

ТОО «Магистральный Водовод»

Финансовая отчетность

За три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года.

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств	3
Отчёт об изменениях в собственном капитале	4
Примечания к финансовой отчётности	5-23

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В тысячах тенге	Прим.	На 31 марта 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	199.106.733	201.277.585
Нематериальные активы		159.418	144.913
Активы в форме права пользования		-	5.691
НДС к возмещению	7	10.649.399	11.417.747
Отложенные налоговые активы	15	1.353.525	987.777
Прочие внеоборотные активы		-	-
Итого внеоборотные активы		211.263.384	213.833.713
Оборотные активы			
Запасы		286.604	282.923
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	2.151.179	2.486.288
Авансы, выданные поставщикам		475.593	1.131
Финансовые активы	6	7.315.998	7.056.770
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		320.834	313.200
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	7	2.662.167	2.342.704
Прочие краткосрочные активы		22.998	7.672
Денежные средства и их эквиваленты	8	8.380.159	6.608.207
Итого оборотные активы		21.615.532	19.098.895
Итого активы		232.884.607	232.932.608
Собственный капитал			
Уставный капитал	9	84.135.535	84.135.535
Резерв по переоценке основных средств		12.637.220	12.972.901
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		8.932.475	10.606.543
Итого собственный капитал		105.705.230	107.714.979
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	11	47.980.919	46.269.207
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	39.972.907	38.897.921
Обязательства по договорам с покупателями	10	19.827.363	20.527.152
Обязательства по аренде		-	3.583
Отложенные налоговые обязательства	15	-	-
Прочие долгосрочные обязательства		22.377	22.212
Итого долгосрочные обязательства		107.803.566	105.720.075
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	11	6.994.743	6.994.743
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	7.168.191	6.975.078
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	921.664	1.445.070
Обязательства по договорам с покупателями	10	2.802.311	2.803.639
Прочие налоги к уплате		69.620	101.515
Обязательства по аренде		-	7.983
Прочие краткосрочные обязательства		1.419.282	1.169.526
Итого краткосрочные обязательства		19.375.811	19.497.554
Итого обязательства		127.179.377	125.217.629
Итого собственный капитал и обязательства		232.884.607	232.932.608

Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Джусупов Абжаев О.Х.

Росава Аллина Б.К.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

В тысячах тенге	Прим.	За трёхмесячный период, закончившийся 31 марта	
		2025 года	2024 года
Выручка по договорам с покупателями	12	5.861.092	5.484.757
Себестоимость реализации	13	(5.319.347)	(5.400.250)
Валовый убыток		541.745	84.507
Общие и административные расходы	14	(481.605)	(319.715)
Прочие операционные доходы		21.755	2.479
Прочие операционные расходы		-	-
Операционный убыток		81.895	(232.995)
Финансовые доходы		522.622	267.826
Затраты по финансированию		(2.980.014)	(2.890.829)
Убыток до налогообложения		(2.375.497)	(2.855.732)
Экономия по подоходному налогу	15	365.748	353.863
Чистый убыток за отчётный год		(2.009.749)	(2.501.869)
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		-	-
Переоценка основных средств, нетто		-	-
Влияние подоходного налога		-	-
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный (убыток) / доход за отчётный год, за вычетом налогов		(2.009.749)	(2.501.869)

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам



Джунусходжаев О.Х.

Главный бухгалтер

Рахматуллина Б.К.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

В тысячах тенге	Прим.	За трёхмесячный период, закончившийся 31 марта	
		2025 года	2024 года
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		-2,009,749	(2,855,732)
Наденежные корректировки, для сверки убытка до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ и амортизация	14, 15	2,368,535	2,640,039
Финансовые доходы		-522,622	(267,826)
Затраты по финансированию		2,980,014	2,890,829
Начисление резерва на ожидаемые кредитные убытки, нетто	5	-	4,760
Амортизация доходов будущих периодов	9	-675,564	(699,789)
Начисление резервов по выплатам работникам		-	-
Доход от оприходования материалов		-	-
Выбытие основных средств на ТМЗ		-	-
Переоценка основных средств (через прибыли и убытки)		-	-
Прочие корректировки		-	3052
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		2,140,614	1,715,333
(Увеличение)/уменьшение в операционных активах			
Запасы		-3,681	(5,643)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	(56,614)
Авансы, выданные поставщикам		-474,462	(365,154)
Прочие текущие и долгосрочные активы		-39,553	2,113
НДС к возмещению и прочие налоги		448,885	414,944
Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-522,461	(45,561)
Авансы полученные		335,109	-
Прочие налоги к уплате		-397,643	81,546
Прочие текущие и долгосрочные обязательства		244,131	11,411
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности		1,730,939	1,752,376
Уплаченный корпоративный подоходный налог		-7,634	(11,021)
Проценты полученные, за минусом налога, удержанного у источника		263,384	258,359
Выплата вознаграждения по облигациям		-	-
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		1,986,689	(1,999,714)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от погашения долговых инструментов		-	1,544,850
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-212,188	(344,321)
Приобретение долговых инструментов		-	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		-212,188	1,200,529
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Внос в уставный капитал		-	-
Займы полученные	10	-	-
Облигации выпущенные	10	-	-
Выплата по обязательствам по договорам аренды		-2,549	(1,019)
Комиссия за организацию займа		-	-
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		-2,549	(1,019)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		1,771,952	3,199,224
Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки	7	-	(54)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		6,608,207	16,945,654
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		8,380,159	20,144,824

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Джанусходжаев О.Х.

