроводной системы в Южном Казахстане, Таразе, Кызылорде, Актобе» и «Строительство резервной линии газопровода Узень-Жетыбай».

В течение 2024 года QG Аймақ погасил основной долг в размере 6.560.792 тысячи тенге (в 2023 году: 7.594.984 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года, QG Аймақ имеет общую сумму основного долга перед АО «Банк Развития Казахстана» по вышеуказанным кредитным соглашениям на сумму 14.074.256 тысяч тенге (2023 год: 20.635.048 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все процентные кредиты Группы не имеют залогового обеспечения.

Условия кредитного договора

В соответствии с условиями банковских займов Группа обязана соблюдать определенные ковенанты. Группа проверяет соблюдение ковенантов кредитных договоров на каждую отчетную дату. Несоблюдение ковенантов по займам дает кредиторам право требовать досрочного погашения займов. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года Группа соблюдает все ковенанты.

19 Займы полученные

По состоянию на 31 декабря займы полученные включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы с фиксированной ставкой	–	8.462.491
	–	8.462.491
Плюс: проценты к уплате	–	89
Минус: неамортизированный дисконт	–	(494.560)
	–	7.968.020
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты	–	(7.968.020)
Суммы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев	–	–

Займы с фиксированной процентной ставкой

23 ноября 2021 года Группа получила долгосрочный заем от АО «НК «КазМунайГаз» на сумму 24.104.026 тысяч тенге (эквивалентно 55.851 тысячам долларов США) по ставке 0,01% годовых для общекорпоративных целей со сроком погашения 23 ноября 2024 года. В течение 2024 года Группа досрочно погасила заем в полном объеме на общую сумму 8.222.705 тысяч тенге, включая начисленные вознаграждения на сумму 372 тысячи тенге.

20 Резервы

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Резерв по расходам на транспорти- ровку газа	Резерв по ликвидации скважин и восстановлению месторождений	Резерв по ликвидации газо- провода и восстановлению участков	Резервы по налогам	Прочие резервы	Итого
На 31 декабря 2022 г.		33.816.882	2.942.742	61.836.200	75.288	673.583	99.344.695
Начислено в течение года			105.816	7.830.585	102.549	1.242.492	9.281.442
Положительная курсовая разница		(591.329)	—	—	—	—	(591.329)
Изменение в оценках	6	—	(2.852.269)	1.412.723	—	—	(1.439.546)
Амортизация дисконта		—	265.639	5.961.195	—	1.028	6.227.862
Переводы		—	—	587.630	—	(587.630)	—
Использовано		—	—	—	(54.045)	(9.821)	(63.866)
На 31 декабря 2023 г.		33.225.553	461.928	77.628.333	123.792	1.319.652	112.759.258
Начислено в течение года		—	36.829	2.125.119	—	1.242.415	3.404.363
Отрицательная курсовая разница		5.165.282	—	—	—	—	5.165.282
Изменение в оценках	6	—	28.472	(5.035.804)	—	—	(5.007.332)
Амортизация дисконта		—	45.941	7.699.691	—	575	7.746.207
Переводы		—	—	—	(31.575)	—	(31.575)
Использовано		—	(6.547)	—	(92.217)	(1.295.688)	(1.394.452)
На 31 декабря 2024 г.		38.390.835	566.623	82.417.339	-	1.266.954	122.641.751
Текущие резервы на 31 декабря 2024 г.		38.390.835	—	—	—	1.266.900	39.657.735
Долгосрочные резервы на 31 декабря 2024 г.		—	566.623	82.417.339	—	54	82.984.016
Текущие резервы на 31 декабря 2023 г.		33.225.553	—	—	123.792	1.316.056	34.665.401
Долгосрочные резервы на 31 декабря 2023 г.		—	461.928	77.628.333	—	3.596	78.093.857

20 Резервы (продолжение)

Резерв по расходам на транспортировку газа

По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв на транспортировку газа представляет собой резерв на возмещение расходов, связанных с транспортировкой заемного газа компании PetroChina International Co. Ltd.

В результате реорганизации QG Aımaq путем присоединения АО «КазТрансГаз Алматы» (далее - КТГ Алматы) в 2016 году, QG Aımaq является правопреемником по всем обязательствам КТГ Алматы, в том числе по обязательствам по Соглашению о займе природного газа между компаниями ТОО «АлматыГазТрейд» (КТГ Алматы являлось правопреемником ТОО «АлматыГазТрейд» в результате реорганизации), «PetroChina International Co. Ltd» и ТОО «Азиатский газопровод».

В рамках Соглашения о займе природного газа по возмещению затрат и потерь, понесённых PetroChina International Co. Ltd в связи с осуществлением заимствования газа и процесса его возврата, в течение 2014 года PetroChina International Co. Ltd потребовала возмещение по 2, 3 и 4-м траншам займа газа в общем размере 164.226 тысяч долларов США (эквивалентно 86.236.715 тысячам тенге на 31 декабря 2024), неподтвержденные первичной документацией.

Руководство проанализировало расходы, требуемые к возмещению, и признало резерв на сумму 73.094 тысячи долларов США (эквивалентно 38.390.835 тысячам тенге) по состоянию на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023 года: эквивалентно 33.225.552 тысячам тенге). Расхождения между суммой, затребованной PetroChina International Co. Ltd к возмещению, и суммой, начисленной в консолидированной финансовой отчетности, возникло по следующим видам расходов: технологические потери при транспортировке газа по территории Узбекистана, расходы по оплате налогов и таможенных сборов, штрафы за некачественный газ из Узбекистана, убыток за разницу в ценах газа разных периодов.

В 2024 году убыток от курсовой разницы по резервам составил 5.165.282 тысячи тенге (2023 год: доход от курсовых разниц в размере 591.329 тысяч тенге).

На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности руководство находится на стадии переговоров и не может оценить вероятные сроки выбытия денежных средств по данному оценочному обязательству.

Резерв по ликвидации газопровода и восстановлению участков

Дочерние организации Группы, ИЦА и QG Aımaq, отразили резерв для будущих затрат по выводу из эксплуатации компрессорных станций и магистральных газопроводов на дисконтированной основе в соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральных трубопроводах» и Экологическим Кодексом Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв по ликвидации газопроводов и восстановлению участка в сумме 82.417.339 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 77.628.333 тысячи тенге) представляет собой текущую стоимость затрат по ликвидации газопроводов и восстановлению участков, которые, как ожидается, будут понесены в период с 2032 до 2055 года. Более подробная информация представлена в *Примечании 3*.

21 Обязательства по аренде

Изменения в стоимости обязательств за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Газотранспорт- ные активы	Прочее	Итого
1 января 2023 г.		95.309.228	1.595.913	96.905.141
Поступления по договорам аренды	8	—	5.209	5.209
Расторжение договора аренды		—	(1.439.075)	(1.439.075)
Процентный расход	30	14.956.406	39.309	14.995.715
Платежи по аренде		(33.607.014)	(170.035)	(33.777.049)
Прочие изменения		—	(3.244)	(3.244)
31 декабря 2023 года		76.658.620	28.077	76.686.697
Процентный расход	30	11.775.188	2.173	11.777.361
Платежи по аренде		(33.475.009)	(3.762)	(33.478.771)
Прочие изменения		—	2	2
31 декабря 2024 года		54.958.799	26.490	54.985.289
Текущая часть обязательства по аренде на 31 декабря 2024 г.		25.355.187	17.254	25.372.441
Долгосрочная часть обязательства по аренде на 31 декабря 2024 г.		29.603.612	9.236	29.612.848
Текущая часть обязательства по аренде на 31 декабря 2023 г.		21.699.821	17.496	21.717.317
Долгосрочная часть обязательства по аренде на 31 декабря 2023 г.		54.958.799	10.581	54.969.380

22 Обязательства по договорам с покупателями

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Обязательства по договорам с покупателями перед третьими сторонами		14.040.546	15.401.180
Обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами	32	1.308	361.407
		14.041.854	15.762.587
Минус: краткосрочная часть обязательств по договорам с покупателями		(3.523.237)	(4.941.775)
Долгосрочная часть обязательств по договорам с покупателями		10.518.617	10.820.812

В течение 2024 года обязательства к исполнению в размере 2.570.381 тысячу тенге были признаны в качестве выручки (2023 год: 5.883.803 тысячи тенге).

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

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая задолженность перед связанными сторонами	32	86.020.487	146.508.980
Торговая задолженность перед третьими сторонами		143.483.990	97.384.420
Оценочная задолженность за поставку газа	3,32	266.342.015	109.818.524
		495.846.492	353.711.924

На 31 декабря 2024 года у Группы имеется торговая кредиторская задолженность за покупку газа на общую сумму 266.342.015 тысяч тенге без договора. В связи с тем, что действие предыдущих договоров было прекращено, а процедура согласования цен и заключения новых договоров еще не была завершена, Группа признала кредиторскую задолженность методом начисления на основании цен, указанных в проекте договора.

14 февраля 2025 года договор на закупку газа подписан на период с 2023 по 2033 годы. Кредиторская задолженность не требует каких-либо корректировок или изменений.

