

## **Аудиторский отчет независимого аудитора**

Участнику, Наблюдательному совету и Руководству ТОО «Магистральный Водовод»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Магистральный Водовод» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном 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 отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 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 принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены 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.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.



Shape the future  
with confidence

## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### Справедливая стоимость основных средств

Справедливая стоимость основных средств является одним из наиболее значимых вопросов нашего аудита ввиду того, что оценка справедливой стоимости основана на существенных суждениях и допущениях.

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства составляют существенную часть активов Компании.

Основные средства Компании отражаются по переоцененной стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на дату переоценки за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки, в соответствии с учетной политикой Компании.

На каждую отчетную дату Компания проводит анализ того, насколько справедливая стоимость основных средств существенно отличается от их балансовой стоимости.

Большую часть основных средств Компании составляют специализированные активы. Для оценки справедливой стоимости специализированных активов Руководство Компании определяет стоимость замещения активов. Компания применяет данную методологию оценки специализированных активов, так как они относятся к объектам с ограниченным рынком, для которых не представляется возможным получить информацию о ценах возможной продажи ввиду отсутствия активного рынка.

Раскрытие информации Компанией в отношении учетной политики по учету основных средств включено в **Примечания 3 и 4** к финансовой отчетности, а раскрытие информации об основных средствах включено в **Примечание 5** к финансовой отчетности.

В отношении основных средств, поступивших и введенных в эксплуатацию в течение 2024 года, мы выборочно протестировали соответствие поступлений первичным документам.

В рамках проверки анализа изменений справедливой стоимости основных средств, поступивших до 2024 года, проведенного руководством Компании, мы проанализировали индексы, примененные Компанией для расчета стоимости замещения на 31 декабря 2024 года. Мы выборочно протестировали правильность применения индексов.

При рассмотрении стоимости замещения активов мы выборочно сравнили их текущую балансовую стоимость с фактическими затратами, понесенными Компанией на строительство аналогичных специализированных основных средства в отчетном периоде.

Мы подтвердили, что сроки амортизации соответствуют учетной политике компании.

Мы проанализировали раскрытие информации, касающееся основных средств, в финансовой отчетности.



**Shape the future  
with confidence**

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. У нас нет сведений о таких фактах.

### **Ответственность руководства и Наблюдательного совета 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;



**Shape the future  
with confidence**

- ▶ 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 обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности 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 Наблюдательным советом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

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



**Shape the future  
with confidence**

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

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков  
Аудитор

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

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

25 февраля 2025 года



Рустамжан Саттаров  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан серии МФЮ-2  
№ 0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан 15 июля  
2005 года

**ТОО «Магистральный Водовод»**

**Финансовая отчетность**

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

## СОДЕРЖАНИЕ

---

### Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении .....	1
Отчёт о совокупном доходе .....	2
Отчёт о движении денежных средств .....	3
Отчёт об изменениях в собственном капитале .....	5
Примечания к финансовой отчётности.....	6-32



## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

В тысячах тенге	Прим.	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	5	201.277.585	208.537.411
Нематериальные активы		144.913	155.790
Активы в форме права пользования		5.691	8.569
НДС к возмещению	7	11.417.747	13.748.157
Отложенные налоговые активы	15	987.777	—
Прочие внеоборотные активы		—	177.151
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>213.833.713</b>	<b>222.627.078</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		282.923	303.499
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6	2.486.288	1.911.528
Авансы, выданные поставщикам		1.131	6.599
Финансовые активы	6	7.056.770	1.538.548
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		313.200	281.406
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам	7	2.342.704	1.547.876
Прочие краткосрочные активы		7.672	5.309
Денежные средства и их эквиваленты	8	6.608.207	16.945.654
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>19.098.895</b>	<b>22.540.419</b>
<b>Итого активы</b>		<b>232.932.608</b>	<b>245.167.497</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	9	84.135.535	84.135.535
Резерв по переоценке основных средств		12.972.901	14.528.452
Нераспределенная прибыль		10.606.543	18.279.968
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>107.714.979</b>	<b>116.943.955</b>
<b>Обязательства</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	11	46.269.207	47.390.786
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	38.897.921	41.302.077
Обязательства по договорам с покупателями	10	20.527.152	23.326.309
Обязательства по аренде		3.583	5.410
Отложенные налоговые обязательства	15	—	244.016
Прочие долгосрочные обязательства		22.212	15.403
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>105.720.075</b>	<b>112.284.001</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы полученные	11	6.994.743	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	11	6.975.078	72.778
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	1.445.070	12.178.277
Обязательства по договорам с покупателями	10	2.803.639	2.801.679
Прочие налоги к уплате		101.515	65.475
Обязательства по аренде		7.983	3.864
Прочие краткосрочные обязательства		1.169.526	817.468
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>19.497.554</b>	<b>15.939.541</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>125.217.629</b>	<b>128.223.542</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>232.932.608</b>	<b>245.167.497</b>

Заместитель генерального директора по экономике и финансам

Джунусходжаев О.Х.

Главный бухгалтер

Рахмануллина Б.К.

Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.



## ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Выручка по договорам с покупателями	13	25.245.134	19.905.668
Себестоимость реализации	14	(24.280.216)	(20.084.278)
<b>Валовая прибыль / (убыток)</b>		<b>964.918</b>	<b>(178.610)</b>
Общие и административные расходы	15	(1.897.066)	(1.543.739)
Прочие операционные доходы		55.413	65.932
Прочие операционные расходы		(42.569)	-
<b>Операционный убыток</b>		<b>(919.304)</b>	<b>(1.656.417)</b>
Финансовые доходы	16	1.365.033	622.834
Затраты по финансированию	17	(10.906.498)	(1.989)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(10.460.769)</b>	<b>(1.035.572)</b>
Экономия по подоходному налогу	18	1.231.793	252.730
<b>Чистый убыток за отчётный год</b>		<b>(9.228.976)</b>	<b>(782.842)</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный убыток за отчётный год, за вычетом налогов</b>		<b>(9.228.976)</b>	<b>(782.842)</b>

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Джунусходжаев О.Х.

Рахматуллина Б.К.

## ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (Продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток до налогообложения		(10.460.769)	(1.035.572)
<b>Неденежные корректировки, для сверки убытка до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Износ и амортизация	14, 15	10.107.074	9.054.509
Финансовые доходы		(1.365.033)	(622.834)
Затраты по финансированию		10.906.498	1.989
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов, нетто	5	132	-
Начисление (восстановление) резерва на ожидаемые кредитные убытки, нетто	6, 8	(2.746)	27.155
Амортизация доходов будущих периодов	10	(2.799.157)	(2.799.157)
Начисление резервов по выплатам работникам		6.426	4.440
Доход от оприходования материалов		-	(33.966)
Выбытие основных средств на ТМЗ		-	13.340
<b>Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>6.392.427</b>	<b>4.609.904</b>
<b>(Увеличение)/уменьшение в операционных активах</b>			
Запасы		(522)	(60.695)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(572.036)	591.030
Авансы, выданные поставщикам		5.468	(1.004)
Прочие текущие активы		(2.363)	(5.309)
НДС к возмещению и прочие налоги		1.535.582	(6.642.031)
<b>Увеличение/(уменьшение) в операционных обязательствах</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(777.952)	84.063
Авансы полученные		1.960	805
Прочие налоги к уплате		36.040	(91.846)
Прочие текущие и долгосрочные обязательства		358.989	69.402
<b>Денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>6.977.593</b>	<b>(1.445.681)</b>
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(31.794)	(37.922)
Проценты полученные, за минусом налога, удержанного у источника		1.367.163	549.690
Выплата вознаграждения по облигациям	11	(335.278)	(106.944)
<b>Чистые денежные потоки, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>		<b>7.977.684</b>	<b>(1.040.857)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Поступления от погашения долговых инструментов		2.750.318	5.018.239
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(12.770.661)	(65.129.179)
Приобретение долговых инструментов		(8.271.079)	(6.554.306)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(18.291.422)</b>	<b>(66.665.246)</b>