Рахматуллина Б.К.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

В тысячах тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого
На 31 декабря 2023 года	84.135.535	14.528.452	18.279.968	116.943.955
Чистый убыток	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	(9.228.976)	(9.228.976)
Взнос в уставный капитал	-	-	-	-
Сделки с акционером, действующим в качестве акционера	-	(1.555.551)	1.555.551	-
Амортизация резерва по переоценке основных средств	84.135.535	12.972.901	10.806.543	107.714.979
На 31 декабря 2024 года	84.135.535	12.972.901	10.806.543	107.714.979
Чистый убыток	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	(2.009.749)	(2.009.749)
Взнос в уставный капитал	-	-	-	-
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(335.681)	335.681	-
На 31 марта 2025 года	84.135.535	12.637.220	8.932.475	105.705.230

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Директор

Расматуллина Б.К.

Учётная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью
данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Магистральный Водовод» (далее – «Компания») было создано 26 декабря 2017 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан и осуществляет свою деятельность на основании и в соответствии с Законом Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» и другими нормативными правовыми актами Республики Казахстан. Учредитель и Единственный участник Компании – Акционерное общество «КазТрансОйл» (далее – «Участник»).

Крупным акционером Участника, которому принадлежит контрольная доля участия (90%), является АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – «КМГ»). На 31 марта 2024 года 67,42% акций КМГ принадлежат АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Самрук-Казына.

Компания является естественным монополистом и, соответственно, является объектом регулирования Комитетом по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «КРЕМ»).

Основными видами деятельности Компании являются:

- 1) оказание услуг по подаче воды по магистральным трубопроводам;
- 2) оказание услуг по производству, передаче и распределению тепловой энергии;
- 3) оказание услуг по передаче электрической энергии;
- 4) оказание услуг по отводу сточных вод;
- 5) оказание услуг по подсоединению (подключению) трубопроводов к действующим магистральным и иным трубопроводам (водоводам), отсоединению (отключению) трубопроводов от действующих магистральных и иных трубопроводов (водоводов).

С 1 марта 2024 года в соответствии с приказом №09-ОД от 15 февраля 2024 года Департамента Комитета по регулированию естественных монополий (далее – «КРЕМ») Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Атырауской области на 2022 - 2027 годы утверждены следующие тарифы на услуги по подаче воды по магистральным трубопроводам:

Тарифы, тенге/м³ без НДС	Подача воды по всем участкам магистральных трубопроводов
Население, бюджетные и некоммерческие организации, а также другие предприятия, оказывающие коммунальные услуги населению, бюджетным и некоммерческим организациям	18,04
Сельхозтоваропроизводители	64,98
Промышленные предприятия и другие коммерческие организации	683,75
Нефтегазодобывающие предприятия	2.044,51

Приказом Департамента КРЕМ по Атырауской области от 1 октября 2024 года приказом №62-ОД внесены изменения в приказ №30-ОД с вводом действия с 1 ноября 2024 года. Изменены тарифы для промышленных предприятий до 1127,50 и 1277,31 тенге/м3 на 2024-2025 годы.

	01.07.2024- 30.06.2025	01.07.2025- 30.06.2026	01.07.2026- 30.06.2027	01.07.2027- 30.06.2028	01.07.2028- 30.06.2029
Население, бюджетные и некоммерческие организации, а также другие предприятия, оказывающие коммунальные услуги населению, бюджетным и некоммерческим организациям	30	30	30	30	30
Сельхозтоваропроизводители	100	100	100	100	100
Промышленные предприятия и другие коммерческие организации	1.127,50	1.277,31	1.327,32	1.377,32	1.427,31

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025 года

Нефтегазодобывающие предприятия	2.472,99	2.922,90	3.130,33	4.132,03	3.521,41
---------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Приказом Департамента КРЕМ по Атырауской области от 1 октября 2024 года приказом №62-ОД внесены изменения в приказ №30-ОД с вводом действия с 1 ноября 2024 года. Изменены тарифы для промышленных предприятий до 1127,50 и 1277,31 тенге/м³ на 2024-2025 годы.

В тенге/м³	01.07.2024- 30.06.2025	01.07.2025- 30.06.2026	01.07.2026- 30.06.2027	01.07.2027- 30.06.2028	01.07.2028- 30.06.2029
Население, бюджетные и некоммерческие организации, а также другие предприятия, оказывающие коммунальные услуги населению, бюджетным и некоммерческим организациям	30	30	30	30	30
Сельхозтоваропроизводители	100	100	100	100	100
Промышленные предприятия и другие коммерческие организации	1.127,50	1.277,31	1.327,32	1.377,32	1.427,31
Нефтегазодобывающие предприятия	2.472,99	2.922,90	3.130,33	4.132,03	3.521,41

По результатам введения новых тарифов, средний тариф увеличился в сравнении с 2023 годом с 683,75 до 892,70 тенге/м³ или на 43,18 тенге/м³, что составляет 4.61% с 1 июля 2024 года по 31 декабря 2025 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность Компании (далее – «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением основных средств, которые учитываются по переоценённой стоимости и других статей, описанных в учётной политике и примечаниях к финансовой отчётности.

