

**ТОО «Karabatan Utility Solutions»**

**Финансовая отчётность**

**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

*с Аудиторским отчетом независимого аудитора*

**ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении .....	1
Отчёт о совокупном доходе .....	2
Отчёт о движении денежных средств.....	3
Отчёт об изменениях в капитале.....	4
Примечания к финансовой отчётности.....	5-40

## АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Karabatan Utility Solutions»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Karabatan Utility Solutions» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане. Мы также выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании 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 Компанию, 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 финансовой отчетности Компании.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

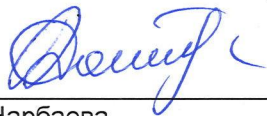
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании 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 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

TOO "RSM Qazaqstan"



Айсулу Нарбаева  
Аудитор / Генеральный Директор  
TOO «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на  
территории Республики Казахстан  
№ 24017613, выданная Комитетом  
внутреннего государственного аудита  
Министерства финансов Республики  
Казахстан 30 апреля 2024 года

050051, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Достык, 210 Б, офис 60

10 февраля 2026 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	91.280.149	98.729.815
Нематериальные активы		4.209	12.166
Денежные средства, ограниченные в использовании	6	22.237.450	333.825
НДС к возмещению	7	762.299	4.594.366
Авансы, выданные за долгосрочные активы	9	50.863.458	27.983.079
		<b>165.147.565</b>	<b>131.653.251</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	2.523.700	5.616.611
Предоплата по подоходному налогу		153.144	—
НДС к возмещению	7	2.165.390	1.349.796
Инвестиционные ценные бумаги	10	23.389.508	5.846.293
Товарно-материальные запасы	11	1.925.267	1.498.800
Прочие нефинансовые активы	12	251.468	228.170
Прочие финансовые активы		150.000	49.667
Денежные средства и их эквиваленты	13	13.838.641	32.150.185
		<b>44.397.118</b>	<b>46.739.522</b>
<b>Итого активы</b>		<b>209.544.683</b>	<b>178.392.773</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	14	247.842.584	247.842.584
Дополнительный оплаченный капитал		10.663.802	1.181.892
Накопленный убыток		(69.511.123)	(76.950.172)
<b>Итого капитал</b>		<b>188.995.263</b>	<b>172.074.304</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы, долгосрочная часть	15	13.011.851	—
Отложенные налоговые обязательства	24	2.076.108	—
Резерв по ликвидации активов	17	391.508	751.733
Обязательства по вознаграждениям работникам		5.281	—
Прочие долгосрочные обязательства		—	4.288
		<b>15.484.748</b>	<b>756.021</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы, краткосрочная часть	15	994.687	2.450.256
Обязательства по вознаграждениям работникам		10.777	—
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	3.059.523	2.613.606
Прочие краткосрочные обязательства	18	999.685	498.586
		<b>5.064.672</b>	<b>5.562.448</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>20.549.420</b>	<b>6.318.469</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>209.544.683</b>	<b>178.392.773</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

И.о. Председателя Правления

  
Тажин Алмат Болатович

Заместитель Председателя Правления

  
Сахипова Арай Шарипхановна

Директор департамента - главный бухгалтер

  
Мауметова Ботагоз Бакытжановна

10 февраля 2026 года  
Республика Казахстан, г. Атырау

**ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями	19	<b>33.310.419</b>	26.317.246
Себестоимость реализации	20	<b>(29.393.112)</b>	(22.156.938)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3.917.307</b>	4.160.308
Общие и административные расходы	21	<b>(1.241.317)</b>	(1.004.244)
Расходы по реализации		–	(9.929)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2.675.990</b>	3.146.135
Доходы по курсовой разнице, нетто		<b>589</b>	58.123
Доход от восстановления стоимости основных средств и прочих долгосрочных активов	25	–	9.401.860
Прочие доходы	23	<b>393.190</b>	303.290
Прочие расходы	23	<b>(415.670)</b>	(1.611.859)
Финансовые доходы	22	<b>3.651.277</b>	1.991.661
Финансовые расходы	22	<b>(99.708)</b>	(522.258)
<b>Прибыль до учёта корпоративного подоходного налога</b>		<b>6.205.668</b>	12.766.952
Экономия / (расходы) по корпоративному подоходному налогу	24	<b>1.233.381</b>	(202.619)
<b>Чистая прибыль за год</b>		<b>7.439.049</b>	12.564.333
<b>Прочий совокупный доход за год</b>		–	–
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>7.439.049</b>	12.564.333

Прилагаемые примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

И.о. Председателя Правления

Тажин Алмат Болатович

Заместитель Председателя Правления



Сахипова Арай Шарипхановна

Директор департамента - главный бухгалтер

Мәуіметова Ботагөз Бақытжановна

10 февраля 2026 года  
 Республика Казахстан, г. Атырау

**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Денежные поступления от покупателей		38.026.578	27.640.328
Денежные платежи поставщикам		(20.863.300)	(15.353.441)
Денежные выплаты работникам		(4.524.006)	(4.361.459)
Прочие налоги, кроме корпоративного подоходного налога		(1.317.691)	(1.118.910)
Прочие поступления		1.229.287	984.755
Выплаты по краткосрочной аренде		(156.209)	(56.102)
Прочие выплаты		(390.050)	(372.665)
Полученные проценты		3.309.195	1.663.334
Уплаченные проценты	15	(1.041.960)	(541.737)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(153.144)	(297.586)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>14.118.700</b>	<b>8.186.517</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Поступление от продажи основных средств	8	2.358.937	2.358.938
Приобретение основных средств		(23.622.818)	(29.810.068)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	10	(190.629.771)	(33.351.941)
Выбытие инвестиционных ценных бумаг	10	173.349.503	28.235.277
Приобретение прочих долевого инструментов	25	—	(470.000)
Возврат банковских вкладов		50.000	273.089
Предоставление краткосрочных займов		(150.000)	—
Прочие поступления		—	1.435
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(38.644.149)</b>	<b>(32.763.270)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступления по долгосрочным займам	15	10.500.000	—
Поступления по выпущенным долговым ценным бумагам	15	21.017.000	—
Выплата основного долга по займу	15	(3.531.215)	(1.721.600)
<b>Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>27.985.785</b>	<b>(1.721.600)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>3.460.336</b>	<b>(26.298.353)</b>
Влияние изменений обменного курса на сальдо денежных средств		629	45.123
Эффект от начисления резерва по ожидаемым кредитным убыткам на денежные средства и их эквиваленты	13	208.492	17.206
Реклассификация остатков денежных средств, ограниченных в использовании на 31 декабря 2024 года	6	(21.981.001)	—
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		32.150.185	58.386.209
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>	13	<b>13.838.641</b>	<b>32.150.185</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

И.о. Председателя Правления

 Тажин Алмат Болатович

Заместитель Председателя Правления

 Сахипова Арай Шарипхановна

Директор департамента - главный бухгалтер

 Мауметова Ботагоз Бакытжановна

10 февраля 2026 года  
Республика Казахстан, г. Атырау

**ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого Капитал
<b>На 1 января 2024 года</b>		247.842.584	1.181.892	(89.514.505)	159.509.971
Чистая прибыль за год		-	-	12.564.333	12.564.333
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		-	-	12.564.333	12.564.333
<b>На 31 декабря 2024 года</b>		<b>247.842.584</b>	<b>1.181.892</b>	<b>(76.950.172)</b>	<b>172.074.304</b>
Чистая прибыль за год		-	-	7.439.049	7.439.049
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		-	-	7.439.049	7.439.049
Прочие операции с Участником	14	-	9.481.910	-	9.481.910
<b>На 31 декабря 2025 года</b>		<b>247.842.584</b>	<b>10.663.802</b>	<b>(69.511.123)</b>	<b>188.995.263</b>

Прилагаемые примечания на страницах 5-40 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчётности.

И.о. Председателя Правления



Тажин Алмат Болатович

Заместитель Председателя Правления



Сахипова Арай Шарипхановна

Директор департамента - главный бухгалтер



Мауметова Ботагоз Бакытжановна



10 февраля 2026 года  
 Республика Казахстан, г. Атырау

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ****За год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

---

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

ТОО «Karabatan Utility Solutions» (далее – «Компания») было образовано 20 августа 2014 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан и ведет свою деятельность на территории Республики Казахстан.