Торговая и прочая кредиторская задолженность представлена задолженностью за приобретенный газ и за активы и услуги. Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной, расчеты по ней обычно осуществляются в срок до 30 дней.

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность была деноминирована в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	130.303.847	184.930.563
Доллары США	365.461.629	168.718.061
Прочие валюты	81.016	63.300
	495.846.492	353.711.924

24 Прочие финансовые обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Начисленные бонусы работникам		17.313.516	14.165.208
Резерв по неиспользованным отпускам		2.902.689	2.633.677
Обязательства по возмещению исторических затрат		1.576.421	1.333.382
Обязательства на социально-экономическое развитие региона		1.036.357	828.632
Задолженность по пут-опциону		679.744	679.744
Задолженность по заработной плате		297.555	1.897.444
Финансовые обязательства по выданным гарантиям		—	1.418.106
Задолженность по облигациям		—	673.261
Прочее		1.773.815	2.416.186
Минус: краткосрочная часть прочих финансовых обязательств		(22.292.727)	(21.852.939)
Долгосрочная часть прочих финансовых обязательств		3.287.370	4.192.701

Согласно договору о реализации 50% пакета акций АО «АстанаГаз КМГ» в пользу АО «Baiterek Venture Fund», АО «Baiterek Venture Fund» имеет право потребовать обратный выкуп акций при наступлении определенных условий. Стоимость обратного выкупа акций составило 40.510.279 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа оценила справедливую стоимость данного пут-опциона в размере 679.744 тысяч тенге.

25 Выручка по договорам с покупателями

<i>В тысячах тенге</i>	Срок признания выручки	2024 г.	2023 г.
Тип товаров или услуг			
Выручка от продажи газа	С течением времени	1.092.008.839	964.480.563
Выручка от услуг по транспортировке газа	С течением времени	145.339.843	94.936.710
Выручка от техобслуживания газопроводов	С течением времени	15.479.426	14.792.688
Прочее	С течением времени	6.572.047	6.505.124
		1.259.400.155	1.080.715.085
Географические рынки			
Китай		663.747.855	621.278.128
Казахстан		513.222.512	421.059.255
Россия		80.004.571	34.750.633
Узбекистан		2.425.217	3.627.069
		1.259.400.155	1.080.715.085

26 Себестоимость продаж

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Стоимость реализованного газа		752.573.940	528.733.672
Транспортные расходы		286.766.440	282.490.613
Заработная плата и соответствующие отчисления		100.041.704	88.004.219
Износ и амортизация		50.569.731	39.444.082
Топливный газ и потери газа		25.999.262	19.478.682
Амортизация активов в форме права пользования	8	22.265.363	22.265.363
Налоги, помимо подоходного налога		16.317.924	12.059.177
Биллинговые услуги		9.267.932	7.286.780
Ремонт и техническое обслуживание		4.830.722	4.268.176
Охранные услуги		4.760.720	4.455.740
Материалы и запасы		2.522.987	2.282.941
Командировочные расходы		2.146.884	2.080.100
Электроэнергия		1.989.951	1.644.076
Расходы по краткосрочной аренде		1.256.823	552.442
Страхование		1.139.915	1.008.363
Расходы на связь		1.046.239	1.106.246
Расходы по оказанным прочим услугам		335.366	896.350
Прочее		5.825.830	5.035.683
		1.289.657.733	1.023.092.705

27 Управленческий гонорар

Группа признает комиссию за управление, которая относится к управлению совместным предприятием «КазМунайГаз», ТОО «КазРосГаз», в определенный момент времени на основании утверждения объявления дивидендов ТОО «КазРосГаз». В течение 2024 года Группа признала управленческий гонорар в размере 47.568.050 тысяч тенге за 2021 и 2023 годы (в течение 2023 года: 493.854 тысячи тенге за 2022 год).

28 Общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Заработная плата и соответствующие отчисления		20.180.776	19.909.839
Резерв по налогу, нетто	11	5.744.343	27.299.458
Ремонт и техническое обслуживание		2.230.199	1.831.630
Услуги сторонних организаций		2.028.019	887.513
Износ и амортизация		1.912.932	1.673.434
Налоги, помимо подоходного налога		1.549.415	3.126.138
Консультационные услуги		1.399.149	1.455.377
Благотворительная помощь		1.000.000	—
Штрафы и пени		897.763	27.826
Подготовка кадров и повышение квалификации		751.526	484.993
Расходы, связанные с краткосрочной арендой и арендой активов с низкой стоимостью		704.685	534.854
Командировочные расходы		602.353	521.586
Комиссии банка		480.157	304.960
Расходы на проведение праздничных, культурно-массовых и спортивных мероприятий		366.366	606.630
Расходы на содержание офиса		325.718	528.101
Услуги связи		124.735	156.782
Снижение стоимости ТМЗ до чистой стоимости реализации		115.810	537.651
Охранные услуги		20.701	19.587
Амортизация активов в форме права пользования	8	1.777	137.463
Прочее		3.407.297	3.112.107
		43.843.721	63.155.929

29 Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Процентный доход по банковским вкладам и денежным средствам и их эквивалентам		39.867.557	28.077.982
Амортизация дисконта по займу, выданному связанной стороне		1.876.397	5.229.907
Амортизация дисконта по прочим финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости		349.018	3.182.547
Процентный доход по прочим финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости		957.269	1.160.797
Процентный доход по прочим финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		45.268	—
		43.095.509	37.651.233

30 Финансовые затраты

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам		15.243.596	14.577.129
Процентные расходы по обязательствам по аренде	21	11.777.361	14.995.715
Амортизация дисконта по резервам по ликвидации газопроводов и восстановлению участка		7.745.632	6.226.834
Проценты по банковским займам и овердрафтам		3.782.281	11.291.141
Дисконт по займу, выданному связанной стороне		705.051	10.227.743
Амортизация дисконта по финансовым обязательствам		433.828	852.232
Амортизация капитализированных затрат, связанных с организацией займа		219.758	181.113
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		191.447	177.985
Проценты по займам от связанной стороны		283	1.608
Прочее		529.292	2.051.675
		40.628.529	60.583.175

31 Расходы по подоходному налогу

Группа облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	9.827.423	9.236.079
Налог на сверхприбыль	210.318	147.076
Экономия по отложенному подоходному налогу	(16.306.436)	(34.443.131)
Корректировка подоходного налога прошлых лет	9.237.980	10.465.929
	2.969.285	(14.594.047)

31 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходом по текущему подоходному налогу, отраженному в финансовой отчетности по МСФО за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыль до учета подоходного налога	302.434.394	311.259.636
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по подоходному налогу	60.486.879	62.251.927
Налоговый эффект постоянных разниц		
Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	5.456.923	783.819
Начисление резерва по невозмещаемому НДС	1.148.869	5.459.892
Изменение в непризнанных активах по отложенному налогу	2.947.053	1.084.686
Списание прочей дебиторской задолженности	1.595.399	64.704
Капитализированные расходы, не относимые на вычеты	1.089.225	1.173.067
Невычитаемые расходы, связанные с газом	705.661	666.045
Обесценение внеоборотных активов	593.107	4.206
Необлагаемые/невычитаемые курсовые разницы, нетто	583.366	(3.519.430)
Налог на сверхприбыль	210.318	147.076
Налоги, помимо подоходного налога	56.756	307.399
Договорные штрафы покупателям, не относимые на вычеты	—	3.701.183
Процентные расходы, не относимые на вычеты	—	1.512.751
Инвестиции в совместное предприятие	—	(26.329.572)
Доля в прибыли совместных предприятий (примечание 9)	(74.228.855)	(64.386.533)
Прочие	2.324.584	2.484.733
	2.969.285	(14.594.047)
(Экономия) / расходы по налогам, признанные в прочем совокупном доходе	(5.722)	6.834
Расходы/(экономия)по подоходному налогу, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе	2.963.563	(14.587.213)

QG были признаны процентные расходы и курсовая разница в отчете о совокупном доходе по банковскому кредиту, который был получен для целей рефинансирования предыдущего займа. В течение 2023 года по данному займу имела положительная курсовая разница, не подлежащая включению в совокупный годовой доход, в связи с тем, что заем не связан с деятельностью, направленной на получение дохода. Руководство считает, что его толкование налогового законодательства является соответствующим и существует высокая вероятность того, что оно сможет обосновать свою позицию налоговым органам. По мнению руководства риск доначисления по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года является низким. Соответственно, никакие дополнительные налоговые обязательства не были отражены Группой в данной консолидированной финансовой отчетности. Сумма возможного доначисления составляет примерно 20.000.000 тысяч тенге.

31 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

В связи с изменениями в статье 241 Налогового Кодекса РК от 1 января 2023 года касательно исключения дивидендов из совокупного годового дохода налогоплательщиков, Группа отразила соответственное изменение в отложенных налоговых обязательствах на сумму 26.329.572 тысячи тенге в части инвестиций в совместное предприятие.