Данная финансовая отчётность представлена в тенге, а все суммы округлены до целых тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

В финансовой отчётности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

Принцип непрерывности деятельности

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания понесла чистый убыток в размере 9.228.976 тысяч тенге. Также, на 31 декабря 2024 года краткосрочные обязательства превышают оборотные активы на 398.659 тысяч тенге. Руководство компании считает, что увеличение тарифа на услуги по подаче воды по магистральным трубопроводам с 1 июля 2024 года (Примечание 1) позволит компании генерировать чистую прибыль и положительные операционные денежные потоки. Кроме того, руководство Компании достигло договорённости с Участником о предоставлении Компании в случае необходимости дополнительного капитала, а также оборотных средств на непрерывной основе. Финансовая отчетность была подготовлена на основе того, что Компания будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

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

Данная основа подготовки подразумевает, что Участник имеет как возможность, так и намерение оказывать финансовую поддержку, которая позволит Компании реализовывать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе ее обычной деятельности.

3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**3.1 Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

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

3.2 Оценка по справедливой стоимости

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

Анализ справедливой стоимости основных средств и дополнительная информация о методах её определения приводится в Примечании 5.

3.3 Основные средства

Основные средства первоначально признаются по себестоимости. Последующий учёт осуществляется по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации (кроме земли и незавершённого строительства) и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки, в случае их наличия.

Компания периодически привлекает независимых экспертов для проведения переоценки её основных средств до их справедливой стоимости замещения. В соответствии с учётной политикой Участника переоценка основных средств осуществляется каждые 3 года для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоценённого актива не отличается существенно от его балансовой стоимости.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.3 Основные средства (продолжение)**

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

Стоимость основных средств также включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств, как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

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

Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	2-25
Транспортные активы	5-10
Прочие	2-10

Незавершённое строительство и земля не подлежат амортизации.

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

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

3.4 Затраты по заимствованиям

Затраты по заимствованиям, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по заимствованиям относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по заимствованиям включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесённые организацией в связи с заёмными средствами.

3.5 Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.5 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

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

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

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

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения.

3.6 Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Финансовые активы Компании включают денежные средства, банковские вклады, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.6 Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)*

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, и средства в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты).

Прекращение признания

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

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

3.7 Обесценение финансовых активов

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

- Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (*Примечание 4*);
- Торговая и прочая дебиторская задолженность (*Примечание 6*);
- Денежные средства и их эквиваленты (*Примечание 8*).

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

3.7 Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

В отношении средств в кредитных учреждениях (банковские вклады, денежные средства и их эквиваленты) Компания рассчитала ОКУ за 12-месячный период. 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ОКУ за весь срок.

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

3.8 Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, кредиторская задолженность или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается 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.

Прекращение признания

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.9 Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

3.10 Запасы

Себестоимость запасов определяется с использованием метода ФИФО.

3.11 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о финансовом положении включают в себя наличность в кассе, денежные средства в банках, краткосрочные банковские вклады и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трёх месяцев.

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

3.12 Признание выручки и прочих доходов

Деятельность Компании в основном связана с транспортировкой воды по магистральным трубопроводам на территории Республики Казахстан.

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

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

Компания пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам (поскольку является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договорам, получает выгоды и принимает риски, связанные с договорами).

В финансовой отчётности Компания в основном признает выручку по следующим видам:

Предоставление услуг по транспортировке воды

Доходы от услуг по транспортировке воды признаются в момент оказания услуг на основе фактических объёмов воды, транспортированных в отчётном периоде.

Предоставление прочих услуг

Доходы от предоставления прочих услуг признаются в момент их оказания.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход отражается как финансовый доход в отчёте о совокупном доходе.

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

Переменное возмещение

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.12 Признание выручки и прочих доходов (продолжение)***Процентный доход (продолжение)**Значительный компонент финансирования*

Компания получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе авансов полученных. Компания определила, что промежуток времени между передачей Компанией обещанных услуг покупателю и моментом оплаты покупателем таких услуг относительно короткий. Таким образом, Компания пришла к заключению, что данные договоры не содержат значительный компонент финансирования.

В соответствии с требованиями к финансовой отчётности, Компания детализирует информацию о выручке, признанной по договорам с покупателями, по категориям, отражающим то, каким образом экономические факторы влияют на характер, величину, сроки и неопределённость возникновения выручки и денежных потоков. Раскрытие информации о детализированной выручке рассматривается в *Примечании 17*.

3.13 Налоги*Текущий корпоративный подоходный налог*

Активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам.

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчётную дату в Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

Отложенный налог

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

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

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

3.14 Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации*Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям*

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.14 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 г. Данная поправка не оказала существенного влияния на отчетность Компании.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. На 31 декабря 2024 года. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

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

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

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного

метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

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

Изменения не затронут чистую прибыль компаний. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на финансовую отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.14 Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)****МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчётности: раскрытие информации»**

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования. МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку Компания имеет долговые инструменты, которые обращаются на рынке, она не отвечает критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

4. МАТЕРИАЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**Оценочные значения и допущения**

Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Оценка справедливой стоимости основных средств Компании

Компания учитывает основные средства по переоценённой стоимости.