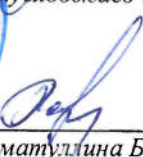
ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (Продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 года	2023 года
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взнос в уставный капитал		–	1.900.000
Займы полученные	11	21.000.000	11.800.000
Выплаты займов	11	(21.000.000)	–
Облигации выпущенные	11	–	70.000.000
Выплата по обязательствам по договорам аренды		(2.760)	(4.075)
Комиссия за организацию займа	11	(21.000)	–
Чистые денежные потоки, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности		(23.760)	83.695.925
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах			
		(10.337.498)	15.989.822
Изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки	8	51	(37)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		16.945.654	955869
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	8	6.608.207	16.945.654

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

  
Джунусходжаев О.Х.

Главный бухгалтер

  
Рахматуллина Б.К.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

В тысячах тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого
На 31 декабря 2022 года	82.235.535	17.379.440	(14.612.126)	85.002.849
Чистый убыток	-	-	(782.842)	(782.842)
Итого совокупный доход за год	-	-	(782.842)	(782.842)
Взнос в уставный капитал	1.900.000	-	-	1.900.000
Сделки с акционером, действующим в качестве акционера	-	-	30.823.948	30.823.948
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(2.850.988)	2.850.988	-
На 31 декабря 2023 года	84.135.535	14.528.452	18.279.968	116.943.955
Чистый убыток	-	-	(9.228.976)	(9.228.976)
Итого совокупный доход за год	-	-	(9.228.976)	(9.228.976)
Амортизация резерва по переоценке основных средств	-	(1.555.551)	1.555.551	-
На 31 декабря 2024 года	84.135.535	12.972.901	10.606.543	107.714.979

Заместитель генерального директора  
по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Учётная политика и примечания на страницах с 6 по 32 являются неотъемлемой частью  
данной финансовой отчётности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Юридический адрес и фактическое местонахождение головного офиса Компании: 060002, Республика Казахстан, Атырауская область, город Атырау, улица Қайыргали Смағұлова, дом 12.

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

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

Тарифы, тенге/м <sup>3</sup> без НДС	Подача воды по всем участкам магистральных трубопроводов
Население, бюджетные и некоммерческие организации, а также другие предприятия, оказывающие коммунальные услуги населению, бюджетным и некоммерческим организациям	18,04
Сельхозтоваропроизводители	64,98
Промышленные предприятия и другие коммерческие организации	683,75
Нефтегазодобывающие предприятия	2.044,51

Приказом Департамента КРЕМ по Атырауской области от 1 октября 2024 года №62-ОД «Об утверждении тарифов и тарифных смет товарищества с ограниченной ответственностью «Магистральный Водовод» на регулируемую услугу по подаче воды по магистральным трубопроводам с применением стимулирующего метода тарифного регулирования на период с 1 июля 2024 года по 30 июня 2029 года» утверждены тарифы с вводом в действие с 1 июля 2024 года:

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

В тенге/м3	01.07.2024- 30.06.2025	01.07.2025- 30.06.2026	01.07.2026- 30.06.2027	01.07.2027- 30.06.2028	01.07.2028- 30.06.2029
Население, бюджетные и некоммерческие организации, а также другие предприятия, оказывающие коммунальные услуги населению, бюджетным и некоммерческим организациям	30	30	30	30	30
Сельхозтоваропроизводители	100	100	100	100	100
Промышленные предприятия и другие коммерческие организации	1.400	1.450	1.500	1.550	1.600
Нефтегазодобывающие предприятия	2.472,99	2.922,90	3.130,33	4.132,03	3.521,41

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

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

По результатам введения новых тарифов, средний тариф увеличился в сравнении с 2023 годом с 683,75 до 892,70 тенге/м<sup>3</sup> или на 43,18 тенге/м<sup>3</sup>, что составляет 4.61% с 1 июля 2024 года по 31 декабря 2025 года.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

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

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

В финансовой отчётности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

#### Принцип непрерывности деятельности

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

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

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

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

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

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

**3.2 Оценка по справедливой стоимости**

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

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

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

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

**3.3 Основные средства**

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

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

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

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

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

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

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

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

Незавершённое строительство и земля не подлежат амортизации.