Переносимые убытки прошлых лет в основном связаны с убытками текущего периода в связи с увеличением расходов по себестоимости покупного газа. При увеличении тарифов на продажу газа на 33% в будущем, Группа ожидает получить прибыль, тем самым уменьшая свою налогооблагаемую базу на сумму перенесенного убытка.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	Отнесено на прибыль и убыток	Отнесено на прочий совокупный доход	Отнесено на капитал	31 декабря 2023 г.	Отнесено на прибыль и убыток	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2022 г.
Отложенные налоговые активы								
Переносимые убытки прошлых лет	24.928.289	22.959.325	–	–	1.968.964	(129.562)	–	2.098.526
Прочие резервы	21.541.683	1.841.725	–	–	19.699.958	3.301.948	–	16.398.010
Обязательства по аренде	10.991.760	(4.339.964)	–	–	15.331.724	(3.826.168)	–	19.157.892
Резерв по расходам на транспортировку газа	8.250.737	1.033.057	–	–	7.217.680	(118.266)	–	7.335.946
Доходы будущих периодов	2.222.131	(59.656)	–	–	2.281.787	(59.784)	–	2.341.571
Налоговый убыток от ДДУ	5.471.978	1.913.997	–	–	3.557.981	1.202.952	–	2.355.029
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	1.627.847	(77.863)	–	(255.981)	1.961.691	665.980	–	1.295.711
Обязательства по финансовой гарантии	–	–	–	(283.621)	283.621	283.621	–	–
Прочее	416.647	(9.938)	5.722	(1.081.356)	1.502.219	(1.214.649)	(6.834)	2.723.702
	75.451.072	23.260.683	5.722	(1.620.958)	53.805.625	106.072	(6.834)	53.706.387
Минус: резерв на отложенные налоговые активы Группы	(13.722.715)	(2.947.054)	–	–	(10.775.661)	(1.084.686)	–	(9.690.975)
	61.728.357	20.313.629	5.722	(1.620.958)	43.029.964	(978.614)	(6.834)	44.015.412
Отложенные налоговые обязательства								
Основные средства и нематериальные активы	(93.052.253)	(8.166.539)	–	(115.343)	(84.770.371)	(6.505.493)	–	(78.264.878)
Активы в форме права пользования	(8.906.145)	4.453.073	–	–	(13.359.218)	4.550.228	–	(17.909.446)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(3.099.275)	36.538	–	(3.135.813)	–	–	–	–
Прочие долгосрочные активы	(1.521.393)	(330.265)	–	–	(1.191.128)	(283.401)	–	(907.727)
Инвестиции в совместное предприятие	–	–	–	–	–	26.329.572	–	(26.329.572)
Выручка, признанная методом начисления	–	–	–	–	–	11.317.429	–	(11.317.429)
Дисконтирование финансовых обязательств	–	–	–	–	–	13.410	–	(13.410)
	(106.579.066)	(4.007.193)	–	(3.251.156)	(99.320.717)	35.421.745	–	(134.742.462)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(44.850.709)	16.306.436	5.722	(4.872.114)	(56.290.753)	34.443.131	(6.834)	(90.727.050)

31 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к различным предприятиям Группы и не могут быть зачтены друг против друга в соответствии с налоговым законодательством. Нетто позиция по отложенным налогам предприятий Группы представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы	28.449.891	6.450.522
Отложенные налоговые обязательства	(73.300.600)	(62.741.275)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(44.850.709)	(56.290.753)

По состоянию на 31 декабря 2024 года предоплата Группы по корпоративному подоходному налогу составила 54.476.304 тысячи тенге (31 декабря 2023 года: 43.406.962 тысячи тенге) и задолженность по подоходному налогу в размере 132.533 тысячи тенге (2023 год: 7.123 тысячи тенге).

32 Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают ключевой управленческий персонал Группы, предприятия, в которых существенная доля принадлежит, прямо или косвенно, ключевому управленческому персоналу Группы, компании Группы «Самрук-Казына» (предприятия, находящиеся под контролем), Правительство (другие предприятия, контролируемые государством), совместные предприятия, в которых Группа является участником, совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство, и ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были совершены на условиях, согласованных сторонами, которые не обязательно могут быть по рыночным ставкам, за исключением услуг по транспортировке газа, которые предоставляются на основе тарифов, доступных третьим сторонам. Непогашенные остатки на конец года являются необеспеченными, беспроцентными, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением случаев, указанных ниже.

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 г.	2023 г.
Реализации товаров и услуг			
Совместные предприятия, в которых Группа является участником		22.849.241	34.940.046
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		97.984.493	77.150.221
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		6.141.421	889.839
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		178.968	149.112
Предприятия, находящиеся под значительным влиянием Правительства		26.016.231	19.952.624
		153.170.354	133.081.842
Управленческий гонорар			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства	27	47.568.050	493.854
		47.568.050	493.854
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		3.661.211	9.250.472
		3.661.211	9.250.472

32 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Приобретение товаров и услуг			
Совместные предприятия, в которых Группа является участником		267.799.328	272.776.566
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		24.691.572	17.940.655
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		315.508.261	337.567.475
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		567.614	755.351
Предприятия, находящиеся под значительным влиянием Правительства		45	–
		608.566.820	629.040.047
Финансовые расходы			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		3.308.545	15.055.629
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		11.775.188	15.023.457
		15.083.364	30.079.086
Дивиденды			
Совместные предприятия, в которых Группа является участником		541.462.793	10.954.351
		541.462.793	10.954.351

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены ниже:

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15		
Совместные предприятия, в которых Группа является участником		32.136.411	39.020.421
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		32.159.055	28.580.042
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		729.125	42.466
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		14.698	16.261
Предприятия, находящиеся под значительным влиянием Правительства		4.986.761	4.380.592
		70.026.050	72.039.782
Займы, выданные связанным сторонам			
Предприятия, находящиеся под контролем Правительства		–	39.977.505
		–	39.977.505

32 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Авансы выданные			
Совместные предприятия, в которых Группа является участником		–	81.970
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		21.742	5.026
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		917.213	–
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		1.331.681	1.836.768
		2.270.636	1.923.764
Прочие финансовые активы			
Предприятия, находящиеся под контролем Правительства	10	60.111.779	99.608.689
		60.111.779	99.608.689
Денежные средства и их эквиваленты			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		58.269.434	471.191
		58.269.434	471.191
Торговая и прочая кредиторская задолженность			
Совместные предприятия, в которых Группа является участником	23	53.218.934	81.042.593
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		3.791.781	8.811.847
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		294.626.812	165.694.130
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		724.975	778.934
		352.362.502	256.327.504
Займы полученные			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		14.188.205	28.853.977
		14.188.205	28.853.977
Обязательства по аренде			
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство	21	54.958.799	76.658.620
		54.958.799	76.658.620
Гарантии обязательств			
Предприятия, находящиеся под контролем Правительства		–	1.418.106
		–	1.418.106

32 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Прочие финансовые обязательства			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		680.305	700.778
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		7.196	690.531
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		6.544	15.064
		694.045	1.406.373
Обязательства по договору			
	22		
Совместные предприятия, в которых Группа является участником		3	359.975
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		1.238	1.429
Совместные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		3	3
Ассоциированные предприятия, участниками которых являются «Самрук-Казына» и Правительство		44	–
Предприятия, находящиеся под значительным влиянием Правительства		20	–
		1.308	361.407
Выпущенные долговые ценные бумаги			
Предприятия, находящиеся под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		128.863.550	–
		128.863.550	–

В течение 2024 года, Группа выплатила дивиденды по простым акциям на сумму 22.809.827 тысяч тенге Единственному акционеру (2023 год: 27.065.364 тысяч тенге).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из членов Правления и независимых директоров Компании в общем количестве 13 человек. В 2024 и 2023 годах общая сумма компенсаций ключевому управленческому персоналу составила 420.720 тысяч тенге и 505.657 тысяч тенге по членам правления, а также 74.350 тысяч тенге и 69.827 тысяч тенге по независимым директорам, соответственно. Указанные суммы, включающие, в основном, заработную плату и прочие выплаты, были отражены в составе общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

33 Договорные и условные обязательства**Операционная среда**

Казахстан продолжает экономические реформы и развитие своей правовой, налоговой и нормативной базы в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики во многом зависит от этих реформ и изменений, а также от эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, принимаемых правительством.

Обязательства по безусловному закупу услуг по транспортировке газа перед совместными предприятиями

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет безусловное обязательство по закупке услуг по транспортировке газа в размере 177.032.639 тысяч тенге без НДС перед «АГП» (31 декабря 2023 года: 313.199.873 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет безусловное обязательство по покупке услуг по транспортировке газа в размере 209.368.135 тысяч тенге без НДС перед «ГБШ» (31 декабря 2023 года: 203.148.195 тысяч тенге).