При оценке справедливой стоимости используемые Компанией методы оценки рассматриваются с позиции наилучшего и наиболее эффективного использования оцениваемого актива, а именно использование в совокупности с активами нефтедобывающих компаний региона.

Исходные данные, использованные для определения справедливой стоимости офисного здания Компании в городе Атырау с соответствующими земельными участками, а также транспортных средств и отдельных прочих неспециализированных активов, относятся ко 2-му уровню в иерархии справедливой стоимости (некоторые наблюдаемые исходные данные).

Остальные основные средства Компании являются специализированными и при определении их справедливой стоимости использованы исходные данные, относящиеся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

Использованная методология оценки специализированных активов Компании первоначально основывалась на оценке амортизируемой стоимости замещения («затратный метод»). Затратный метод применяется в случае, если оцениваемый объект новый или находится на стадии строительства, относится к объектам с ограниченным рынком (специализированным объектам), для которых не представляется возможным получить информацию о ценах возможной продажи (при отсутствии активного рынка).

Для определения величины экономического износа специализированных объектов основных средств Компания в качестве возмещаемой стоимости использовала справедливую стоимость за минусом затрат на выбытие.

Последняя переоценка основных средств с привлечением независимого оценщика проводилась Компанией по состоянию на 31 декабря 2022 года. Руководство проанализировало изменение справедливой стоимости основных средств в 2023 и 2024 годах и пришло к выводу, что справедливая стоимость основных средств не отличается существенно от их балансовой стоимости на 31 декабря 2024 и 31 марта 2024 года. В 2025 году планируется проведение переоценки основных средств с привлечением независимого оценщика.

Срок полезной службы основных средств

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

ошибки».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**4. МАТЕРИАЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****Оценочные значения и допущения (продолжение)***Безвозмездная передача и аренда*

В течение 2021-2022 годов Компания получила на безвозмездной основе новый водовод технической воды «Кульсары-Тенгиз» и насосную станцию технической воды (первая и вторая очередь), построенный на средства потребителя услуг, ТОО «Тенгизшевройл» (далее – «ТШО») (Примечание 10). Ввиду того, что договор недропользования ТШО истекает намного раньше окончания срока полезной службы водовода, Руководство Компании решило, что финансовая аренда отсутствует. Компания оценивает срок полезной службы в соответствии с учетной политикой данной группы активов.

Резервы по финансовым активам

Компания создаёт резервы на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и средствам в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады).

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

В отношении средств в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты), Компания рассчитала ожидаемые кредитные убытки за 12-месячный период.

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

Так, на 31 декабря 2024 и на 31 марта 2025 года резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 399.198. тысяч тенге и 309.106 тысячи тенге, соответственно (Примечания 6 и 8).

Резервы по налогам

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, изменений в налоговом законодательстве, а также сумм и сроков получения будущего налогооблагаемого дохода существует неопределённость. С учётом сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчётности сумм расходов или доходов по налогу на прибыль.

Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налоговой проверки, проводимого налоговыми органами. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства компаний-налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране.

Возмещаемость долгосрочного НДС

На 31 марта 2025 года у Компании имеется значительный НДС к возмещению в размере 13.240.028 тысяч тенге (Примечание 7). Руководство Компании применяет суждение о возмещаемости данного актива, учитывая будущее увеличение регулируемых тарифов на поставку воды. Суждение Руководства Компании заключается в том, что высокие тарифы позволят Компании получать прибыль от поставки воды и зачесть НДС к уплате с НДС к возмещению.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)**