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

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

**3.4 Затраты по заимствованиям**

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

**3.5 Обесценение нефинансовых активов**

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.5 Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

*Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

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

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

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

*Прекращение признания*

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

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

**3.7 Обесценение финансовых активов**

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.7 Обесценение финансовых активов (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

*Последующая оценка**Торговая и прочая кредиторская задолженность*

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

*Прекращение признания*

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

**3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.9 Взаимозачёт финансовых инструментов**

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

**3.10 Запасы**

Себестоимость запасов определяется с использованием метода ФИФО.

**3.11 Денежные средства и их эквиваленты**

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

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

**3.12 Признание выручки и прочих доходов**

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

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

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

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

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

*Предоставление услуг по транспортировке воды*

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

*Предоставление прочих услуг*

Доходы от предоставления прочих услуг признаются в момент их оказания.

*Процентный доход*

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

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

*Переменное возмещение*

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

---

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

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

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

**3.13 Налоги***Текущий корпоративный подоходный налог*

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

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

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

*Отложенный налог*

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. МАТЕРИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****3.14 Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)**Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Оценка справедливой стоимости основных средств Компании*

Компания учитывает основные средства по переоценённой стоимости.

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

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

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

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

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

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

*Срок полезной службы основных средств*

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

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

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

*Резервы по финансовым активам*

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

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

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

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

Так, на 31 декабря 2024 и 2023 годов резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 399.198 тысяч тенге и 401.944 тысячи тенге, соответственно (Примечания 6 и 8).

*Резервы по налогам*

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

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

*Возмещаемость долгосрочного НДС*

На 31 декабря 2024 года у Компании имеется значительный НДС к возмещению в размере 13.688.913 тысяч тенге (Примечание 7). Руководство Компании применяет суждение о возмещаемости данного актива, учитывая будущее увеличение регулируемых тарифов на поставку воды. Суждение Руководства Компании заключается в том, что высокие тарифы позволят Компании получать прибыль от поставки воды и зачесть НДС к уплате с НДС к возмещению.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

В тысячах тенге:	Земля	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Трубопро- водные системы	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
На 31 декабря 2022 года	1.045.491	697.412	9.938.881	31.946.118	63.679.340	161.601	2.843.656	110.312.499
Поступления	-	34.232	-	710.124	-	1.743	108.757.570	109.503.669
Перевод с незавершенного строительства	-	522	55.059	2.607.177	107.129.476	-	(109.792.234)	-
Выбытия	-	(86)	(12.389)	(4.583)	-	-	-	(17.058)
На 31 декабря 2023 года	1.045.491	732.080	9.981.551	35.258.836	170.808.816	163.344	1.808.992	219.799.110
Поступления	-	100.381	-	326.629	-	293.602	2.113.011	2.833.623
Перевод в незавершенное строительство	-	-	-	(44)	-	-	44	-
Выбытия	-	-	-	(235)	-	-	-	(235)
На 31 декабря 2024 года	1.045.491	832.461	9.981.551	35.585.186	170.808.816	456.946	3.922.047	222.632.498
<b>Накопленный износ</b>								
На 31 декабря 2022 года	-	(61.767)	(253.921)	(888.668)	(1.021.999)	(10.896)	-	(2.227.251)
Износ	-	(198.527)	(1.069.967)	(3.715.214)	(4.011.836)	(45.500)	-	(9.041.044)
Выбытия	-	-	4.818	1.778	-	-	-	6.596
На 31 декабря 2023 года	-	(250.294)	(1.319.070)	(4.602.104)	(5.033.835)	(56.396)	-	(11.261.699)
Износ	-	(93.297)	(562.224)	(2.796.982)	(6.575.570)	(65.244)	-	(10.093.317)
Выбытия	-	-	-	103	-	-	-	103
На 31 декабря 2024 года	-	(343.591)	(1.681.294)	(7.398.983)	(11.609.405)	(121.640)	-	(21.354.913)