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)**Обязательства по капитальным затратам и инвестиционным программам**

По состоянию на 31 декабря 2024 года, у Группы имеются обязательства по капитальным затратам в размере 280.485.634 тысячи тенге без НДС (31 декабря 2023 года: 43.694.763 тысячи тенге, без НДС), связанные с приобретением и строительством внеоборотных активов. По состоянию на 31 декабря 2024 года договорные обязательства GPCI, выходящей группы, классифицируемой как предназначенная для продажи, по приобретению основных средств и строительных услуг составляют 178.244.036 тысяч тенге без НДС.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеются обязательства по утвержденным инвестиционным программам на 2022-2027 годы в размере 106.967.648 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 71.698.216 тысяч тенге). В течение 2024 года Группой были исполнены работы по инвестиционным программам на общую сумму 40.937.908 тысячи тенге, в основном связанных со строительством второй нитки магистрального газопровода «Алматы-Байсерке-Талгар» и комплексными работами по магистральному газопроводу «САЦ-5», «САЦ-4» и «Лупинг САЦ-4». (в течение 2023 года: на общую сумму 135.718.332 тысяч тенге, связанных со строительством второй нитки магистрального газопровода «Бейнеу-Жанаозен» и резервного газопровода к существующему магистральному газопроводу «Макат-Северный Кавказ»).

Обязательства «АГП» и «ГБШ»

Доля Группы в обязательствах по капитальным затратам «АГП» и «ГБШ» составляет:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
«АГП»	17.895.703	6.353.464
«ГБШ»	3.064.796	1.386.229

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи противоречивых мнений местных, областных и национальных налоговых органов, в том числе мнений в отношении учета согласно МСФО выручки, расходов и прочих статей финансовой отчетности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за заявленные и выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Условные налоговые обязательства ГБШ

Согласно условиям межправительственного соглашения между Республикой Казахстан и Китайской Народной Республикой о сотрудничестве в строительстве и эксплуатации газопровода Казахстан-Китай от 18 августа 2007 года («Соглашение»), а также разъяснениям Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан от 30 декабря 2014 года, ГБШ, созданная на территории Республики Казахстан для целей строительства и эксплуатации газопровода «Бейнеу-Бозой-Шымкент», освобождена от уплаты налога на добавленную стоимость в отношении товаров, ввозимых на территорию Республики Казахстан до завершения строительства. Кроме того, ГБШ освобождается от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество до даты погашения займов, полученных на строительство газопровода «Бейнеу-Бозой-Шымкент».

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года оно правильно интерпретировало соответствующие положения законодательства, и вероятность сохранения вышеупомянутых налоговых льгот в течение установленного периода является высокой.

Кроме того, ГБШ реализует проект по внесению изменений в вышеуказанное Соглашение, реализация которого подтвердит текущее освобождение от вышеуказанных налогов в связи с рефинансированием первоначального займа, привлеченного для строительства Второго участка газопровода Казахстан-Китай.

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Если бы у ГБШ не было упомянутых выше налоговых льгот, связанных с изменением условий займов, следующие налоговые обязательства привели бы к уменьшению доли в доходах совместных предприятий и инвестиций в совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2024 года:

- корпоративный подоходный налог всего 62.225.846 тысяч тенге, включая штрафы за занижение сумм налогов в декларациях в размере 49.780.662 тысячи тенге, из них:
 - 2019 год – 1.378.739 тысяч тенге, включая штрафы – 1.102.991 тысяча тенге;
 - 2020 год – 12.709.629 тысяч тенге, включая штрафы – 10.167.703 тысяч тенге;
 - 2021 год – 13.815.959 тысяч тенге, включая штрафы – 11.052.767 тысяч тенге;
 - 2022 год – 10.933.909 тысяч тенге, включая штрафы – 8.747.127 тысяч тенге;
 - 2023 год – 13.630.969 тысяч тенге, включая штрафы – 10.904.776 тысяч тенге;
 - 2024 год – 9.756.642 тысячи тенге, включая штрафы – 7.805.313 тысяч тенге;
- налог на имущество в размере 13.476.217 тысяч тенге, в том числе штрафы за занижение сумм налогов в декларациях в размере 10.780.973 тысячи тенге, из них:
 - 2019 год – 1.258.627 тысяч тенге, включая штрафы – 1.006.901 тысяча тенге;
 - 2020 год – 2.428.808 тысяч тенге, включая штрафы – 1.943.047 тысяч тенге;
 - 2021 год – 2.468.665 тысяч тенге, включая штрафы – 1.974.932 тысячи тенге;
 - 2022 год – 2.461.140 тысяч тенге, включая штрафы – 1.968.912 тысяч тенге;
 - 2023 год – 2.429.487 тысяч тенге, включая штрафы – 1.943.590 тысяч тенге;
 - 2024 год – 2.429.491 тысяч тенге, включая штрафы – 1.943.593 тысяч тенге;
- отложенное налоговое обязательство в размере 6.314.778 тысяч тенге.

Если бы у ГБШ не было упомянутых выше налоговых льгот, связанных с изменением условий займов, следующие налоговые обязательства привели бы к уменьшению доли в доходах совместных предприятий и инвестиций в совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2023 года:

- корпоративный подоходный налог всего 52.469.204 тысячи тенге, включая штрафы за занижение сумм налогов в декларациях в размере 41.975.364 тысячи тенге, из них:
 - 2019 год – 1.378.739 тысяч тенге, включая штрафы – 1.102.991 тысяча тенге;
 - 2020 год – 12.709.629 тысяч тенге, включая штрафы – 10.167.703 тысяч тенге;
 - 2021 год – 13.815.959 тысяч тенге, включая штрафы – 11.052.767 тысяч тенге;
 - 2022 год – 10.933.909 тысяч тенге, включая штрафы – 8.747.127 тысяч тенге;
 - 2023 год – 13.630.969 тысяч тенге, включая штрафы – 10.904.776 тысяч тенге;
- налог на имущество в размере 11.046.727 тысяч тенге, в том числе штрафы за занижение сумм налогов в декларациях в размере 8.837.382 тысячи тенге, из них:
 - 2019 год – 1.258.627 тысяч тенге, включая штрафы – 1.006.901 тысяча тенге;
 - 2020 год – 2.428.808 тысяч тенге, включая штрафы – 1.943.047 тысяч тенге;
 - 2021 год – 2.468.665 тысяч тенге, включая штрафы – 1.974.932 тысячи тенге;
 - 2022 год – 2.461.140 тысяч тенге, включая штрафы – 1.968.912 тысяч тенге;
 - 2023 год – 2.429.487 тысяч тенге, включая штрафы – 1.943.590 тысяч тенге;
- отложенное налоговое обязательство в размере 7.693.293 тысяч тенге.

Контроль трансфертного ценообразования

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками независимо от того, являются ли стороны сделок связанными. Закон о трансфертном ценообразовании требует, чтобы все налоги, применимые к операциям были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу «вытянутой руки». В результате применение закона о трансфертном ценообразовании к различным видам операций не является четко выраженным.

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Из-за неопределенностей, связанных с Казахстанским законом о трансфертном ценообразовании, существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. Руководство считает, что его толкование законодательства о трансфертном ценообразовании является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена. По мнению руководства риск доначисления по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года отсутствует.

Вопросы охраны окружающей среды

Группа должна соблюдать различные законы и положения по охране окружающей среды. Руководство считает, что Группа выполняет требования законодательства, касающиеся вопросов охраны окружающей среды, и не существует вероятных или возможных экологических обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на консолидированные финансовые результаты деятельности Группы и ее финансовое положение.

Судебные процессы и иски**Претензия со стороны субподрядчика «GPCI»**

В период с заключения договора субподряда в 2022 году с ТОО «Qazaq Жер Курылыс» (ныне ТОО «Kazakh Construction Group») до 15 июня 2023 года АО «НГСК КазСтройСервис» (далее – КСС) выполняло за свой счет строительно-монтажные работы. Письмом от 15 июня 2023 года КСС сообщило о расторжении указанного договора и прекращении выполнения работ. В связи с вышеизложенным возникает необходимость оплаты работы предварительно в размере 1.192.308 тысячи тенге. Условиями ЕРС контракта не предусмотрена оплата работ субподрядчика напрямую. Руководство Группы оценивает вероятность возникновения дополнительных убытков по данной претензии как среднюю, таким образом, соответствующий резерв не был признан в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2024 года.

Судебные разбирательства «ГБШ»**ТОО «СтройТехМонтаж 2030»**

25 августа 2021 года Определением Специализированного межрайонного экономического суда (далее – «СМЭС») г. Алматы возбуждено гражданское дело по исковому заявлению ТОО «СтройТехМонтаж 2030» против ГБШ по ряду вопросов, связанных с объемом и стоимостью строительных работ, выполненных ТОО «СтройТехМонтаж 2030». Доля условных обязательств Группы по данному иску составляет 6.419.889 тысяч тенге. 6 сентября 2021 года ГБШ было подано встречное исковое заявление против ТОО «СтройТехМонтаж 2030». 4 января 2023 года ГБШ заявила ходатайство о проведении независимой экспертизы с предоставлением более детальных расчетов и описания проделанных работ.

В январе 2023 года по ходатайству ГБШ состоялось очередное заседание по делу ТОО «СтройТехМонтаж 2030», в ходе которого суд определил назначить повторную комплексную экспертизу. Проведение экспертизы было поручено Институту судебных экспертиз г. Астаны. В конце 2023 года вынесено Решение о признании актов действительными и оставлении иска ТОО «СтройТехМонтаж 2030» без удовлетворения. В январе 2024 года ТОО «СтройТехМонтаж 2030» подал Апелляционную жалобу в Алматинский городской суд, который в апреле 2024 года Апелляционную жалобу оставил без удовлетворения.