**Участники Компании**

В соответствии с решением Общего собрания участников в ноябре 2023 года был утвержден размер долей участников Компании в следующем порядке: 1) ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu», дочерняя организация АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») – 99,9999995%; 2) ТОО «Полимер Продакшн», дочерняя организация АО НК «КазМунайГаз» – 0,0000005%.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов конечной контролирующей стороной Компании является Правительство Республики Казахстан.

**Основная деятельность**

Компания была учреждена в целях реализации проекта «Строительство объектов инфраструктуры специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» (Газовая турбинная электростанция (далее – «ГТЭС»)) мощностью 310 МВт и Водоподготовка и очистка стоков (далее – «ВП») в Атырауской области (далее – «Проект»). ГТЭС состоит из 4-х газовых турбин общей мощностью 200 МВт и 2-х паровых турбин общей мощностью 110 МВт. ВП состоит из коридора инженерных сетей, внешнего водоснабжения, установки водоподготовки и очистки стоков. Строительство Проекта осуществлялось в рамках специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в Атырауской области (далее – «СЭЗ»).

Основная деятельность Компании производство электроэнергии и услуги по водоподготовке и очистке стоков, которые регулируются государством, не относятся к приоритетным видам деятельности согласно налоговому законодательству, соответственно к Компании не применимы налоговые льготы компаний, находящихся на территории СЭЗ и осуществляющей свою деятельность.

Производство и реализация электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан «Об электроэнергетике». Предельный тариф на электроэнергию утверждается Министерством энергетики Республики Казахстан.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях», услуги по подаче воды по распределительным сетям и отводу и очистке сточных вод относятся к сфере естественной монополии. Тарифы утверждаются Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Атырауской области.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания эксплуатирует ГТЭС с общей мощностью 310 МВт, а также проводит водоподготовку для обеспечения водой своей газотурбинной электростанции и других предприятий.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 060000, Атырауская область, г. Атырау, трасса Атырау-Доссор, строение 295/2.

Прилагаемая финансовая отчётность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 10 февраля 2026 года.

**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ И ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Настоящая финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчётность Компании подготовлена на основе первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях настоящей финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**2. ОСНОВА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ИЗМЕНЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Финансовая отчётность представлена в тенге и все значения округлены до тыс., за исключением случаев, когда указано иное.

**Принцип непрерывной деятельности**

Финансовая отчётность была подготовлена на основе того, что компания будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия в обозримом будущем.

**Пересчёт иностранной валюты**

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте в пересчёте по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания

Денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчётную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчёте монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Неденежные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций.

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

Валютный обменный курс КФБ на 31 декабря 2025 года составил 505,53 тенге за 1 доллар США. Этот курс используется для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года составил 525,11 тенге за 1 доллар США).

**Операционная среда**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность экономики Казахстана во многом будет зависеть от прогресса этих реформ, а также от эффективности мер, принимаемых правительством в области экономики, финансовой и денежно-кредитной политики. Несмотря на то, что экономика Казахстана сильно зависит от экспорта нефти и других минеральных ресурсов, мировые цены на которые в последние годы были стабильными, особенно на углеводородное сырье, в настоящее время наблюдается спад в развитии экономики страны. Кроме того, продолжающиеся экономические санкции против России косвенно влияют на экономику Казахстана, учитывая большие экономические связи между этими странами. Руководство Компании считает, что оно принимает все необходимые меры для поддержания экономической стабильности Группы в сложившихся условиях. Однако дальнейшее ухудшение ситуации в областях, описанных выше, может негативно сказаться на результатах и финансовом положении Компании. В настоящее время невозможно точно определить, в чем может заключаться это влияние.

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ****Основные средства**

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Компания отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезной службы. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Основные средства (продолжение)**

Незавершенное строительство учитывается по фактическим затратам, понесенным на его строительство, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. В стоимость незавершенного строительства включаются затраты на материалы, трудовые ресурсы, а также другие расходы, непосредственно связанные с возведением объекта, включая проценты по заемным средствам в случае, если строительные работы занимают значительный период времени и выполняются условия для их признания.

Компания использует прямолинейный метод начисления износа для каждой отдельной группы основных средств. Компания выбирает метод, который наиболее точно отражает предполагаемую структуру потребления будущих экономических выгод, заключенных в группе основных средств. Выбранный метод применяется последовательно от одного отчётного периода к другому, кроме случаев изменения в структуре потребления этих будущих экономических выгод.

Расчётный срок полезной службы некоторых активов представлен следующим образом:

	<b>Лет</b>
Здания и сооружения	8-30
Машины и оборудование и транспортные средства	3-50
Прочее	3-20

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

**Нематериальные активы**

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

**Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения нефинансового актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива (единицы, генерирующей денежные средства) — это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие или ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/её возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования расчётные будущие денежные потоки дисконтируются до приведённой стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие учитываются недавние рыночные операции. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива.

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 сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчёте о совокупном доходе, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости.

**Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершённого производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов, но не включает расходы по заёмным средствам. Чистая возможная цена продажи — это расчётная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и расходов по продаже.

**Квоты на выбросы парниковых газов**

Квоты на выбросы парниковых газов учитываются как товарно-материальные запасы по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой возможной цене продажи.

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Финансовые активы (продолжение)*****Первоначальное признание и оценка (продолжение)***

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

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

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

***Последующая оценка***

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на две категории:

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

***Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)***

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность.

***Прекращение признания***

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания (продолжение)***

Если Компания передала 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, в каком объёме. 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 она продолжает свое участие в нём. 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, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

***Обесценение финансовых активов***

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

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

В отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору Компания применяет упрощённый подход при расчёте ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчётную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом прогнозных факторов, специфичных для заёмщиков, и общих экономических условий.

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

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

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 кредиторскую задолженность и займы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Финансовые обязательства (продолжение)*****Последующая оценка******Займы и торговая кредиторская задолженность***

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

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

***Прекращение признания***

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении 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 признается в отчёте о совокупном доходе.

**Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

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

**Оценка справедливой стоимости**

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

На каждую отчётную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учётной политикой. В рамках такого анализа комитет по оценке проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

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

В отчёте о финансовом положении Компании представляет активы и обязательства на основе их классификации на текущие и долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)**

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчётного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 (двенадцать) месяцев после окончания отчётного периода.

Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные.

**Признание выручки**

Выручка признаётся в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определённых в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. 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.

Компания признает выручку, чтобы отразить предоставление потребителям обещанных услуг в сумме возмещения, которое Компания, по её ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на указанные товары или услуги.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- 1) идентификация договора с потребителем;
- 2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- 3) определение цены сделки;
- 4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- 5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

***Выручка от реализации электроэнергии***

Выручка от реализации электроэнергии признается на момент перехода контроля над электроэнергией, т.е. в момент передачи электроэнергии покупателю в пункте поставки, которым является пункт присоединения электростанции Компании к сетям передачи электроэнергии либо другие энергоисточники, от которых Компания осуществляет поставку электроэнергии покупателю по схеме замещения. Выручка определяется на основании фактических объемов реализованной электроэнергии. Сумма выручки определяется исходя из тарифов, утвержденных Министерством энергетики Республики Казахстан.

***Выручка реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки***

Выручка от предоставления услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки признается в том отчетном периоде, когда были оказаны эти услуги. Выручка определяется на основании фактически оказанных услуг, которые определяются ежемесячно после подписания акта о значениях коэффициентов согласно Правил рынка мощности.

Договор предусматривает оплату за один МВт поддерживаемой мощности за месяц, и выручка признается в сумме, на которую Компания имеет право выставить счет. На основании акта, подписанного за отчетный месяц, Компания выставляет контрагентам счета-фактуры ежемесячно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Признание выручки (продолжение)***Выручка от реализации воды*

Компания признает выручку от услуг по подаче воды по распределительным сетям и по отводу и очистке сточных вод по договорам с покупателями в определенный момент времени, когда контроль над активом (передача рисков и выгод) передается покупателю.

Тарифы на регулируемые услуги по подаче воды по распределительным сетям и по отводу и очистке сточных вод утверждаются Департаментом Комитета по регулированию естественных монополий по Атырауской области Министерства национальной экономики Республики Казахстан.

**Торговая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность признается, если право на возмещение, подлежащее уплате покупателем, является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени.

**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 Компания передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

**Затраты по займам**

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

**Условные активы и условные обязательства**

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом. Условные обязательства не учитываются в финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, и сумма условного обязательства является существенной.

**Резервы**

Резервы отражаются в финансовой отчётности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там, где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как затраты по финансированию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Корпоративный подоходный налог**

Активы и обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчётную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

Текущий корпоративный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. 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 оценочные обязательства.