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

## 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В тысячах тенге	Земля	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Трубопро- водные системы	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
По состоянию на 31 декабря 2024 года								
Первоначальная стоимость	1.045.491	832.461	9.981.551	35.585.186	170.808.816	456.946	3.922.047	222.632.498
Накопленный износ и обесценение	—	(343.591)	(1.881.294)	(7.398.983)	(11.609.405)	(121.640)	—	(21.354.913)
Балансовая стоимость	1.045.491	488.870	8.100.257	28.186.203	159.199.411	335.306	3.922.047	201.277.585

По состоянию на 31 декабря 2023 года								
Валовая балансовая стоимость	1.045.491	732.080	9.981.551	35.258.836	170.808.816	163.344	1.808.992	219.799.110
Накопленный износ и обесценение	—	(250.294)	(1.319.070)	(4.602.104)	(6.033.835)	(56.396)	—	(11.261.699)
Балансовая стоимость	1.045.491	481.786	8.662.481	30.656.732	165.774.981	106.948	1.808.992	208.537.411

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

В тысячах тенге	Земля	Транс- портные активы	Здания и сооружения	Машины и обору- дование	Трубопрово- дные системы	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 31 декабря 2024 года	104.353	228.046	5.970.456	17.652.394	155.456.508	353.875	3.833.944	183.599.576
На 31 декабря 2023 года	104.353	146.517	6.308.759	18.700.926	161.706.274	89.772	1.720.869	188.777.490

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью амортизированных, но до сих пор находящихся в использовании основных средств составила 638.372 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года 5.681 тысячу тенге).

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

- Демонтаж-монтаж РВС на общую сумму 994.284 тысячи тенге;
- Ретрофит ячеек закрытого распределительного устройства (ЗРУ)-6 кВ НС 1-го в/п, ЗРУ-10 кВ НС 2-го в/п, КРУН 6кВ, ЗРУ-6кВ-ЕСР на сумму 385.599 тысяч тенге;
- Замена силового блока ячеек и платы управления ЧРП-10Кв на сумму 311.300 тысяч тенге;
- Капитальный ремонт силового трансформатора №1 и №2 типа ТДТН-40000/110-У1 на сумму 161.998 тысяч тенге;
- Проектно-изыскательные и прочие работы на сумму 260.072 тысяч тенге.

В течение 2024 года Компания не осуществляла перевод из незавершенного производства в состав основных средств.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В течение 2023 года Компания завершила строительство, перевела из незавершенного производства в состав основных средств и приняла в эксплуатацию объекты по проектам:

- «Строительство водовода УКПГ Кашаган» на сумму 1.401.370 тысяч тенге;
- «Строительство второй нитки водовода диаметр 1220х12 мм протяженностью 151 км. (уч.56-207 км.)» на сумму 95.745.396 тысяч тенге; и

«Вынос участка МВ «Астрахань-Мангышлак» диаметром 1220х12 мм в обвод п. Бейнеу» на сумму 15.207.152 тысячи тенге.