1 июля 2024 года вынесено решение Специализированного межрайонного экономического суда касательно признания банкротом ТОО «СтройТехМонтаж 2030». Процессы завершены и все сроки обжалования истекли. Решение оставить без удовлетворения вступило в законную силу. Руководство Группы считает, что вероятность убытков по данному иску является низкой.

Внеплановая проверка Департамента экологии по Кызылординской области по ГБШ

В период 2021-2022 годы ГБШ приобрела у Группы компрессорные станции. В феврале 2022 года Департаментом экологии по Кызылординской области (далее – Департамент), в одностороннем порядке, без ведома ГБШ были аннулированы экологические разрешения по объектам, расположенным в Кызылординской области. В мае 2022 года ГБШ подала заявку в Управление природных ресурсов на переоформление экологического разрешения и получила уведомление о приеме документов. В октябре 2022 года ГБШ были направлены досудебные претензии о восстановлении всех ранее выданных экологических разрешений.

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

В связи с отказом в переоформлении разрешений ГБШ была вынуждена оформить новое разрешение, которое было получено 27 декабря 2022 года. 5 июля 2023 года, несмотря на принятые меры по восстановлению и оформлению нового разрешения, Департаментом по итогам проведенной внеплановой проверки был составлен Акт о результатах проверки, в котором были отражены нарушения ГБШ, и были составлены и выданы Постановление о наложении административного взыскания и Протокол об административном правонарушении.

В июле 2023 года ГБШ направила обжалование на неправомерные и необоснованные действия Департамента экологии, связанные с наложением штрафа, и получила отказ в удовлетворении жалобы. В октябре 2023 года ГБШ была направлена частная жалоба в Кызылординский областной суд об отмене определения суда первой инстанции. В ноябре 2023 года апелляционной коллегией Кызылординского областного суда вынесен судебный акт об удовлетворении частной жалобы ГБШ, отменено определение суда первой инстанции, дело направлено на новое рассмотрение. Позже в декабре 2023 года состоялось предварительное повторное рассмотрение судом 1-ой инстанции Административного иска ГБШ о признании недействительным решения об аннулировании экологических разрешений, а также судьей специализированного межрайонного административного суда (далее – «СМАС») Кызылординской области было принято решение передать иск ГБШ по подсудности в специализированный межрайонный административный суд города Астаны.

17 апреля 2024 года оглашено решение СМАС Кызылординской области, согласно которому в удовлетворении административного иска ГБШ отказано. 6 июня 2024 года была подана Апелляционная жалоба на Решение СМАС Кызылординской области. 11 июля 2024 года вынесено Постановление Судебной коллегией по административным делам Кызылординского областного суда, о том, что решение СМАС Кызылординской области от 17 апреля 2024 года, оставить без изменения, апелляционную жалобу - без удовлетворения.

28 июня 2024 года ГБШ было выдано Постановление о наложении административного взыскания на сумму 530.560 тысяч тенге по результатам проверки объекта КС «Караозек».

16 августа 2024 года была подана апелляционная жалоба на Постановление суда и 9 сентября 2024 года Постановлением судебной коллегии по уголовным делам Кызылординского областного суда было решено Постановление специализированного суда по административным правонарушениям города Кызылорды от 6 августа 2024 года в отношении ГБШ оставить без изменения, иск без удовлетворения. 17 сентября 2024 года был оплачен штраф на сумму 530.600 тысяч тенге.

ГБШ является собственником иных объектов с аналогичной ситуацией по получению экологического разрешения. Доля Группы в общей сумме признанного резерва по потенциальным штрафам ввиду отсутствия экологического разрешения у ГБШ составила 1.461.825 тысяч тенге.

Вопросы страхования

Отрасль страхования в Республике Казахстан находится в состоянии развития, многие виды страхования, распространенные в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Группа не имеет покрытия по своим промышленным объектам, страхования на случай остановки транспортировки или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, возникшего в результате аварий на объектах Группы или относящихся к ее деятельности. До тех пор, пока Группа не получит адекватное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может оказать существенное отрицательное влияние на консолидированные финансовые результаты деятельности Группы и ее консолидированное финансовое положение.

Обязательства по Контракту на недропользование

В соответствии с условиями контракта на недропользование условные обязательства «РД QazaqGaz» перед Правительством составляли 10.528 тысяч долларов США (эквивалентно 1.574.257 тысячам тенге) и были связаны с затратами на приобретение геологических и геофизических данных и расходами на бурение, понесенными Правительством. Это долгосрочное обязательство должно было вступить в силу после подтверждения коммерческого обнаружения газа на месторождениях Кумырлы-Коскудык, Анабай-Малдыбай, Барханная-Султанкудык, Учарал-Северный Учарал и Кемпиртобе.

Платёж по возмещению исторических затрат в размере 341.804 тысячи тенге должен осуществляться ежеквартально в течение 10 лет с момента начала добычи. «РД QazaqGaz» признала обязательства по газовому месторождению Айракты в отношении оплаты исторических затрат до 2027 года. Балансовая стоимость обязательства определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по номинальной ставке до налогообложения в размере 8%.

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Платёж по возмещению исторических затрат в размере 32.982 тысяч тенге должен осуществляться ежеквартально в течение 10 лет с момента начала добычи. «РД QazaqGaz» признала обязательства по газовому месторождению Анабай в отношении оплаты исторических затрат до 2033 года. Балансовая стоимость обязательства определяется дисконтированием ожидаемых будущих денежных потоков по номинальной ставке до налогообложения в размере 9%.

Также, «РД QazaqGaz» признала обязательство по возмещению исторических затрат по участку Барханная-Султанкудук. Платёж по возмещению исторических затрат в размере 94.538 тысяч тенге должен осуществляться ежеквартально равными долями в течение периода продолжительностью, не превышающей срок действия контракта на недропользование, но не более 10 лет с момента начала добычи.

6 апреля 2023 года «РД QazaqGaz» подписан типовой контракт на закрепление участка добычи месторождения Барханная с трехлетним подготовительным периодом. 5 июня 2024 года подписано дополнительное соглашение к Контракту, продлевающее период добычи до 6 апреля 2048 года. Ввод месторождения в добычу планируется на 2025 год, в настоящее время ведутся подготовительные работы.

1 ноября 2024 года заключен Контракт для разведки и добычи углеводородов на участке Малдыбай в Жамбылской области, подписанный между Министерством Энергетики Республики Казахстан и «QG». В рамках дополнительного соглашения к Контракту права недропользования переданы «РД QazaqGaz». Срок действия Контракта является совмещенным и состоит из периода разведки, продолжительностью восемнадцать (18) лет, и периода добычи, продолжительностью двадцать пять (25) лет, и действует с 1 ноября 2024 года по 1 ноября 2067 года. Ожидается, что финансовые обязательства по Контракту в период поисковых работ в 2025-2027 годы составят 4.541.760 тысяч тенге, основная часть которых приходится на сейсморазведочные и буровые работы.

1 ноября 2024 года заключен Контракт для сложных проектов по разведке и добыче углеводородов на участке Шалкар в Актюбинской области, подписанный между Министерством Энергетики Республики Казахстан, «QG» и АО «Нефтяная компания «КОР». В рамках дополнительного соглашения к Контракту права недропользования переданы «РД QazaqGaz». Срок действия Контракта является совмещенным и состоит из периода разведки, продолжительностью восемнадцать (18) лет, и периода добычи, продолжительностью двадцать пять (25) лет, и действует с 1 ноября 2024 года по 1 ноября 2067 года. Финансовые обязательства по Контракту в период поисковых работ в 2025-2026 годы составят 961.085 тысяч тенге, основная часть которых приходится на бурение одной независимой скважины глубиной 2200 м. 30 июля 2024 года было подписано соглашение о совместной деятельности и финансировании между «QG» и КОР. В рамках этого соглашения АО «Нефтяная компания «КОР» обеспечит полное финансирование (сaggy-финансирование) на период разведки на участке Шалкар. Со стороны КОР права недропользования были переданы аффилированному лицу – ТОО «Бозой Оперейтинг».

По состоянию на 31 декабря 2024 года в соответствии с минимальной рабочей программой на период 2025-2059 годы по Контрактам на недропользование у Группы имеются обязательства на общую сумму 329.368.694 тысячи тенге (по состоянию на 31 декабря 2023 года: 309.172.931 тысяча тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов «РД QazaqGaz» выполнило минимальную рабочую программу.

Обязательства по компенсационной посадке

В период с 2016 по 2023 годы, в соответствии с Постановлениями Правительства Республики Казахстан №730 от 23 сентября 2022 года и №963 от 2 ноября 2023 года «О переводе отдельных участков земель лесного фонда в земли другой категории» (далее – «Постановление»), Группа осуществила перевод земель из категории лесного фонда в земли промышленности месторождений Айрақты и Анабай (всего 10,736 гектаров). Согласно Лесному кодексу Республики Казахстан от 8 июля 2003 года Группа обязуется осуществить компенсационную посадку лесных культур в двукратном размере от площади переведенного участка и уход за лесными культурами в течение первых трех лет после их посадки.