*Отложенный корпоративный подоходный налог*

Отложенный корпоративный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату. Обязательства по отложенному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда обязательство по отложенному налогу возникает в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда актив по отложенному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость активов по отложенному налогу пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть активов по отложенному налогу, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отложенному налогу пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить активы по отложенному налогу.

**Пенсионные отчисления**

Компания удерживает 10% от заработной платы своих работников, но не более 425,000 тенге в месяц за каждого работника в 2025 году (2024 год: 425,000 тенге в месяц) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, выплаты пенсионных отчислений является обязательством работников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (НДС) по реализации подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан в момент отгрузки товаров или оказания услуг. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство допускает зачет НДС на нетто основе. Соответственно, НДС по продажам и закупкам, которые не были зачтены на дату отчета о финансовом положении, отражается в отчете о финансовом положении на чистой основе.

НДС к возмещению признается в качестве текущего актива в той степени, в которой предполагается его зачет с НДС к оплате в течение двенадцати месяцев после отчетной даты. Оставшаяся часть НДС к возмещению признается в качестве долгосрочного актива.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и краткосрочные высоколиквидные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**События после отчетной даты**

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

**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

**«Отсутствие конвертируемости валют» – Поправки к МСФО (IAS) 21**

В отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» разъясняют, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Кроме того, поправки содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую 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 дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, заменяющий МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению финансовой отчетности в отчете о прибылях и убытках, включая определенные итоговые суммы и промежуточные итоги. Кроме того, организации обязаны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционные, инвестиционные, финансовые, налоги на прибыль и прекращенные операции, из которых первые три категории являются новыми.

Стандарт требует раскрытия недавно определенных определяемых руководством показателей результатов деятельности, промежуточных итогов доходов и расходов, а также включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «ролей» основных отчетов в составе финансовой отчетности и примечаний.

Кроме того, в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены поправки узкой сферы применения, в том числе изменение отправной точки для определения денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом с «прибыль или убыток» на «операционная прибыль или убыток», а также устранение необязательности в отношении классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Кроме того, внесены соответствующие поправки в ряд других стандартов.

МСФО (IFRS) 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее, но допускается более раннее применение, которое должно быть раскрыто. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на финансовую отчетность.

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

В мае 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: раскрытие информации», который позволяет соответствующим организациям применять сниженные требования к раскрытию информации, сохраняя при этом требования к признанию, оценке и представлению, предусмотренные другими стандартами МСФО. Для того чтобы соответствовать требованиям, на конец отчетного периода организация должна быть дочерней компанией, как определено в МСФО (IFRS) 10, не иметь публичной подотчетности и иметь материнскую компанию (конечную или промежуточную), которая составляет консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования, и которая соответствует стандартам бухгалтерского учета МСФО.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее, с возможностью досрочного применения.

*«Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7.*

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7, «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (далее — Поправки).

Поправки включают в себя:

- Уточнение того, что финансовое обязательство списывается в «дату расчетов», и введение возможности выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для списания финансовых обязательств, урегулированных с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов.
- Дополнительные указания по оценке договорных денежных потоков для финансовых активов с экологическими, социальными и корпоративными управленческими (ESG) и аналогичными характеристиками.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

- Уточнения относительно того, что представляют собой «необеспеченные характеристики» и каковы характеристики инструментов, связанных договором.
- Введение раскрытия информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и дополнительных требований к раскрытию информации для долевого инструмента, классифицированных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее, при этом досрочное применение допускается только для классификации финансовых активов и соответствующей информации. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

*«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности по МСФО» - Том 11*

В июле 2024 года Совет по МСФО выпустил девять поправок узкой сферы применения в рамках периодического обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО. Поправки включают уточнения, упрощения, исправления или изменения для повышения согласованности в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и прилагаемое к нему «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7», МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступят в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Досрочное применение допускается и должно быть раскрыто.

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

*Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природных условий - Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7*

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 — «Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природных условий».

Данные поправки не применимы к Компании. Поправки применяются только к договорам, которые ссылаются на электроэнергию, зависящую от природных условий; поправки:

- Уточняют порядок применения требований «использования для собственных нужд» к договорам, попадающим под действие стандарта;
- Изменяют требования к учету хеджируемого актива в рамках отношений хеджирования денежных потоков для договоров, подпадающих под действие стандарта;

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Досрочное применение допускается, но оно должно быть раскрыто. Поправки, касающиеся исключения для собственных нужд, должны применяться ретроспективно, в то время как поправки к учету хеджирования должны применяться перспективно к новым отношениям хеджирования, обозначенным с даты первоначального применения. Кроме того, поправки к раскрытию информации МСФО (IFRS) 7 должны быть внедрены одновременно с поправками к МСФО (IFRS) 9. Если организация не пересматривает сравнительную информацию, она не может представлять сравнительные данные.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ**

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчётности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом учётной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отражённые в финансовой отчётности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, указаны ниже.

*Определение единицы, генерирующей денежные средства*

Основная деятельность Компании - производство электроэнергии и услуги по подаче воды по распределительным сетям и отводу и очистке сточных вод. Компания провела анализ и определила, что вся деятельность Компании представляет одну единицу, генерирующую денежные средства – производство электроэнергии и услуги по подаче воды по распределительным сетям и отводу и очистке сточных вод, так как производственные процессы тесно-взаимосвязаны и интегрированы между собой.

*Обесценение основных средств*

Компания оценивает актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица») для обесценения, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как ставки дисконта, будущая потребность в капитале, операционные затраты, которые подвержены рискам и неопределённости. Когда балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость, актив или генерирующая единица считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке возмещаемой стоимости ожидаемые будущие денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов/генерирующей единицы и дисконтируемые к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определяется как стоимость, которая будет получена при продаже актива в рамках обычной сделки между участниками рынка и не отражает влияние факторов, которые могут быть специфичными для Компании, и не распространяются на Компанию в целом.

Руководство Компании провело анализ наличия индикаторов обесценения основных средств на 31 декабря 2025 года. По результатам анализа Компания признала обесценение в отношении основных средств в сумме 3.353.611 тыс. тенге. Обесценение было начислено в связи с безвозмездной передачей активов в государственную собственность на основании директивного поручения материнской компании АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 5).

*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 перспективно как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не пересматривала оставшийся срок полезной службы основных средств.

*Обязательства по ликвидации активов и восстановлению участка*

Компания оценивает стоимость будущих работ по ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду на основании оценок, полученных от внутренних или внешних специалистов после учета ожидаемого метода демонтажа и степени рекультивации земель, требуемых настоящим законодательством и отраслевой практикой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ***Обязательства по ликвидации активов и восстановлению участка (продолжение)*

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Существенные суждения, использованные при данных оценках, включают оценку ставки дисконтирования и распределения во времени потоков денежных средств.

Компания оценивает стоимость будущей ликвидации предприятия, используя цены текущего года и значение прогнозируемой уровня инфляции на будущие 30 лет. Ставка дисконтирования, использованная для определения обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 10,94% (на 31 декабря 2024 года: 9,57%).

*Оценка ожидаемых кредитных убытков*

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчёта ОКУ по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом прогнозной информации.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчётной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компания и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчётности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>107.912.673</b>	<b>83.858.162</b>	<b>1.734.001</b>	<b>297.907</b>	<b>193.802.743</b>
Поступления	3.827	830.817	17.376	1.830.804	2.682.824
Резерв по ликвидации активов <i>(Примечание 17)</i>	751.733	–	–	–	751.733
Внутреннее перемещение	(2.309.008)	2.309.008	–	–	–
Выбытия	–	(9)	(16)	–	(25)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>106.359.225</b>	<b>86.997.978</b>	<b>1.751.361</b>	<b>2.128.711</b>	<b>197.237.275</b>
Поступления	–	268.834	14.909	3.975.370	4.259.113
Резерв по ликвидации активов <i>(Примечание 17)</i>	(398.833)	–	–	–	(398.833)
Внутреннее перемещение	521.850	2.089.976	698	(2.612.524)	–
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>106.482.242</b>	<b>89.356.788</b>	<b>1.766.968</b>	<b>3.491.557</b>	<b>201.097.555</b>
<b>Накопленный износ и обесценение</b>					
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>(56.079.433)</b>	<b>(45.259.878)</b>	<b>(587.665)</b>	<b>–</b>	<b>(101.926.976)</b>
Восстановление обесценения <i>(Примечание 25)</i>	9.045.716	811.616	19.268	–	9.876.600
Начисление за год	(2.697.224)	(3.640.610)	(119.250)	–	(6.457.084)
Внутреннее перемещение	434.532	(434.532)	–	–	–
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>(49.296.409)</b>	<b>(48.523.404)</b>	<b>(687.647)</b>	<b>–</b>	<b>(98.507.460)</b>
Начисление за год	(3.521.365)	(4.281.178)	(153.792)	–	(7.956.335)
Обесценение	(3.353.611)	–	–	–	(3.353.611)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>(56.171.385)</b>	<b>(52.804.582)</b>	<b>(841.439)</b>	<b>–</b>	<b>(109.817.406)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>57.062.816</b>	<b>38.474.574</b>	<b>1.063.714</b>	<b>2.128.711</b>	<b>98.729.815</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>50.310.857</b>	<b>36.552.206</b>	<b>925.529</b>	<b>3.491.557</b>	<b>91.280.149</b>

В 2024 году Компания восстановила стоимость ранее обесцененных основных средств на сумму 9.876.600 тыс. тенге *(Примечания 25)*.