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. Или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам по продаже с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Земля	Транспортные активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Трубопроводные системы	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 31 декабря 2023 года	1.045.491	732.080	9.981.551	35.258.836	170.808.816	163.344	1.808.992	219.799.110
Поступления	-	-	-	-	-	-	-	-
Перевод в незавершенное строительство	-	100.381	-	326.629	-	293.602	2.113.011	2.833.623
Выбытия	-	-	-	(44)	-	-	44	-
На 31 декабря 2024 года	1.045.491	832.461	9.981.551	35.585.186	170.808.816	456.946	3.922.047	222.632.498
Износ	-	(198.527)	(1.069.967)	(3.715.214)	(4.011.836)	(45.500)	-	(9.041.044)
Выбытия	-	-	4.818	1.778	-	-	-	6.596
На 31 декабря 2023 года	-	(250.294)	(1.319.070)	(4.602.104)	(5.033.835)	(56.396)	-	(11.261.699)
Износ	-	(93.297)	(562.224)	(2.796.982)	(6.575.570)	(65.244)	-	(10.093.317)
Выбытия	-	-	-	103	-	-	103	-
На 31 декабря 2024 года	-	(343.591)	(1.881.294)	(7.398.983)	(11.609.405)	(121.640)	(21.354.913)	-
Износ	-	(21.784)	(134.607)	(659.399)	(1.528.197)	(21.829)	-	(2.365.816)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2025 года	-	(365.374)	(2.015.901)	(8.058.359)	(13.137.602)	(143.491)	-	(23.720.727)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В тысячах тенге	Земля	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Трубопровод ные системы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
По состоянию на 31 марта 2025 года								
Валовая балансовая стоимость	1,045.491	832.461	9,981.551	35,658.144	170,808.816	456.634	4,044.344	222,827.441
Накопленный износ и обесценение	-	(365.374)	(2,015.901)	(8,038.359)	(13,137.602)	(143.491)	-	(23,720.727)
Балансовая стоимость	1,045.491	467.087	7,965.650	27,599.785	157,671.214	313.162	4,044.344	199,106.733
По состоянию на 31 декабря 2024 года								
Валовая балансовая стоимость	1,045.491	832.461	9,981.551	35,585.476	170,808.816	456.634	3,922.047	222,632.476
Накопленный износ и обесценение	-	(343.590)	(1,881.294)	(7,398.980)	(11,609.405)	(121.641)	-	(21,354.913)
Балансовая стоимость	1,045.491	488.871	8,100.257	28,186.516	159,199.411	334.993	3,922.047	201,277.585
Балансовая стоимость каждого переоцененного класса основных средств, которая была бы включена в финансовую отчётность, если бы активы были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, представлена следующим образом:								
В тысячах тенге	Земля	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Трубопровод ные системы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
На 31 марта 2025 года	1,045.491	467.087	7,965.650	27,599.785	157,671.214	313.162	4,044.344	199,106.733
На 31 декабря 2024 года	1,045.491	488.871	8,100.257	28,186.516	159,199.411	334.993	3,922.047	201,277.585

По состоянию на 31 декабря 2024 года незавершённое строительство включает в основном реконструкцию электроснабжения ВНС-8 и проектно-изыскательные работы.

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью амортизированных, но до сих пор находящихся в использовании основных средств составила 638,372 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года 5,681 тысячу тенге).

В 2024 году Компания осуществила работы по капитальному строительству по следующим проектам:

- Демонтаж-монтаж РВС на общую сумму 994,284 тысячи тенге;
- Retrofit ячеек закрытого распределительного устройства (ЗРУ)-6 кВ НС 1-го в/л, ЗРУ-10 кВ НС 2-го в/л, КРУН 6кВ, ЗРУ-6кВ ЕСР на сумму 385,399 тысяч тенге;
- Замена силового блока ячеек и платы управления ЧРП-10кВ на сумму 311,300 тысяч тенге;
- Капитальный ремонт силового трансформатора №1 и №2 типа ТДТН-40000/110-У1 на сумму 161,998 тысяч тенге;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

- Проектно-изыскательные и прочие работы на сумму 260.072 тысяч тенге. В течение 2024 года Компания не осуществляла перевод из незавершенного производства в состав основных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ****Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 16)	1.550.820	1.962.229
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	990.465	923.196
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(390.106)	(399.137)
Итого	2.151.179	2.486.288

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

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	399.137	401.861
Восстановление за период (Примечание 14)	(399.137)	(38.222)
Списание за период		(1.582)
Начисление за период (Примечание 14)	390.106	37.080
На 31 марта	390.106	399.137

Торговая и прочая дебиторская задолженность Компании по состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов выражена в тенге. Ниже представлена информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

В тысячах тенге	Непросро- ченная	Торговая и прочая дебиторская задолженность				Итого
		Просрочка платежей				
		Менее 3 месяцев	От 3-х до 6-ти месяцев	От 6-ти до 12-ти месяцев	Более 1 года	
На 31 марта 2025 года						
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	1.871.715	215.266	36.980	59.639	357.685	2.541.285
Ожидаемые кредитные убытки	(496)	(985)	(6.895)	(27.250)	(354.440)	(390.106)
Итого	1.871.219	214.281	30.085	32.349	3.245	2.151.179

В тысячах тенге	Торговая и прочая дебиторская задолженность					Итого
	Непросро- ченная	Просрочка платежей				
		Менее 3 месяцев	От 3-х до 6-ти месяцев	От 6-ти до 12-ти месяцев	Более 1 года	
На 31 декабря 2024 года						
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	2.314.693	107.980	51.865	35.819	375.068	2.885.425
Ожидаемые кредитные убытки	(614)	(604)	(9.670)	(17.208)	(371.041)	(399.137)
Итого	2.314.079	107.376	42.195	18.611	4.027	2.486.288

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Ноты Национального Банка РК («Ноты НБРК»)	7.056.770	7.000.000
Начисленный доход по процентам по Нотам НБРК	259.238	56.828
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10)	(58)
Итого	7.315.998	7.056.770

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	58	29
Начисление за период	10	281
Восстановление за период	(58)	(252)
На 31 марта	10	58

10 января 2024 года 15.448.501 шт. краткосрочные ноты (сроком 14 дней) Национального Банка РК, которые были приобретены 25 декабря 2023 года были полностью погашены.

6. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам по состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная часть НДС к возмещению	12.791.143	11.417.747
Краткосрочная часть НДС к возмещению	448.885	2.271.166
Предоплата по прочим налогам	71.538	71.538
Итого	13.311.566	13.688.913

Основная сумма НДС к возмещению образовалась в результате приобретения НКС «Замена трубы на участках 449-499 км. магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» в 2021 году и по проекту «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» 1 очередь» в 2023 году.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущие счета в банках, выраженные в тенге	3.568.346	318.403
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	4.811.815	6.289.807
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2)	(3)
Итого	8.380.159	6.608.207

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

Движение резерва на ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	60	54
Начисление за период (Примечание 14)	12	164
Восстановление за период (Примечание 14)	(60)	(215)
На 31 марта	12	3

По состоянию на 31 марта 2025 года по текущим счетам, размещённым в тенге, проценты начислялись в размере от 13,3% до 15,30% годовых (на 31 декабря 2023 года: 13,2% до 15,40% годовых).

8. КАПИТАЛ

Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов уставный капитал Компании составляет 84.135.535 тысяч тенге и был полностью оплачен.

9. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Обязательства по договорам с покупателями по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Доходы будущих периодов от связанных сторон (Примечание 16) - Долгосрочная часть	19.827.363	20.527.152
Доходы будущих периодов от связанных сторон (Примечание 16) - Краткосрочная часть	2.799.157	2.799.157
Краткосрочные авансы, полученные от третьих сторон	3.154	4.482
Итого	22.629.674	23.330.791

Движение в доходах будущих периодов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	
На 1 января 2024 года	26.125.466
Амортизация	(2.799.157)
На 31 декабря 2024 года	23.326.309
Амортизация	(699.789)
На 31 марта 2025	22.626.520

Доходы будущих периодов связаны с получением на безвозмездной основе в апреле 2021 года и в ноябре 2023 года с последующим вводом в эксплуатацию нового водовода и насосной станции технической воды «Кульсары-Тенгиз» (первая и вторая очередь), построенных на средства потребителя услуг по транспортировке воды в рамках соглашения о сотрудничестве по строительству водовода, на сумму 24.987.181 тысяча тенге и 7.467.625 тысяч тенге, соответственно. Так как Компания должна обеспечить на весь период деятельности данного потребителя соответствующий объём и скорость подачи воды на объекты потребителя через водовод технической воды Кульсары-Тенгиз, полученный водовод был признан как неденежное возмещение от потребителя за указанные услуги. Компания признала обязательство по договору с покупателем и основные средства на вышеуказанные суммы со сроком амортизации по апрель 2033 года, используя при этом в качестве допущения по сроку амортизации срок действия контракта на недропользование потребителя услуг. Амортизация обязательства по договору за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года признана как выручка от оказания услуг по транспортировке воды в размере 699.789 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 2.799.157 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

По состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов, займы и облигации представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Валюта договора	Дата погашения	Номинальная ставка	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Народный банк Казахстана»,	тенге	2032 год	18,50%	32.210.845	29.084.569
АО «Народный банк Казахстана»,	тенге	2032 год	19,25%		2.072.102
Евразийский банк развития	Тенге	2032 год	12,25%	22.764.817	22.107.279
Облигации	тенге	2033 год	0,5%	47.141.098	45.872.999
Итого				102.116.760	99.136.949
В том числе:					
Текущая часть				14.162.934	72.778
Долгосрочная часть				87.953.826	88.692.863

Движение в займах и облигациях представлено следующим образом:

В тысячах тенге	2024 года
На 1 января	99.136.949
Начисленное вознаграждение	2.979.811
Погашение вознаграждения	-
На 31 марта	102.116.760

Кредитная линия АО «Народный Банк Казахстана»

25 ноября 2022 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана». Размер и валюта кредитной линии - 66.700.000 тысяч тенге, процентная ставка – плавающая, на уровне базовой ставки Национального банка Республики Казахстан плюс 2,5%, срок кредита - 120 месяцев от даты заключения соглашения. Целью данной кредитной линии является финансирование проекта «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» 1 очередь».

Гарантом обеспечения обязательств Компании по соглашению о предоставлении кредитной линии выступил АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

В рамках соглашения о предоставлении кредитной линии 28 ноября 2022 года был подписан договор банковского займа на сумму 29.592.745 тысяч тенге. Номинальная ставка вознаграждения – плавающая и составляет 18,5% годовых (подлежит пересмотру каждые 6 месяцев). Договором банковского займа установлены начало погашения займа и выплаты вознаграждений с 1 декабря 2025 года и 30 мая 2025 года, соответственно, с периодичностью 1 раз в полгода.

28 ноября 2022 года по договору банковского займа Компания получила первый транш в размере 29.592.745 тысяч тенге и направила 29.125.845 тысяч тенге на выплату авансового платежа подрядчику по проекту «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» 1 очередь» (Примечание 5). Сумма первого транша займа была признана по справедливой стоимости за вычетом затрат по займу.

4 апреля 2023 года по договору банковского займа Компания получила второй транш в размере 11.800.000 тысяч тенге и направила 11.800.000 тысяч тенге на выплату платежа подрядчику по проекту «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань-Мангышлак» 1 очередь». Сумма второго транша займа была признана по справедливой стоимости за вычетом затрат по займу.