После проведения геологоразведочных работ и оценки фактической потребности было установлено, что для производственной деятельности требуется 183 гектара, вследствие чего Группой был инициирован обратный перевод неиспользуемых земель месторождений Айрақты (4,365.8 гектаров) и Анабай (6,187.2 гектаров) в государственный лесной фонд.

33 Договорные и условные обязательства (продолжение)

На момент выпуска финансовой отчетности Правительством РК разрабатывается постановление по закреплению права лесовладения неиспользуемых земель месторождений Айракты и Анабай и внесению соответствующих поправок в Постановление, после завершения которых будет рассмотрен вопрос корректировки объемов компенсационной посадки.

Руководство оценивает вероятность возникновения обязательств по компенсационной посадке по всем полученным землям низкой. Группа ожидает, что финансовые обязательства по компенсационной посадке в 2025-2028 годы составят 341.461 тысяч тенге на общую площадь 366 гектаров, с учетом осуществленного обратного перевода участков земель по месторождениям Айракты и Анабай.

34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские кредиты, выпущенные долговые ценные бумаги, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы. У Группы имеются займы, выданные связанным сторонам, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, и банковские вклады, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Департамент управления рисками предоставляет консультации руководству Группы относительно финансовых рисков и соответствующей концепции управления финансовыми рисками Группы. Департамент управления рисками помогает руководству Группы удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя два типа риска: риск изменения процентной ставки и валютный риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя займы и депозиты.

У Группы отсутствуют официальные соглашения по анализу и минимизации рисков, связанных с изменениями процентных ставок, поскольку руководство оценивает риск как низкий.

Анализ чувствительности в разделе ниже относится к позициям на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами.

Процентный риск

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к займам Группы с плавающей процентной ставкой.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)**

В таблице ниже показана чувствительность (убытка)/прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на кредиты и займы с плавающей ставкой) к изменению процентных ставок (USD SOFR и ИПЦ), возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение / (уменьшение)	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 г.		
ИПЦ	1%	(29.590)
ИПЦ	-1%	29.590
USD SOFR*	3,82%	(5.390.099)
USD SOFR	-3,82%	5.390.099
2023 г.		
ИПЦ	1%	(63.755)
ИПЦ	-1%	63.755

* Влияние изменения базисных пунктов по USD SOFR на прибыль до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2024 года включает влияние выбывающей группы, классифицируемой как предназначенная для продажи.

Допущения об изменениях в базовых пунктах в рамках анализа чувствительности к изменениям процентных ставок основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений курсов иностранных валют. В результате значительных сумм займов и кредиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированный отчет о финансовом положении Группы может оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге. Финансово-хозяйственная деятельность также подвержена риску по сделкам в иностранной валюте. Такой риск возникает по доходам в долларах США.

В следующей таблице представлена чувствительность дохода Группы до подоходного налога к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
2024 г.		
Доллар США*	9%	(51.521.869)
	-7%	41.625.265
2023 г.		
Доллар США	14%	(28.416.209)
	-14%	28.416.209

* Влияние увеличения базисных пунктов на прибыль до налогообложения по состоянию на 31 декабря 2024 года отражает влияние Группы и выбывающей группы, классифицируемой как предназначенная для продажи.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Группа подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Подверженность кредитному риску возникает из-за дебиторской задолженности, банковских вкладов, денежных средств и их эквивалентов, выданных займов и прочих финансовых активов.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)**

При существующем уровне операций руководство считает, что установило соответствующие процедуры кредитного контроля и мониторинга промышленных потребителей, что позволяет Группе осуществлять торговые операции с признанными, кредитоспособными третьими сторонами. Группа применяет кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности прежде, чем ему будут предложены стандартные для Группы условия и сроки осуществления платежей и поставок. В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с контрагентами, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования. Группа также проводит анализ касательно влияния изменения экономических, политических или других условий на способность контрагентов выполнять договорные обязательства.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков по всем категориям финансовых активов согласно МСФО (IFRS) 9 требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

Оценка наличия или отсутствия значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания выполняется как на индивидуальной, так и на портфельной основе. Отдел управления рисками Группы осуществляет периодический мониторинг и проверку критериев, используемых для определения факта значительного увеличения кредитного риска, с точки зрения их надлежащего характера.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа компаний QG применяет следующие модели оценки компонентов кредитного риска:

- модели оценки вероятности дефолта (PD TTC и PD PiT);
- модели оценки уровня убытков при дефолте (LGD);
- модели оценки суммы требований при дефолте (EAD).

Модели оценки компонентов кредитного риска разрабатываются с учетом использования прогнозных данных о предполагаемых будущих экономических условиях. Эти данные включают в себя различные макроэкономические показатели, такие как уровень инфляции, динамика ВВП, уровень безработицы и другие ключевые индикаторы, влияющие на экономическую активность. Список макроэкономических факторов:

- Уровень безработицы;
- Обменный курс национальной валюты (KZT) к доллару США (USD);
- Процентное изменение индекса потребительских цен (Consumer Price Index, CPI) по отношению к предыдущему кварталу;
- Процентное изменение индекса потребительских цен (Consumer Price Index, CPI) по сравнению с аналогичным кварталом предыдущего года;
- Средняя цена на нефть марки Brent (Average of Europe Brent Spot Price FOB), выраженная в долларах США за баррель;
- Индекс физического объема валового внутреннего продукта (ВВП), рассчитанный методом производства, отражающий реальный рост или снижение экономической активности в стране за определенный период;
- Индекс физического объема валового внутреннего продукта (ВВП), рассчитанный методом конечного пользования, отражающий реальный рост или снижение экономической активности в стране за определенный период;

Для дебиторской задолженности применяется упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков (ОКУ), предусмотренный стандартом МСФО 9. Это обусловлено тем, что средний срок дебиторской задолженности составляет около 30 дней, что соответствует краткосрочному характеру таких активов. Согласно МСФО 9, для краткосрочной дебиторской задолженности разрешается использование упрощенного подхода, который предполагает расчет ОКУ на весь срок действия актива без необходимости оценки значительного увеличения кредитного риска.

34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Часть дебиторской задолженности может подлежать оценке не на основе коллективного подхода к расчету ОКУ, а быть отобрана для индивидуальной оценки. Отбор дебиторов для индивидуальной оценки осуществляется на основании следующих критериев:

- Превышение 0,2% от собственного капитала (из практики банков Республики Казахстан);
- Сумма дебиторской задолженности превышает установленное значение;
- Дебиторы, входящие в топ 1% перцентиль по общей сумме дебиторской задолженности;
- Особенности графика платежей или кредитного поведения — дебиторы, чьи платежные условия или кредитное поведение существенно отличаются от стандартного;
- Дебиторы, отобранные на основании профессиональной оценки специалистов (экспертное мнение).

Для дебиторской задолженности оценка ОКУ которой осуществляется на основе индивидуального подхода, применяются те же критерии, которые используются для классификации стадий обесценения прочих финансовых инструментов.

В определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Для оценки вероятности дефолта Группа определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- значительных финансовых затруднениях эмитента или заемщика;
- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- появлении вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика.

В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события - причиной, вызвавшей кредитное обесценение финансового актива, может быть суммарный эффект нескольких событий.

Для раскрытия информации Группа привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Группы.

Максимальный кредитный риск для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, ограничен балансовой стоимостью, как это раскрыто в Примечаниях 10, 12, 13 и 15. В отношении выданной финансовой гарантии и обязательства по пут-опциону, максимальный уровень кредитного риска равен номинальной стоимости соглашения о гарантированном займе и номинальной стоимости обязательства в случае исполнения опциона, соответственно, как указано в разделе о риске ликвидности данного примечания.

Банковские вклады и денежные средства и их эквиваленты

Группа размещает депозиты в казахстанских банках. Руководство Группы периодически проводит обзор кредитных рейтингов данных банков с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. Кредитный риск банковских вкладов и денежных средств и их эквивалентов ограничен, поскольку договорными партнерами являются банки с кредитным рейтингом инвестиционного уровня. По этой причине влияние обесценения является несущественным.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов и банковских вкладов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года с использованием кредитного рейтинга агентств «Standard & Poor's», «Fitch Ratings», «Moody's» и «Thomas Murray».