В 2024 году Компания рассчитала и признала резерв по обязательству по восстановлению участка в сумме 751.733 тыс. тенге *(Примечание 17)*. В течение 2025 года Компания пересмотрела обязательства по восстановлению участка с привлечением независимых экспертов, уменьшив резерв на 398.833 тыс. тенге.

На основании директивного поручения АО «ФНБ «Самрук-Казына» о безвозмездной передаче в государственную собственность подстанции балансовой стоимостью 3.353.611 тыс. тенге Компания провела обесценение данного актива, отразив его в отчете об изменениях в Капитале *(Примечание 14)*

Поступления в незавершённое строительство включают в себя следующие расходы по строительству:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Строительно-монтажные работы	1.939.093	1.390.541
Вознаграждения по займам <i>(Примечание 15)</i>	1.098.800	–
Заработная плата и связанные налоги	404.489	310.299
Проектные работы	373.123	68.363
Прочие	159.865	61.601
<b>Итого поступления</b>	<b>3.975.370</b>	<b>1.830.804</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	31 декабря 2024 год
Денежные средства на текущем счете в казначействе Министерства финансов РК ( <i>Примечание 13</i> )	<b>21.981.001</b>	–
Долгосрочный гарантийный депозит под займы работников	<b>256.790</b>	335.873
<i>Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам</i>	<b>(341)</b>	<b>(2.048)</b>
<b>На конец года</b>	<b>22.237.450</b>	<b>333.825</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства, размещенные на счете в казначействе Министерства финансов РК, использование которых ограничено были переклассифицированы из состава денежных средств и их эквивалентов (*Примечание 13*).

По состоянию на 31 декабря 2025 года денежные средства в сумме 256.758 тыс. тенге по ставке 0,1% годовых были размещены в АО «Народный банк Казахстана» в качестве гарантийного вклада по обязательствам работников Компании по полученным займам в данном банке на срок до выплаты займов работниками (на 31 декабря 2024 года: 333.825 тыс. тенге). В 2024 году, на дату первоначального признания, Компания признала дисконт по данным депозитам по рыночной ставке 5,6% в сумме 205.059 тыс. тенге. Амортизация дисконта в 2025 году составила 25.897 тыс. тенге (в 2024 году: 2.273 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов сумма несамортизированного дисконта составлял 176.889 тыс. тенге и 202.786 тыс. тенге.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам, ограниченными в использовании, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>(2.048)</b>	(8.032)
Восстановлено ( <i>Примечание 23</i> )	<b>1.707</b>	5.984
<b>На 31 декабря</b>	<b>(341)</b>	<b>(2.048)</b>

**7. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	31 декабря 2024 год
Долгосрочный НДС	<b>762.299</b>	4.594.366
Краткосрочный НДС	<b>2.165.390</b>	1.349.796
<b>Итого</b>	<b>2.927.689</b>	<b>5.944.162</b>

НДС к возмещению будет зачтен в счет НДС к оплате по оборотам реализации электроэнергии и услуги по водоподготовке и очистке стоков.

**8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	31 декабря 2024 год
Торговая дебиторская задолженность	<b>3.608.199</b>	4.277.571
Прочая дебиторская задолженность	<b>134.098</b>	2.418.541
Задолженность работников	<b>4.204</b>	3.352
<i>Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам</i>	<b>(1.222.801)</b>	<b>(1.082.853)</b>
<b>Итого</b>	<b>2.523.700</b>	<b>5.616.611</b>

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по торговой и прочей дебиторской задолженности, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>(1.082.853)</b>	(1.017.470)
Начислено ( <i>Примечание 23</i> )	<b>(139.948)</b>	(65.383)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1.222.801)</b>	<b>(1.082.853)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. ДЕБИТОРСКАЯ И ПРОЧАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Реализация внешней электролинии и подстанции**

26 мая 2020 года Компания реализовала внешние электролинии и подстанцию с комплексом оборудования и прилегающими земельными участками АО «KEGOC», связанной стороне за 11.794.689 тыс. тенге включая НДС. В соответствии с договором продажи АО «KEGOC» произведёт оплату задолженности равными ежемесячными платежами до марта 2025 года. Соответственно, на дату сделки Компания признала дебиторскую задолженность в размере 8.990.454 тыс. тенге, применив ставку дисконтирования 12,9%, что является наилучшей оценкой рыночной ставки Руководством Компании на дату сделки. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания признала доход от амортизации дисконта в сумме 64.957 тыс. тенге в составе финансовых доходов (2024 год: 328.506 тыс. тенге) (Примечание 22). В марте 2025 года АО «KEGOC» полностью погасил задолженность перед Компанией в размере 2.358.937 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года, дебиторская задолженность АО «KEGOC» составила 2.293.980 тыс. тенге, за минусом дисконта в сумме 64.958 тыс. тенге).

На 31 декабря анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам давности представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Итого	Не просроченная	Просрочка платежей				
			1-3 месяца	3-6 месяцев	6-9 месяцев	9-12 месяцев	Более 12 месяцев
<b>На 31 декабря 2025 года</b>							
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	3.746.501	2.523.700	-	-	-	1.222.801	-
Процент по ожидаемым кредитным убыткам	32,64%	0%	0%	0%	0%	100%	0%
Ожидаемые кредитные убытки	1.222.801	-	-	-	-	1.222.801	-
<b>На 31 декабря 2024 года</b>							
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	6.699.464	5.763.420	-	-	-	936.044	-
Процент по ожидаемым кредитным убыткам	16,16%	2,55%	0%	0%	0%	100%	0%
Ожидаемые кредитные убытки	1.082.853	146.809	-	-	-	936.044	-

**9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

В тысячах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные за долгосрочные активы	50.863.458	27.983.079
<b>Итого</b>	<b>50.863.458</b>	<b>27.983.079</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы выданные представлены в основном следующим:

В течение 2025 и 2024 годов Компания выдала аванс за долгосрочные активы ТОО «Integra Construction KZ» на суммы 21.016.921 и 27.983.079 тыс. тенге, соответственно. Выданные авансы предназначены для проведения комплексных работ под ключ по проекту строительства объектов инфраструктуры СЭЗ «НИНТ» в Атырауской области на участке Карабатан по внешнему водоснабжению второй очереди и установки водоподготовки и очистки стоков второй очереди. Аванс обеспечен банковской гарантией от АО «Народный банк Казахстана» на всю сумму до полного исполнения обязательств подрядчиком. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов сумма аванса составила 48.854.971 и 27.983.079 тыс. тенге, соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

В ноябре 2025 года Компания выдала аванс ТОО «Engineering procurement construction management group» в размере 1.926.620 тыс. тенге для проведения комплексных работ под ключ по строительству нового цеха Установки по обеспечению нулевого жидкого сброса. Аванс обеспечен договором страхования от АО «Дочерняя организация Народного банка Казахстана «Страховая Компания «Халык» на всю сумму до полного исполнения обязательств подрядчиком. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма аванса составила 1.926.620 тыс. тенге.

Также в ноябре 2025 года Компания выдала аванс ТОО «Жайкстройгаз» в размере 243.362 тыс. тенге за работы по капитальному ремонту/реконструкции канализационных систем. Аванс обеспечен банковской гарантией от АО «Народный банк Казахстана» на всю сумму до полного исполнения обязательств подрядчиком. По состоянию на 31 декабря 2025 года сумма аванса составила 81.867 тыс. тенге.