Евразийский банк развития

Для рефинансирования займа АО «Народный банк Казахстана», привлеченного в рамках реализации инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань – Мангышлак» 1 ТОО «Магистральный Водовод» 15 очередь». 1 июля 2024 года Компания получила заем Евразийского банка

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

развития на сумму 21 млрд тенге сроком на 108 месяцев. Процентная ставка по займу – плавающая, базовая ставка Национального банка Республики Казахстан минус 2% годовых.

1 июля 2024 года ТОО «Магистральный Водовод» освоило заем Евразийского банка развития в полном объеме, осуществив частичное досрочное погашение основного долга по займу АО "Народный Банк Казахстана" на сумму 21.000.000 тысяч тенге.

Облигации

27 апреля 2023 года Компания выпустила облигации в количестве 50 миллионов штук на сумму 50.000.000 тысяч тенге под 0,5% годовых на KASE. 24 ноября 2023 года Компания выпустила облигации в размере 20.000 тысяч штук на сумму 20.000.000 тысяч тенге под 0,5% годовых на KASE. Все облигации были выкуплены АО «Национальная Компания «КазМунайГаз». Разница между справедливой стоимостью обязательств, рассчитанной по рыночной ставке 11,74%, и полученной суммой составила 28.697.923 тысяч тенге и была признана в составе капитала.

Затраты по займам

В 2024 году Компания признала все затраты по займам в качестве Затрат по финансированию в составе прибыли и убытка. Общая сумма затрат по займам за год, закончившийся 31 марта 2025 года, составила 2 979 811 тысяч тенге. По состоянию на 31 марта 2025 года номинальная ставка вознаграждений по займам в среднем не изменилась.

11. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за товары и услуги	816.718	1.369.250
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги (Примечание 16)	104.946	75.820
Итого	921.664	1.445.070

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 марта 2024 и 31 декабря 2023 годов выражена в тенге.

12. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка за трехмесячные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Транспортировка воды	5.855.218	25.211.497
Прочее	5.874	33.637
Итого	5.861.092	25.245.134

Транспортировка воды осуществляется на территории Республики Казахстан. Выручка признается в определенный момент времени.

Остатки по договору на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 5)	2.541.285	2.885.425
Активы по договору	-	3.583
Обязательства по договорам с покупателями (Примечание 9)	22.629.674	23.330.791

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за трехмесячные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Износ и амортизация	2.355.816	10.052.758
Электроэнергия	558.849	3.949.773
Затраты на персонал	630.108	3.100.499
Топливо и материалы	85.961	2.882.393
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	727.463	1.396.805
Расходы на содержание, ремонт и обслуживание основных средств	268.541	1.323.280
Услуги по охране	185.541	762.849
Услуги клининга	17.487	125.505
Обязательное медицинское страхование	14.893	60.008
Командировочные расходы	8.823	46.647
Питание и проживание	344	26.726
Прочие	465.521	552.973
Итого	5.319.347	24.280.216

14. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за трехмесячные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Затраты на персонал	205.019	1.351.961
Износ и амортизация	12.719	82.477
Услуги аутстаффинга	26.470	69.578
Ремонт и техобслуживание	9.121	-
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	146	47.622
Консультационные услуги	-	34.737
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 5 и 7)	9.031	33.472
Командировочные расходы	2.414	16.373
Материалы и топливо	2.410	10.221
Страхование и обеспечение безопасности	1.441	(1.193)
Прочее	231.042	197.500
Итого	481.605	1.897.066

15. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Экономия по подоходному налогу за трехмесячные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	-	-
Экономия по отложенному налогу	(365.748)	(1.231.793)
Экономия по подоходному налогу	(365.748)	(1.231.793)

Сверка между экономиями по подоходному налогу и бухгалтерскому убытку, умноженному на ставку налога на прибыль, за трехмесячные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 2024 годов:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
Убыток до налогообложения	2.375.497	(10.460.769)
Официальная ставка налога	20%	20%
Экономия по подоходному налогу от бухгалтерского убытка	(475.099)	(2.092.154)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Необлагаемое вознаграждение		(61.291)
Прочие необлагаемые доходы		
Амортизация дисконта по облигациям	109.351	896.684
Прочие невычитаемые расходы		24.968
Экономия по подоходному налогу, представленная в отчёте о совокупном доходе	(365.748)	1.231.793

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих отчетов о финансовом положении, к временным разницам между налоговой основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, на 31 марта включаются следующие:

В тысячах тенге	31 декабря 2023 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2024 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 марта 2025 года
Отложенные налоговые активы					2
Резервы по деньгам и вкладам	121.791	(113)	177.434	55.643	226.421
Вознаграждения работникам и прочие компенсации работникам и соответствующие расходы	80.375	654	79.839	(536)	79.827
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	5.656.947	1.110.339	9.973.364	4.316.417	9.973.364
Перенос убытков на последующие периоды	5.225.094	(139.958)	4.665.262	(559.832)	4.525.304
Доходы будущих периодов	11.084.207	970.922	14.895.899	3.811.692	14.804.918
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства	(11.328.223)	(617.059)	(13.908.122)	(2.579.899)	(13.451.393)
	(11.328.223)	(617.059)	(13.908.122)	(2.579.899)	(13.451.393)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(244.016)	353.863	987.777	1.231.793	1.353.525