В тысячах тенге	Местонахождение	2024 г.		2023 г.		2024 г.	2023 г.
Citibank N.A. Лондон	Англия	Moody's	Aa3/ стабильный	Moody's	Aa3/ стабильный	272.418.330	271.388
ДБ АО «Сбербанк»	Казахстан	Fitch Ratings	BBB-/стабильный	–	–	80.822.220	–
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	Standard & Poor's	BBB-/стабильный	Standard & Poor's	BB+/ стабильный	77.712.458	60.165.133
АО «Казпочта»	Казахстан	–	–	–	–	58.285.184	40
АО «First Heartland Jysan Bank»	Казахстан	Moody's	Ba3/ позитивный	Moody's	Ba2/ позитивный	51.276.313	2.246.211
АО «ForteBank»	Казахстан	Fitch Ratings	BB/ стабильный	Standard & Poor's	BB-/ стабильный	24.903.035	891.114
АО «Банк ЦентрКредит»	Казахстан	Standard & Poor's	BB/ стабильный	Standard & Poor's	BB-/ стабильный	14.543.799	644.089
АО «Алтын Банк»	Казахстан	Moody's	Baa3/ стабильный	Moody's	Baa3/ позитивный	9.506.223	822.992
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	Казахстан	Standard & Poor's	B+/стабильный	–	–	7.929.432	–
Частное банковское обслуживание «Societe Generale»	Нидерланды	Standard & Poor's	A/ стабильный	Standard & Poor's	A/ стабильный	2.436.017	2.027.582
Евразийский банк	Казахстан	Moody's	Ba2/ стабильный	–	–	54.967	–
Банк Китая	Китай	Standard & Poor's	A+/ стабильный	–	–	10.526	–
Банк ВТБ Казахстан	Казахстан	Standard & Poor's	Рейтинг отозван	Standard & Poor's	Рейтинг отозван	9.896	42
АО «Ситибанк Казахстан»	Казахстан	Moody's	Aa3/ стабильный	Moody's	Aa3/ стабильный	6.170	12.486
Европейский Банк Реконструкции и Развития	Казахстан	Standard & Poor's	BBB-/негативный	–	–	4.740	–
Райффайзен банк	Россия	–	–	–	–	3.923	–
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	Казахстан	Thomas Murray	A+/ стабильный/A	Thomas Murray	A+/ стабильный/A	1.021	617
ДБ «Банк Китая»	Казахстан	Fitch Ratings	BBB+/ стабильный	Fitch Ratings	BBB+/ стабильный	528	588
АО «Московский кредитный банк»	Россия	Moody's	Рейтинг отозван	Moody's	Рейтинг отозван	184	187
АО «Банк развития Казахстана»	Казахстан	Moody's	Baa1/ стабильный	Moody's	Baa2/ позитивный	77	470.534
АО «Газпромбанк»	Россия	Moody's	Рейтинг отозван	Moody's	Рейтинг отозван	61	73
						599.925.104	67.553.076

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Ниже представлена информация о кредитном риске по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы с использованием упрощенного метода на основе матрицы резервов:

В тысячах тенге	Итого	Непросро- ченная	Просроченные дни				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
31 декабря 2024 г.							
Ставка ОКУ	3,32%	0,24%	1,59%	0,84%	0,71%	18,05%	64,43%
Итого ожидаемая балансовая стоимость при дефолте	245.264.740	196.557.512	20.658.522	8.310.492	6.914.709	2.246.230	10.577.275
ОКУ	(8.132.519)	(464.585)	(328.960)	(70.016)	(49.051)	(405.487)	(6.814.420)
Чистая балансовая стоимость	237.132.221	196.092.927	20.329.562	8.240.476	6.865.658	1.840.743	3.762.855
31 декабря 2023 г.							
Ставка ОКУ	2,70%	0,003%	0,21%	1,72%	2,58%	19,73%	53,33%
Итого ожидаемая балансовая стоимость при дефолте	295.437.765	265.462.932	8.772.667	3.104.925	2.384.593	1.633.723	14.078.925
ОКУ	(7.973.112)	(9.194)	(18.610)	(53.503)	(61.423)	(322.372)	(7.508.010)
Чистая балансовая стоимость	287.464.653	265.453.738	8.754.057	3.051.422	2.323.170	1.311.351	6.570.915

Группа подвержена концентрации кредитного риска. Концентрация кредитных рисков в основном относится к ключевым клиентам, в частности международным. Примерно 53% выручки по договорам с покупателями в 2024 году и 31% торговой дебиторской и прочей задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года приходится на PetroChina International Co. Ltd (2023 год: 57% выручки по договорам с покупателями и 51% дебиторской и прочей задолженности Группы).

Займы выданные и прочие финансовые активы

В отношении кредитного риска, возникающего по прочим финансовым активам Группы, которые включают прочие финансовые активы, займы связанной стороне и обязательства по договорам финансовой гарантии, подверженность Группы кредитному риску возникает в результате дефолта контрагента. В отношении займов выданных, Группа уменьшает кредитный риск посредством требования предоставить обеспечение займа в виде залога активов заемщиков.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества существенных финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года с использованием кредитного рейтинга агентства «Fitch Ratings».

В тысячах тенге	Местонахождение	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)					
		2024 г.		2023 г.		2024 г.	2023 г.
АО «Самрук-Казына»	Казахстан	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	60.095.000	64.783.007
Еврооблигации Министерства Финансов РК	Казахстан	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	5.075.012	–
Национальный Банк Республики Казахстан	Казахстан	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	–	34.825.682
ТОО «GPC Investment»	Казахстан	–	–	–	–	–	41.257.412
Задолженность по финансовой аренде	Казахстан	–	–	–	–	3.128.257	3.282.962
Прочее	Казахстан	–	–	–	–	–	352.722
						68.298.269	144.501.785
За минусом: резерв под ожидаемые кредитные убытки						–	(1.279.907)
						68.298.269	143.221.878

Группа регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитным убытками и фактическими убытками по выданным кредитам и гарантиям. Группа не признавала резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам в связи с его несущественностью вследствие положительного кредитного рейтинга контрагентов и отсутствия факторов ухудшения кредитоспособности.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости равной или близкой к его справедливой стоимости.

Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по состоянию на отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в консолидированный отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств. В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 г.						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	14.490.081	28.853.803	517.639.608	104.164.651	665.148.143
Банковские кредиты	217.957	4.491.771	13.131.934	132.709.139	56.745.118	207.295.919
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11.745.328	484.101.164	–	–	–	495.846.492
Обязательства по аренде	–	1.000.290	32.342.715	33.212.991	–	66.555.996
Обязательство по пут-опциону	40.510.279	–	–	–	–	40.510.279
Прочие финансовые обязательства	–	1.811.293	37.479	910.517	3.385.056	6.144.345
	52.473.564	505.894.599	74.365.931	684.472.255	164.294.825	1.481.501.174

* Банковские кредиты по состоянию на 31 декабря 2024 года отражают банковские кредиты Группы и выбывающей группы, классифицируемой как предназначенная для продажи.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 г.						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	7.210.793	7.210.793	368.579.577	–	383.001.163
Банковские кредиты	–	5.347.156	17.088.908	34.673.901	830.545	57.940.510
Займы полученные	–	–	8.463.337	–	–	8.463.337
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12.577.823	341.134.101	–	–	–	353.711.924
Обязательства по аренде	–	1.004.250	32.472.750	66.554.005	–	100.031.005
Обязательство по пут-опциону	40.510.279	–	–	–	–	40.510.279
Обязательства по финансовой гарантии	14.995.075	–	–	–	–	14.995.075
Прочие финансовые обязательства	673.261	2.482.709	17.090	1.310.826	2.500.653	6.984.539
	68.756.438	357.179.009	65.252.878	471.118.309	3.331.198	965.637.832

Обязательства по финансовым гарантиям представляют суммы первоначальных контрактов. В 2024 и 2023 годах не было случаев использования финансовых гарантий.

Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Группа управляет своим капиталом. для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала. По сравнению с 2023 годом, общая стратегия Группы осталась неизменной.

Структура капитала Группы состоит из задолженности, которая включает выпущенные долговые ценные бумаги, банковские кредиты и займы полученные, раскрытые в Примечаниях 17, 18 и 19, и собственного капитала, включающего уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и нераспределенную прибыль, как это раскрыто в Примечании 16.

Руководство Группы каждые полгода осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. У Группы имеется целевой коэффициент доли заемных средств к капиталу, который не превышает 1,5.

В течение 2024 и 2023 годов Группа соблюдала все внешние и внутренние требования к уровню капитала, включая условия, связанные с кредитами и займами.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)****Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью**

Балансовая стоимость финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости, за исключением финансовых инструментов, представленных ниже:

31 декабря 2024 г.					
В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровню оценки		
			Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	(508.699.619)	(507.369.900)	(374.198.202)	(133.171.698)	–
Банковские кредиты	(154.819.507)	(153.616.838)	–	(153.616.838)	–

* Банковские кредиты по состоянию на 31 декабря 2024 года отражают банковские кредиты Группы и выбывающей группы, классифицируемой как предназначенная для продажи.

31 декабря 2023 г.					
В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровню оценки		
			Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Финансовые активы					
Беспроцентные займы, предоставленные связанной стороне	39.977.505	41.430.357	–	–	41.430.357
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	(329.233.734)	(316.059.928)	(311.644.432)	(4.415.496)	–
Банковские кредиты	(47.912.862)	(44.914.068)	–	(44.914.068)	–
Займы полученные	(7.968.020)	(7.947.317)	–	(7.947.317)	–

Справедливая стоимость котируемых облигаций определяется на основе котировок цен на отчетную дату.

Справедливая стоимость долгосрочных займов определяется при помощи методов дисконтированных денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

В течение 2024 и 2023 годов переводов между уровнями 1, 2 и 3 не было.

Оценки и допущения

Руководство Группы определило, что справедливая стоимость денежных средств и банковских вкладов, торговой дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, краткосрочных займов полученных и всех прочих финансовых инструментов, приблизительно равна их балансовой стоимости, главным образом, ввиду непродолжительных сроков погашения данных инструментов.