**10. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ**

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, представлены нотами Национального банка Республики Казахстан (далее – «НБРК»). Ставка вознаграждения по нотам НБРК составила 17,4% годовых (на 31 декабря 2024 года – 14,81%).

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>5.846.293</b>	740.354
Покупка	<b>190.629.771</b>	33.351.941
Продажа	<b>(173.349.503)</b>	(28.235.277)
Начисленное вознаграждение (Примечание 22)	<b>2.344.981</b>	288.133
Вознаграждения полученные	<b>(2.093.235)</b>	(288.133)
<i>Изменения по ожидаемым кредитным убыткам</i>	<b>11.201</b>	(10.725)
<b>На 31 декабря</b>	<b>23.389.508</b>	5.846.293

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по инвестиционным ценным бумагам, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>(12.278)</b>	(1.553)
Восстановлено / начислено (Примечание 23)	<b>11.201</b>	(10.725)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1.077)</b>	(12.278)

**11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	31 декабря 2024 год
Сырье и расходные материалы	<b>2.871.000</b>	2.400.434
Готовая продукция – вода	<b>103.412</b>	145.635
<i>Минус: резерв до чистой стоимости реализации</i>	<b>(1.049.145)</b>	(1.047.269)
	<b>1.925.267</b>	1.498.800

Движение резервов под ожидаемое обесценение запасов представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>(1.047.269)</b>	–
Списание	<b>1.575</b>	–
Начислено (Примечание 23)	<b>(3.451)</b>	(1.047.269)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1.049.145)</b>	(1.047.269)

Обесценение запасов представлено, в основном, списанием до чистой стоимости реализации 708.000 тонн углеродных квот на выбросы парниковых газов, приобретенных в 2023 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	31 декабря 2024 год
Расходы будущих периодов	<b>243.214</b>	208.387
Переплата по корпоративному подоходному налогу за нерезидента	<b>4.216</b>	4.216
Прочие активы	<b>4.038</b>	15.567
	<b>251.468</b>	228.170

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2025 года денежные средства представляют собой следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	31 декабря 2024 год
Денежные средства на текущем счете в казначействе Министерства финансов РК (Примечание 6)	–	21.608.118
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	<b>13.840.166</b>	10.319.630
Денежные средства на текущих банковских счетах в долларах США	<b>167</b>	432.621
<i>Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам</i>	<b>(1.692)</b>	(210.184)
	<b>13.838.641</b>	32.150.185

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам, представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>На 1 января</b>	<b>(210.184)</b>	(227.390)
Восстановлено (Примечание 23)	<b>208.492</b>	17.206
<b>На 31 декабря</b>	<b>(1.692)</b>	(210.184)

В отчетном периоде Компания пересмотрела классификацию денежных средств, размещенных на счетах с ограничениями. Денежные средства, находящиеся на счете в Казначействе Министерства финансов Республики Казахстан переклассифицировала из состава денежных средств и их эквивалентов в состав денежных средств, ограниченных в использовании (Примечание 6).

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Доля Участия, %</b>	<b>31 декабря 2025 год</b>	<b>Доля участия, %</b>	31 декабря 2024 год
ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»	<b>99,9999995%</b>	<b>247.842.583</b>	99,9999995%	247.842.583
ТОО «Полимер Продакшн»	<b>0,0000005%</b>	<b>1</b>	0,0000005%	1
		<b>247.842.584</b>		247.842.584

В течение 2025 и 2024 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Дополнительный оплаченный капитал

*Признание дисконта по займам от АО «ФНБ «Самрук-Қазына»*

Как раскрыто в Примечании 15, в течение 2025 года Компания заключила договор купли-продажи облигаций и договор займа с АО «ФНБ «Самрук-Қазына» по ставкам вознаграждения ниже рыночных. При первоначальном признании финансовых обязательств по их справедливой стоимости Компания начислила дисконт в сумме 16.547.443 тыс. тенге, соответствующий отложенный налог в сумме 3.309.489 тыс. тенге (Примечание 24) и таким образом признала 13.237.954 тыс. тенге в дополнительном оплаченном капитале.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Дополнительный оплаченный капитал (продолжение)

*Безвозмездная передача Подстанции*

В 2025 году Компания отразила в отчете об изменениях в капитале обесценение основных средств в сумме 3.353.611 тыс. тенге и соответствующий НДС к зачету в сумме 402.433 тыс. тенге. Обесценение было начислено в связи с безвозмездной передачей активов в государственную собственность на основании директивного поручения материнской компании АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 5). В рамках обесценения основных средств Компания произвела корректировку (уменьшение) ранее принятого к зачету НДС в сумме 402.433 тыс. тенге, в соответствии с требованиями налогового законодательства РК по операциям, не связанным с облагаемым оборотом. Корректировка суммы НДС также отражена в отчете об изменениях в капитале, как часть совокупного эффекта от передачи актива в государственную собственность.

15. ЗАЙМЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Дата погашения	Эффективная процентная ставка	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
1) Займ	Тенге	30 апреля 2025 года	12,90%	–	2.450.256
2) Облигации выпущенные	Тенге	25 февраля 2035 года	12,26%	<b>9.976.951</b>	–
3) Займ	Тенге	01 декабря 2034 года	20,33%	<b>4.029.587</b>	–
<b>Итого</b>				<b>14.006.538</b>	2.450.256
<i>В том числе:</i>					
<i>Краткосрочная часть займов</i>				<b>(994.687)</b>	(2.450.256)
<i>Долгосрочная часть займов</i>				<b>13.011.851</b>	–

1) **Займ Самрук - Казына**

В 2019 году Компания получила займ в размере 8.608.000 тыс. тенге от Самрук-Казына на строительство внешних электролиний и подстанций для резервного питания электроэнергией газотурбинной электростанции в Атырауской области в рамках проекта «Строительство объектов инфраструктуры СЭЗ «НИНТ». На дату первоначального признания Компания признала обязательства по справедливой стоимости. Дисконт в сумме 902.887 тыс. тенге, рассчитанный как разница между номинальной и справедливой стоимостью обязательства, был признан в качестве дополнительного оплаченного капитала. Сумма основного долга и процентов выплачивается два раза в год. В марте 2025 года займ был полностью погашен.

2) **Облигации выпущенные**

21 февраля 2025 года Компания заключила Договор купли-продажи облигаций Самрук-Казына в количестве 47.700.000 штук номинальной стоимостью одной ценной бумаги 1.000 тенге на общую сумму 47.700.000 тыс. тенге. 25 февраля 2025 года Самрук-Казына принял и оплатил купонные облигации согласно вышеуказанного договора в количестве 21.017.000 штук на сумму 21.017.000 тыс. тенге. Купонная ставка вознаграждение 2% годовых. Выплата купона 2 раза в год. Срок обращения облигаций до 25 февраля 2035 года. При первоначальном признании облигации были отражены по справедливой стоимости, определённой путём дисконтирования будущих денежных потоков по рыночной процентной ставке 12,26% годовых. В результате был признан дисконт в размере 11.727.179 тыс. тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью облигации в сумме 9.381.743 тыс. тенге (за вычетом отложенного корпоративного подоходного налога в сумме 2.345.436 тыс. тенге) была отражена в отчете об изменениях в капитале по статье «Дополнительный оплаченный капитал».

В течение года, закончившиеся 31 декабря 2025 года, Компания капитализировала начисленное вознаграждение по займу в размере 939.334 тыс. тенге (Примечание 5).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**15. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**2) Облигации выпущенные (продолжение)**

Средства, от выпуска Облигаций, направляются на строительство объектов инфраструктуры Специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» (участок «Карабатан»).

**3) Займ Самрук-Казына**

14 ноября 2025 года Компания получила займ от Самрук-Қазына в размере 10.500.000 тыс. тенге на финансирование проекта по модернизации установки обеспечения нулевых жидких сбросов (ZLD) участка водоподготовки и очистки стоков, а также реконструкции системы приема стоков и модернизации колодцев. Ставка вознаграждение 1,5% годовых. Срок займа до 10 лет. Сумма основного долга и процентов выплачивается ежегодно, равными долями. При первоначальном признании займ был отражен по справедливой стоимости, определённой путём дисконтирования будущих денежных потоков по рыночной процентной ставке 20,33% годовых. В результате был признан дисконт в размере 4.820.264 тыс. тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью займа в сумме 3.856.211 тыс. тенге (за вычетом отложенного корпоративного подоходного налога в сумме 964.053 тыс. тенге) была отражена в отчете об изменениях в капитале по статье «Дополнительный оплаченный капитал».