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При оценке возможного наличия отношений с каждой связанной стороной внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон			
Торговая дебиторская задолженность предприятий, находящихся под общим контролем КМГ		804.791	1.234.153
Торговая дебиторская задолженность предприятий, находящихся под общим контролем Группы «Самрук-Казына»		152.464	115.951
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон		593.565	612.125
Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон	10	1.550.820	1.962.229
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(411)	(521)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон		1.550.409	1.961.708

Обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами			
Долгосрочная часть доходов будущих периодов по договорам с предприятиями, находящимся под общим контролем КМГ		19.827.363	20.527.152
Итого долгосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами	11	19.827.363	20.527.192
Краткосрочная часть доходов будущих периодов по договорам с прочими связанными сторонами		2.799.157	2.799.157
Итого краткосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами	11	2.799.157	2.799.157
Итого обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами		22.626.520	23.326.309

Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги			
Кредиторская задолженность перед предприятиями, находящимися под общим контролем КМГ		90.979	65.282
Кредиторская задолженность перед предприятиями, находящимися под общим контролем Группы «Самрук-Казына»		11.100	10.538
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	13	102.079	75.820

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Сделки Компании со связанными сторонами в течение года, закончившегося 31 марта, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Продажи связанным сторонам		
Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	2.357.914	2.342.094
Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем Группы «Самрук-Казына»	379.399	195.554
Выручка от основной деятельности от прочих связанных сторон	2.310.537	2.202.710
Итого	5.047.850	4.740.358

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

Приобретение услуг и активов у связанных сторон представлены следующим образом:

В тысячах тенге	За три месяца, закончившиеся 31 марта	
	2025 года	2024 года
Приобретения у связанных сторон		
Приобретения услуг у предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	253.825	238.102
Приобретения услуг у предприятий, находящихся под общим контролем Группы «Самрук-Казына»	25.465	10.814
Приобретения основных средств и нематериальных активов у предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	—	—
Итого	279.280	248.916

17. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства

В состав основных финансовых обязательств Компании входят займы и торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования капитального строительства и хозяйственной деятельности Компании. Компания имеет торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Компании.

18. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых обязательств Компании входят займы и торговая и прочая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования капитального строительства и хозяйственной деятельности Компании. Компания имеет торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, возникающие непосредственно в результате хозяйственной деятельности Компании.

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

Кредитный риск

Компания совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Компании все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки.

Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. Максимальный размер риска является балансовой стоимостью дебиторской задолженности. У Компании отсутствуют существенные концентрации кредитного риска.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

18. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Компания размещает деньги и вклады в казахстанских банках (Примечание 7). Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Компания создает резервы на ожидаемые кредитные убытки в отношении средств в кредитных учреждениях.

Следующая таблица показывает суммы по вкладам и денежным средствам в банках второго уровня на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга агентств «Moody's», «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's».

	Местонахождение	Рейтинг		31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
		31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	BB+/Стабильный	BB+/Стабильный	8.327.402	6.555.450
АО «Казпочта»	Казахстан	BBB-/Стабильный	BBB-/Стабильный	52.757	52.757
Итого				8.380.159	6.608.207

Риск ликвидности

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

Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли участника. Компания управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов и возвращать капитал Участнику.

За трехмесячные периоды, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов, не происходило изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых инструментов компании по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов является обоснованным приближением их справедливой стоимости.

Методы оценки и допущения

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции между участниками рынка, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Руководство Компании определило, что справедливая стоимость денежных средств и банковских депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности и всех прочих финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости в основном из-за краткосрочного характера этих инструментов.

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, займов, выданных банками и связанной стороной, и прочих финансовых обязательств, а также прочих долгосрочных финансовых обязательств определяется путём дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств, по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года, была оценена, используя значительные наблюдаемые исходные данные (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).

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлено движение финансовых обязательств Компании за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 2025 года

В тысячах тенге	1 января 2024 года	Приток денежных средств	Начисле нное вознаг ждение	Выплачен ное вознаг раждение	Прочее	31 марта 2025 года
Финансовые обязательства						
Банковские займы	53.263.950		1.711.712			54.975.662
Облигации	45.872.999		1.268.099			47.141.098
Итого обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	99.136.949		2.979.811			102.116.760

В тысячах тенге	1 января 2024 года	Приток денежны х средств	Отток денежны х средств	Начислен ное вознаг раждение	Выпла ченное вознаг раждение	Прочее	31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства							
Банковские займы	47.390.786	21.000.000	(21.000.000)	5.894.164	—	(21.000)	53.263.950
Облигации	41.374.855	—	—	4.833.422	(335.278)	—	45.872.999
Итого обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности	88.765.641	21.000.000	(21.000.000)	6.244.164	(335.278)	4.462.422	99.136.949

В столбце «Прочее» представлены признание, амортизация дисконта, и суммы дополнительных затрат, связанных с организацией займов.

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

За период между окончанием отчетного периода и датой одобрения финансовой отчетности к выпуску событий, свидетельствующих о возникших после отчетного периода условиях, не происходило.