**34 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками
(продолжение)****Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

В тысячах тенге	1 января 2024 г.	Поступ- ления	Погашения	Выплата процентов	Доходы или расходы по курсовой разнице	Начисление процентов	Прочие неденежные операции	31 декабря 2024 г.
Финансовые обязательства								
Банковские кредиты	47.912.862	116.472.264	(30.057.527)	(8.286.383)	12.116.479	8.148.983	(128.695.302)	17.611.376
Займы полученные	7.968.020	–	(8.222.333)	(372)	(179.426)	283	433.828	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	329.233.734	142.621.853	–	(14.741.107)	50.154.750	15.243.596	(13.813.207)	508.699.619
Обязательства по аренде	76.686.697	–	(21.703.583)	(11.775.188)	–	11.777.361	2	54.985.289
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	461.801.313	259.094.117	(59.983.443)	(34.803.050)	62.091.803	35.170.223	(142.074.679)	581.296.284

В тысячах тенге	1 января 2023 г.	Поступ- ления	Погашения	Выплата процентов	Доходы или расходы по курсовой разнице	Начисление процентов	Прочие неденежные операции	31 декабря 2023 г.
Финансовые обязательства								
Банковские кредиты	158.659.102	–	(92.009.799)	(16.085.821)	(18.113.398)	11.291.141	4.171.637	47.912.862
Займы полученные	15.847.112	–	(8.504.752)	(1.701)	(226.479)	1.608	852.232	7.968.020
Выпущенные долговые ценные бумаги	334.698.287	–	–	(14.888.971)	(5.368.899)	14.577.129	216.188	329.233.734
Обязательства по аренде	96.905.141	–	(18.788.145)	(14.988.904)	–	14.995.715	(1.437.110)	76.686.697
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	606.109.642	–	(119.302.696)	(45.965.397)	(23.708.776)	40.865.593	3.802.947	461.801.313

Колонка «Прочие неденежные операции» представляет, главным образом, переводы в прекращенную деятельность, новые договоры, амортизацию дисконта, модификацию аренды и расходы, связанные с организацией займов. Группа классифицирует уплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

35 Сегментная отчетность

Группа определяет свои операционные сегменты на основе природы операций. Эффективность операционных сегментов оценивается руководством на регулярной основе. Функции руководства, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Группы.

Были определены следующие отчетные сегменты Группы:

- торговля газом – продажа газа в Республике Казахстан и за рубежом;
- транспортировка и хранение газа – транспортировка газа и хранение купленного газа в подземных хранилищах газа.

Оставшиеся операционные сегменты (разведка и добыча газа и оказание транспортных услуг) были агрегированы и представлены в качестве прочего операционного сегмента из-за их незначительности.

Эффективность сегмента оценивается на основе как доходов, так и чистой прибыли, которые измеряются на той же основе, что и в консолидированной финансовой отчетности. Межсегментные транзакции проводились на условиях, согласованных между сегментами, которые могут не обязательно соответствовать рыночным ставкам, за исключением определенных регулируемых услуг, которые предоставляются на основе тарифов, доступных связанным и третьим сторонам.

В основном все операции и активы Группы находятся в Республике Казахстан.

35 Сегментная отчетность (продолжение)

В таблице ниже представлена информация о выручке и чистой прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2024 год:

<i>В тысячах тенге</i>	Торговля газом	Транспор- тировка и хранение газа	Прочие сегменты	Элиминация	Итого
Выручка от реализации внешним клиентам	1.158.908.798	97.445.869	3.045.488	–	1.259.400.155
Выручка от реализации другим сегментам	13.315.890	165.305.675	32.936.333	(211.557.898)	–
Итого выручка	1.172.224.688	262.751.544	35.981.821	(211.557.898)	1.259.400.155
Валовая прибыль	(123.690.863)	95.443.891	4.010.051	(6.020.657)	(30.257.578)
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	47.851.093	2.580.231	3.913.700	(11.249.515)	43.095.509
Финансовый доход	1.471.659	1.294.293	6.547	(2.765.302)	7.197
Финансовые затраты	(19.127.932)	(28.313.260)	(203.614)	7.016.277	(40.628.529)
Износ и амортизация	(11.331.731)	(35.989.880)	(5.161.052)	–	(52.482.663)
Обесценение основных средств	–	(2.997.888)	–	–	(2.997.888)
Доля в прибыли совместных предприятий	–	370.705.540	438.736	–	371.144.276
Расходы по подоходному налогу	10.097.708	(12.068.575)	(1.419.022)	420.604	(2.969.285)
Чистая прибыль за год от продолжающейся деятельности	444.409.015	414.923.757	662.756	(560.530.419)	299.465.109
Прочая сегментная информация					
Инвестиции в совместные предприятия	–	1.069.828.002	1.469.491	–	1.071.297.493
Капитальные расходы	24.116.836	205.148.973	5.129.419	(7.703.211)	226.692.017
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.747.330)	(279.944)	(112.766)	7.521	(8.132.519)
Резервы по устаревшим запасам и авансам выданным	(215.573)	(2.095.240)	(275.487)	–	(2.586.300)
Активы сегмента	2.399.927.902	2.570.619.890	107.958.292	(995.015.935)	4.083.490.149
Активы выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	729.027	–	239.239.127	(103.689)	239.864.465
Итого активы сегмента	2.400.656.929	2.570.619.890	347.197.419	(995.119.624)	4.323.354.614
Обязательства сегмента	977.111.622	444.322.361	16.591.187	(117.300.035)	1.320.725.135
Обязательства выбывающих групп, классифицируемых как предназначенные для продажи	–	–	174.907.915	(2.191.100)	172.716.815
Итого обязательства сегмента	977.111.622	444.322.361	191.499.102	(119.491.135)	1.493.441.950

35 Сегментная отчетность (продолжение)

Ниже представлена информация о выручке и чистой прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы за 2023 год:

В тысячах тенге	Торговля газом	Транспортировка и хранение газа	Прочие сегменты	Элиминация	Итого
Выручка от реализации внешним покупателям	1.013.108.462	51.434.803	16.665.674	–	1.081.208.939
Выручка от реализации другим сегментам	12.207.098	160.397.508	25.259.223	(197.863.829)	–
Итого выручка	1.025.315.560	211.832.311	41.924.897	(197.863.829)	1.081.208.939
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	42.191.361	2.072.847	7.663.570	(14.276.545)	37.651.233
Финансовый доход	935.843	1.290.760	304.464	(2.222.330)	308.737
Финансовые затраты	(39.058.003)	(30.804.937)	(467.640)	9.747.405	(60.583.175)
Износ и амортизация	(11.131.902)	(26.473.564)	(3.512.050)	–	(41.117.516)
Доля в прибыли совместных предприятий	–	321.559.303	373.363	–	321.932.666
Расходы по подоходному налогу	22.199.052	(3.857.635)	(3.747.370)	–	14.594.047
Чистая прибыль за год	20.336.963	329.717.682	10.292.089	(34.493.051)	325.853.683
Прочая сегментная информация					
Инвестиции в совместные предприятия	–	1.239.849.211	1.404.118	–	1.241.253.329
Капитальные расходы	15.560.948	167.843.889	8.180.871	(9.382.544)	182.203.164
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8.996.927)	(802.558)	(38.347)	577.238	(9.260.594)
Резервы по устаревшим запасам и авансам выданным	(178.985)	(2.005.790)	(275.487)	–	(2.460.262)
Активы сегмента	1.742.230.249	2.561.114.365	124.104.275	(884.439.276)	3.543.009.613
Обязательства сегмента	794.309.316	339.816.641	18.324.236	(112.328.865)	1.040.121.328

Элиминации представляют собой исключения внутригрупповых оборотов.

В 2024 году Группа получила 53% своей выручки от продажи газа PetroChina Group в размере 663.747.855 тысяч тенге (в 2023 году: 57%, в размере 621.278.128 тысяч тенге). Данная выручка включена в выручку сегмента Торговля газом.

36 События после отчетной даты

20 января 2025 года Группой (ИЦА) с целью реализации проекта «Строительство магистрального газопровода «Талдыкорган - Ушарал» размещен седьмой выпуск облигаций в пределах первой облигационной программы на площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 12.156.717 тысяч тенге с купонной ставкой 9,37% годовых и датой погашения 20 января 2034 года.

23 января 2025 года Группой (ИЦА) с целью реализации проекта по ремонту магистрального газопровода «Средняя Азия – Центр» размещен четвертый выпуск в пределах второй облигационной программы на АО «Казахстанская фондовая биржа» на сумму 32.000.000 тысяч тенге. Купонная ставка будет определена по итогам проведения торгов.

11 февраля 2025 года QG принято решение о заключении договора купли-продажи купонных облигаций на сумму до 1.500.000.000 долларов США.

20 февраля 2025 года в соответствии с договором купли-продажи газа от 14 февраля 2025 года Группа оплатила 135.299.790 тысяч тенге ТОО «Тенгизшевройл».

27 февраля 2025 года был продлен срок обращения облигаций Самрук- Қазына на сумму 60.000.000 тысяч тенге до 7 марта 2025 года.