В течение года, закончившиеся 31 декабря 2025 года, Компания капитализировала начисленное вознаграждение по займу в размере 159.466 тыс. тенге (Примечание 5).

Движение по займам за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>1 января 2025 года</b>			<b>Начисленное вознаграждение</b>	<b>Погашение основного долга</b>	<b>Проценты уплаченные</b>	<b>31 декабря 2025 года</b>
		<b>Получение</b>	<b>Дисконт</b>				
Облигации от 21.02.2025	–	21.017.000	(11.727.179)	939.334	–	(252.204)	<b>9.976.951</b>
Займ от 22.11.2024	–	10.500.000	(4.820.264)	159.466	(1.809.615)	–	<b>4.029.587</b>
Займ от 20.12.2018	2.450.256	–	–	61.100	(1.721.600)	(789.756)	–
	<b>2.450.256</b>	<b>31.517.000</b>	<b>(16.547.443)</b>	<b>1.159.900</b>	<b>(3.531.215)</b>	<b>(1.041.960)</b>	<b>14.006.538</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>1 января 2024 года</b>			<b>Начисленное вознаграждение</b>	<b>Погашение основного долга</b>	<b>Проценты уплаченные</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
		<b>Получение</b>	<b>Дисконт</b>				
Займ от 20.12.2018	4.489.722	–	–	319.472	(1.721.600)	(637.338)	<b>2.450.256</b>
	<b>4.489.722</b>	–	–	<b>319.472</b>	<b>(1.721.600)</b>	<b>(637.338)</b>	<b>2.450.256</b>

**16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 год</b>	<b>31 декабря 2024 год</b>
Торговая кредиторская задолженность	<b>2.335.883</b>	1.640.973
Прочая кредиторская задолженность	<b>723.640</b>	972.633
<b>Итого</b>	<b>3.059.523</b>	2.613.606

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года кредиторская задолженность была выражена в тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ АКТИВОВ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
На начало года	<b>751.733</b>	–
Первоначальное признание (Примечание 5)	–	751.733
Изменение в оценке (Примечание 5)	<b>(398.833)</b>	–
Амортизация дисконта (Примечание 22)	<b>38.608</b>	–
<b>На конец года</b>	<b>391.508</b>	751.733

В 2025 году Компания пересчитала обязательства по ликвидации с привлечением независимых экспертов. Расчетная номинальная сумма составила 1.732.434 тыс. тенге (в 2024 году 2.685.787 тыс. тенге).

Руководство компании считает, что ставка дисконтирования, рассчитанная материнской компанией на 31 декабря 2025 года в размере 10,94% (на 31 декабря 2024 года в размере 9,57%) является наилучшей оценкой применимой ставки. Ставка дисконтирования была применена к номинальной сумме, которую руководство ожидает потратить в будущем на ликвидацию последствий своей хозяйственной деятельности. Компания оценивает стоимость будущих затрат по восстановлению участка, используя цены текущего года и значение прогнозируемого уровня инфляции на будущие 30 лет.

**18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	31 декабря 2024 года
Заработная плата и обязательные платежи	<b>368.802</b>	125.919
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	<b>173.022</b>	24.716
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	–	1.801
Прочие	<b>457.861</b>	346.150
<b>Итого</b>	<b>999.685</b>	498.586

**19. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
Доход от реализации электроэнергии	<b>24.242.335</b>	19.097.474
Доход от реализации услуг по обеспечению готовности электрической мощности к нанесению нагрузки	<b>2.460.744</b>	2.943.525
Доход от реализации воды	<b>6.607.340</b>	4.276.247
<b>Итого</b>	<b>33.310.419</b>	26.317.246

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>Сроки признания выручки</b>		
Товар передается в определенный момент времени	<b>30.849.675</b>	23.373.721
Услуги оказываются в течение периода времени	<b>2.460.744</b>	2.943.525
<b>Итого</b>	<b>33.310.419</b>	26.317.246

Выручка в течение 2025 и 2024 годов была признана от продаж в Казахстане.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года 94% от объема продаж по электроэнергии, приходится на 3 покупателя (2024 год: 98% от объема продаж приходится на 2 покупателей). 98% от объема продаж по водоподготовке приходится на 1 покупателя (2024 год: 96% приходится на одного покупателя). 98% от объема продаж по очистке стоков приходится на 1 покупателя (2024 год: 96% приходится на одного покупателя).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года 94% продаж электроэнергии (2024 год: 98%) и 98% водоподготовки (2024 год: 96%) и 98% услуг по очистке стоков были произведены связанным сторонам (2024 год: 100%) (Примечание 26).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**19. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

*Тариф на электроэнергию*

Производство и реализация электроэнергии регулируется Законом Республики Казахстан от 9 июля 2004 года № 588 «Об электроэнергетике» (далее – «Закон»), поскольку Компания является энергопроизводящей компанией. Предельный тариф на электроэнергию утверждается Министерством энергетики Республики Казахстан.

В соответствии с Законом до 1 августа 2025 года Компания применяла утвержденный предельный тариф 10,67 тенге за 1 кВт ч без НДС, с 1 августа 2025 года утвержден предельный тариф 13,06 тенге за 1 кВт ч без НДС (в течении 2024 года: 10,67 тенге за 1 кВт ч).

В Казахстане с 1 июля 2023 года действует модель централизованной покупки и продажи электроэнергии. Единым закупщиком определен ТОО «Расчетно-финансовый центр по поддержке возобновляемых источников энергии» (ТОО «РФЦ по ВИЭ») подведомственная организация Министерства энергетики РК. Электроэнергия, реализованная на Балансирующем рынке электроэнергии (БРЭ) определяет АО «Казахстанский оператор рынка электроэнергии и мощности» (АО «KOREM»). С 2023 года доход от реализованной электроэнергии ТОО «KUS» зависит от объема и тарифа электроэнергии проданной на централизованных торгах ТОО «РФЦ по ВИЭ» и от объема и тарифа проданной электроэнергии на Балансирующем рынке ( АО «KOREM», Провайдер).

*Тарифы на услуги по подаче воды и по отводу и очистке сточных вод*

Компания включена в Государственный регистр субъектов естественных монополий по регулируемым услугам по подаче воды по распределительным сетям и по отводу и очистке сточных вод. Департамент Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан по Атырауской области утвердил тарифы на подачу воды по распределительным сетям с 1 января 2025 года 3.637,71 тенге за 1 м<sup>3</sup> воды без НДС (с 1 января по 31 июля 2024 года 2.792,19 тенге за 1 м<sup>3</sup> воды без НДС и 1 августа по 31 декабря 2024 года 3.178,86 тенге за 1 м<sup>3</sup> воды без НДС) и за отвод и очистка сточных вод с 1 января 2025 года 1.553,77 тенге за 1 м<sup>3</sup> воды без НДС (с 1 января по 31 декабря 2024 года: 1.553,13 тенге за 1 м<sup>3</sup> воды без НДС).

**20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, себестоимость реализации представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
Себестоимость реализации электроэнергии и услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки	<b>20.389.908</b>	14.456.824
Себестоимость оказанных услуг по подаче воды по распределительным сетям и по отводу и очистке сточных вод	<b>9.003.204</b>	7.700.114
<b>Итого</b>	<b>29.393.112</b>	22.156.938

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**20. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, себестоимость реализации электроэнергии и услуг по обеспечению готовности электрической мощности к несению нагрузки представлена следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Топливо и энергия	<b>10.272.379</b>	5.977.388
Износ и амортизация	<b>4.584.795</b>	4.381.615
Заработная плата и связанные налоги	<b>2.406.050</b>	1.701.540
Расходы по эксплуатации сетей	<b>939.718</b>	681.871
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	<b>405.561</b>	323.286
Страхование	<b>481.633</b>	473.568
Услуги аварийно-спасательной службы	<b>329.616</b>	179.743
Ремонт и обслуживание	<b>297.625</b>	186.085
Транспортные услуги	<b>121.873</b>	120.766
Материалы	<b>108.692</b>	84.440
Работы и услуги производственного характера	<b>73.241</b>	52.946
Коммунальные расходы	<b>46.998</b>	41.266
Работы по проектированию, монтажу, пуско-наладке и вводу в эксплуатацию аварийных дизельных генераторов	<b>–</b>	103.586
Услуги охраны	<b>28.095</b>	20.912
Обучение и повышение квалификации	<b>17.297</b>	14.888
Вывоз, передача и утилизация отходов	<b>4.676</b>	5.828
Прочие	<b>271.659</b>	107.096
<b>Итого</b>	<b>20.389.908</b>	14.456.824

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, себестоимость оказанных услуг по подаче воды по распределительным сетям и по отводу и очистке сточных вод представлена следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Износ и амортизация	<b>3.321.295</b>	2.023.957
Материалы	<b>2.155.131</b>	1.703.200
Заработная плата и связанные налоги	<b>2.138.748</b>	2.250.155
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	<b>566.502</b>	409.531
Вывоз, передача и утилизация отходов	<b>218.168</b>	536.773
Страхование	<b>120.793</b>	137.959
Услуги охраны	<b>93.449</b>	67.488
Услуги аварийно-спасательной службы	<b>90.567</b>	171.785
Транспортные услуги	<b>72.460</b>	94.162
Ремонт и обслуживание	<b>68.697</b>	70.596
Коммунальные расходы	<b>31.938</b>	33.059
Работы и услуги производственного характера	<b>20.113</b>	83.044
Обучение и повышение квалификации	<b>14.374</b>	16.924
Топливо и энергия	<b>11.352</b>	9.637
Прочие	<b>121.840</b>	127.358
	<b>9.045.427</b>	7.735.628
Изменение в готовой продукции	<b>(42.223)</b>	(35.514)
<b>Итого</b>	<b>9.003.204</b>	7.700.114

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, общие и административные расходы представлены следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Заработная плата и связанные налоги	<b>842.455</b>	639.065
Краткосрочная аренда офиса	<b>70.629</b>	45.343
Профессиональные услуги	<b>25.992</b>	75.447
Расходы социального характера	<b>51.300</b>	50.172
Командировочные расходы	<b>22.572</b>	10.267
Ремонт и обслуживание	<b>57.408</b>	25.626
Износ и амортизация	<b>11.075</b>	14.409
Материалы	<b>10.356</b>	11.462
Транспортные услуги	<b>8.098</b>	7.229
Услуги связи	<b>3.088</b>	3.203
Страхование	<b>1.192</b>	1.046
Обязательства по вознаграждениям работников	<b>247</b>	487
Прочие	<b>136.905</b>	120.488
<b>Итого</b>	<b>1.241.317</b>	1.004.244

**22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые доходы и расходы представлены следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
<b>Финансовые доходы</b>		
Вознаграждения по операциям НОТы НБ РК (Примечание 10)	<b>2.344.981</b>	288.133
Процентный доход по денежным средствам и их эквивалентам	<b>1.215.427</b>	1.375.022
Амортизация дисконта прочей дебиторской задолженности (Примечание 8)	<b>64.957</b>	328.506
Амортизация дисконта по депозитам по жилищному займу (Примечание 6)	<b>25.897</b>	–
Доходы по вознаграждениям по выданным займам	<b>15</b>	–
	<b>3.651.277</b>	1.991.661
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по вознаграждениям по займам (Примечание 15)	<b>(61.100)</b>	(319.472)
Амортизация дисконта по депозитам по жилищному займу (Примечание 6)	<b>–</b>	(202.786)
Амортизация дисконта по прочим резервам (Примечание 17)	<b>(38.608)</b>	–
	<b>(99.708)</b>	(522.258)

**23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы связанные с подачей воды	<b>129.346</b>	162.297
Изменение в ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам (Примечание 13)	<b>208.492</b>	–
Изменение в ОКУ по инвестиционным ценным бумагам (Примечание 10)	<b>11.201</b>	–
Изменение в ОКУ по денежным средствам, ограниченном в использовании (Примечание 6)	<b>1.707</b>	–
Изменение в ОКУ по прочим финансовым активам	<b>830</b>	–
Доходы по претензиям	<b>39.214</b>	13.215
Восстановление резерва для удаления сточных вод	<b>–</b>	106.828
Прочие	<b>2.400</b>	20.950
<b>Итого</b>	<b>393.190</b>	303.290

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<b>Прочие расходы</b>		
Электрическая энергия на балансирующем рынке	<b>(102.461)</b>	(125.510)
Изменение в ОКУ по дебиторской задолженности (Примечание 8)	<b>(139.948)</b>	–
Расходы по штрафам	<b>(84.557)</b>	–
Списание до чистой стоимости реализации (Примечание 11)	<b>(3.451)</b>	(1.047.269)
Расходы на ЧС	–	(236.615)
Расходы связанные с подачей воды	–	(84.844)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам, нетто	–	(48.724)
Прочие	<b>(85.253)</b>	(68.897)
<b>Итого</b>	<b>(415.670)</b>	(1.611.859)

24. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Основная деятельность Компании не относится к приоритетным видам деятельности согласно налоговому законодательству, соответственно к Компании не применимы налоговые льготы компаний, находящиеся на территории СЭЗ и осуществляющие свою деятельность.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	–	202.619
Экономия по отложенному подоходному налогу	<b>(1.233.381)</b>	–
<b>(Экономия) / расходы по подоходному налогу</b>	<b>(1.233.381)</b>	202.619

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	2024 год
<b>Прибыль до учёта подоходного налога</b>	<b>6.205.668</b>	12.766.952
Официальная ставка налога	<b>20%</b>	20%
<b>Расходы по подоходному налогу по официальной ставке</b>	<b>1.241.134</b>	2.553.390
Изменения убытков прошлых периодов	<b>(871.006)</b>	640.014
Изменение в непризнанном активе по отложенному налогу	<b>(1.696.547)</b>	(3.108.072)
Прочие постоянные разницы	<b>93.038</b>	117.287
<b>(Экономия) / расходы по подоходному налогу</b>	<b>(1.233.381)</b>	202.619

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному налогу представлены следующим образом:

	Прибыли/ убытки		Изменения в капитале	Прибыли/ убытки		31 декабря 2023 года
	31 декабря 2025 года	2025 год		2025 год	31 декабря 2024 года	
<i>В тысячах тенге</i>						
<b>Отложенные налоговые активы</b>						
Налоговые убытки к переносу	3.826.885	(871.006)	–	4.697.891	(356.544)	5.054.435
Дисконт по дебиторской задолженности	–	(12.992)	–	12.992	12.992	–
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и прочие резервы	53.265	26.515	–	26.750	8.901	17.849
Резерв для удаления сточных вод	–	–	–	–	(191.766)	191.766
Резерв по обесценению инвестиций	154.000	–	–	154.000	94.000	60.000
Налоги	16.955	16.955	–	–	–	–
Дисконт по жилищному займу	35.378	(5.179)	–	40.557	40.557	–
Обесценение ТМЗ	209.829	375	–	209.454	209.454	–
Обязательства по ликвидации активов	78.302	(72.045)	–	150.347	150.347	–
Резерв по ОКУ	245.181	(16.457)	–	261.638	13.131	248.507
<b>Итого отложенные налоговые активы</b>	<b>4.619.795</b>	<b>(933.834)</b>	<b>–</b>	<b>5.553.629</b>	<b>(18.928)</b>	<b>5.572.557</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>						
Основные средства	(3.534.981)	322.101	–	(3.857.082)	(3.089.144)	(767.938)
Дисконт по облигационному займу	(3.160.922)	148.567	(3.309.489)	–	–	–
<b>Итого чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2.076.108)</b>	<b>(463.166)</b>	<b>(3.309.489)</b>	1.696.547	(3.108.072)	4.804.619
Минус: резерв по отложенным налоговым активам	–	1.696.547	–	(1.696.547)	3.108.072	(4.804.619)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(2.076.108)</b>			–	–	–
<b>Изменения временных разниц</b>		<b>1.233.381</b>	<b>(3.309.489)</b>		–	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**24. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой актив может быть использован. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанная с ними налоговая экономия будет реализована.

**25. ДОХОД ОТ ВОССТАНОВЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ И ПРОЧИХ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Доходы от восстановления стоимости основных средств (Примечание 5)	–	9.876.600
Расходы по обесценению инвестиций	–	(470.000)
Расходы по обесценению прочих долгосрочных активов	–	(4.740)
<b>Итого</b>	<b>–</b>	<b>9.401.860</b>

В 2024 году Компания обесценила инвестиции в АО «УК СЭЗ «НИНТ» на сумму 470,000 тысяч тенге (Примечание 26).

**26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя участников Компании, организации группы Самрук-Казына (организации под общим контролем), организации под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына и прочие организации, контролируемые Правительством.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчёты производятся в денежной форме.

Основные сделки со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлены ниже.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
<b>Реализация товаров и услуг</b>		
<i>Компании под контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	<b>2.258.781</b>	–
ТОО «Алматинские электрические станции»	–	57.964
Samruk-Green Energy	<b>190</b>	–
<i>Прочие связанные стороны</i>		
ТОО РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии	<b>18.651.599</b>	16.656.077
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	<b>7.321.269</b>	4.316.847
АО «Казахстанский оператор рынка электроэнергии и мощности»	<b>790.556</b>	2.111.708
	<b>29.022.395</b>	<b>23.142.596</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
<b>Приобретение товаров и услуг</b>		
<i>Компании под контролем Самрук-Казына</i>		
АО «QAZAQGAZ AIMAQ»	<b>10.289.457</b>	6.705.467
АО «KEGOC»	<b>939.718</b>	764.039
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	<b>38.038</b>	40.542
АО «Казпочта»	<b>25.109</b>	4.554
АО «Эйр Астана»	<b>18.679</b>	3.254
АО «Энергоинформ»	<b>8.735</b>	9.370
Управляющая компания СЭЗ «НИНТ»	<b>7.532</b>	7.007
<i>Прочие связанные стороны</i>		
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	<b>10.895</b>	–
ТОО «Магистральный водовод»	<b>1.699.969</b>	1.332.194
ТОО «Полимер Продакшн»	–	1.726
	<b>13.038.132</b>	<b>8.868.153</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Приобретение инвестиций</b>		
<i>Компании под контролем Самрук-Казына</i>		
Управляющая Компания СЭЗ «НИНТ»	–	470.000
Расходы по обесценению инвестиций	–	(470.000)
	–	–

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Дебиторская задолженность</b>		
<i>Компании под контролем Самрук-Казына</i>		
Управляющая компания СЭЗ «НИНТ»	150.000	–
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод»	5.711	–
АО «KEGOC»	–	2.293.980
<i>Прочие связанные стороны</i>		
ТОО РФЦ по поддержке возобновляемых источников энергии	1.283.113	1.548.810
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	696.350	1.211.689
АО «Казахстанский оператор рынка электроэнергии и мощности»	–	436.858
	2.135.174	5.491.337

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Кредиторская задолженность</b>		
<i>Компании под контролем Самрук-Казына</i>		
АО «КазТрансГаз Аймақ»	1.108.563	797.383
ТОО «Магистральный водовод»	211.149	109.255
АО «KEGOC»	21.094	84.305
АО «Казпочта»	2.940	726
АО «Энергоинформ»	889	840
ТОО «СЭЗ НИНТ»	2.109	1.613
<i>Прочие связанные стороны</i>		
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.»	10.895	–
	1.357.639	994.122

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Инвестиции</b>		
<i>Компании под контролем Самрук-Казына</i>		
Управляющая компания СЭЗ «НИНТ»	–	770.000
Резерв по обесценению	–	(770.000)
	–	–

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>Займы полученные</b>		
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 15)	4.029.587	2.450.256
<b>Облигации выпущенные</b>		
АО «ФНБ «Самрук-Казына» (Примечание 15)	9.976.951	–
	14.006.538	2.450.256

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании**

По состоянию на 31 декабря 2025 года ключевой управленческий персонал состоял из шести человек (2024 год: шесть человек). Общее вознаграждение ключевому управленческому персоналу составило 155.065 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (2024 год: 129.674 тыс. тенге).

**27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан**

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, энергетический сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т. е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

**Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве не могут быть достоверно оценены. В 2025 году Компания не подвергалась каким-либо искам, связанным с экологическими соображениями. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании и её финансовое положение.

В 2023 году специализированный суд по административному правонарушению города Атырау наложил на Компанию штраф за превышение установленных выбросов углекислого газа (парниковых газов) на сумму 7.946.935 тыс. тенге. Компания проанализировала причины возникновения данного штрафа, предприняла соответствующие исправительные меры и считает, что в 2024 и 2025 годах не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании, и её финансовое положение или репутацию.

**Налоговое законодательство**

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

---

**27. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Налоговое законодательство (продолжение)**

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении её деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет поддержана.

**Судебные разбирательства**

К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отражённых в настоящей финансовой отчётности.

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ****Риск ликвидности**

Риск ликвидности — это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми обязательствами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

Следующая таблица показывает суммы по текущим обязательствам на 31 декабря 2025 и 2024 годов с расшифровкой по срокам погашения.

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2025 года</b>						
Кредиторская задолженность	–	3.059.523	–	–	–	<b>3.059.523</b>
Займы	–	210.170	784.517	6.403.669	26.819.298	<b>34.217.654</b>
	–	<b>3.269.693</b>	<b>784.517</b>	<b>6.403.669</b>	<b>26.819.298</b>	<b>37.277.177</b>
<b>31 декабря 2024 года</b>						
Кредиторская задолженность	–	2.343.177	270.429	–	–	2.613.606
Займы	–	–	2.511.356	–	–	2.511.356
	–	<b>2.343.177</b>	<b>2.781.785</b>	–	–	<b>5.124.962</b>

Кредитный риск

Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, в основном, из денежных средств, денежных средств, ограниченных в использовании, операциям по обратному репо, инвестиционных ценных бумаг и дебиторской задолженности. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет.

Следующая таблица показывает суммы по текущим банковским счетам, денежным средствам, ограниченные в использовании и краткосрочным депозитам на отчётную дату с использованием кредитного рейтинга агентств «Standard & Poor's» и Moody's.

<i>В тысячах тенге</i>	Агентство	Рейтинг на 31 декабря 2025 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Bereke Bank»	S&P Global Ratings	В+/В+/Позитивный	<b>1.966.903</b>	6.904.034
АО «Народный банк Казахстана»	S&P Global Ratings	ВВ-/ВВ-/Стабильный	<b>1.611.906</b>	4.054.095
АО «Банк ЦентрКредит»	S&P Global Ratings	В/В/Стабильный	<b>1.942.530</b>	–
Национальный Банк РК	Moody's	Вaa/Стабильный	<b>23.389.508</b>	5.846.293
АО "Казпочта"	S&P Global Ratings	ВВВ-/Стабильный	<b>8.572.752</b>	–
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	S&P Global Ratings	ВВВ-/Стабильный	<b>1.308</b>	1
ГУ «Комитет казначейства Министерства финансов РК»	S&P Global Ratings	В/В/Стабильный	<b>21.980.692</b>	21.525.880
			<b>59.465.599</b>	<b>38.330.303</b>

(i) Для ценных бумаг Министерства финансов Компания использовала рейтинг Республики Казахстан

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**Валютный риск**

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

Компания подвержена валютному риску главным образом в отношении денежных средств и их эквивалентов.

Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о совокупном убытке или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

<i>Валюта</i>	<b>Изменение в валютном курсе в % 2025 год</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения 2025 год</b>	<b>Изменение в валютном курсе в % 2024 год</b>	<b>Влияние на прибыль до налогообложения 2024 год</b>
Доллар США	8,8%	15	20%	86.524
Доллар США	-8,8%	(15)	-20%	(86.524)

**Управление капиталом**

Компания управляет своим капиталом для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией собственного капитала для Участник

Решений по управлению капиталом принимаются по решению Участника. Для поддержания или корректировки структуры капитала, Участник может вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заёмное финансирование.

Коэффициент финансового рычага на конец каждого года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Займы	14.006.538	2.450.256
Капитал	188.995.263	172.074.304
<b>Коэффициент обязательств к капиталу</b>	<b>0,07</b>	<b>0,01</b>

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств примерно равняется их балансовой стоимости вследствие краткосрочного характера таких инструментов. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов не было переходов между уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость	31 декабря 2025 года			Итого
		Оценка справедливой стоимости			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы. справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Инвестиционные ценные бумаги	23.389.508	23.389.508	–	–	<b>23.389.508</b>
<b>Обязательства. справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Займы полученные	(14.006.538)	–	(14.006.538)	–	<b>(14.006.538)</b>

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость	31 декабря 2024 года			Итого
		Оценка справедливой стоимости			
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Активы. справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Инвестиционные ценные бумаги	5.846.293	5.846.293	–	–	5.846.293
<b>Обязательства. справедливая стоимость которых раскрывается</b>					
Займы полученные	(2.450.256)	–	(2.450.256)	–	(2.450.256)