### 6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

#### Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

В тысячах тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 19)	1.962.229	1.558.558
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	923.196	754.831
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(399.137)	(401.861)
<b>Итого</b>	<b>2.486.288</b>	<b>1.911.528</b>

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

В тысячах тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	401.861	374.706
Восстановление за период (Примечание 15)	(38.222)	(29.866)
Списание за период (Примечание 15)	(1.582)	-
Начисление за период (Примечание 15)	37.080	57.021
<b>На 31 декабря</b>	<b>399.137</b>	<b>401.861</b>

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

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

# **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

## **6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

### **Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

		Торговая и прочая дебиторская задолженность				
		Просрочка платежей				
	Непросро- ченная	Менее 3 месяцев	От 3-х до 6-ти месяцев	От 6-ти до 12-ти месяцев	Более 1 года	Итого
В тысячах тенге						
На 31 декабря 2023 года						
Расчётная общая валовая балансовая стоимость при дефолте						
	1.816.678	20.932	27.953	39.534	408.292	2.313.389
Ожидаемые кредитные убытки	(3.281)	(273)	(4.897)	(8.950)	(384.460)	(401.861)
Итого	1.813.397	20.659	23.056	30.584	23.832	1.911.528

### **Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения**

Финансовые инструменты, удерживаемые до погашения, по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ноты Национального Банка РК («Ноты НБРК»)	7.000.000	1.500.000
Начисленный доход по процентам по Нотам НБРК	56.828	38.577
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(58)	(29)
<b>Итого</b>	<b>7.056.770</b>	<b>1.538.548</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
<b>На 1 января</b>	<b>29</b>	<b>-</b>
Начисление за период	281	94
Восстановление за период	(252)	(65)
<b>На 31 декабря</b>	<b>58</b>	<b>29</b>

На 31 декабря 2024 года в финансовой отчетности отражены краткосрочные ноты Национального Банка РК в количестве 70.795.600 штук со сроком обращения 28 дней. Данные ноты были полностью погашены 8 января 2025 года.

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

## **7. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ И ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочная часть НДС к возмещению	11.417.747	13.748.157
Краткосрочная часть НДС к возмещению	2.271.166	1.450.448
Предоплата по прочим налогам	71.538	97.428
<b>Итого</b>	<b>13.688.913</b>	<b>15.296.033</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Текущие счета в банках, выраженные в тенге	318.403	11.710.093
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с другими банками с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	6.289.807	5.235.615
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	(54)
<b>Итого</b>	<b>6.608.207</b>	<b>16.945.654</b>

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
На 1 января	54	17
Начисление за период (Примечание 15)	164	260
Восстановление за период (Примечание 15)	(215)	(223)
<b>На 31 декабря</b>	<b>3</b>	<b>54</b>

По состоянию на 31 декабря 2024 года по текущим счетам, размещённым в тенге, проценты начислялись в размере от 13,3% до 15,30% годовых (на 31 декабря 2023 года: 13,2% до 15,40% годовых).

**9. КАПИТАЛ**

**Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов уставный капитал Компании составляет 84,135.535 тысяч тенге и был полностью оплачен.

**10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Доходы будущих периодов от связанных сторон (Примечание 19) - Долгосрочная часть	20.527.152	23.326.309
Доходы будущих периодов от связанных сторон (Примечание 19) - Краткосрочная часть	2.799.157	2.799.157
Краткосрочные авансы, полученные от третьих сторон	4.482	2.522
<b>Итого</b>	<b>23.330.791</b>	<b>26.127.988</b>

Движение в доходах будущих периодов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	
На 1 января 2023 года	28.924.623
Амортизация	(2.799.157)
На 31 декабря 2023 года	26.125.466
Амортизация	(2.799.157)
На 31 декабря 2024	23.326.309

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)

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

### 11. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ

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

В тысячах тенге	Валюта договора	Дата погашения	Номинальная ставка	Эффективная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Народный банк Казахстана»,	тенге	2032 год	18,50%	14,54%	29.084.569	34.371.101
АО «Народный банк Казахстана»,	тенге	2032 год	19,25%	13,23%	2.072.102	13.019.685
Евразийский банк развития	тенге	2032 год	12,25%	11,01%	22.107.279	—
				11,57%		
Облигации	тенге	2033 год	0,5%	~11,74%	45.872.999	41.374.855
<b>Итого</b>					<b>99.136.949</b>	<b>88.765.641</b>
В том числе:						
Текущая часть						72.778
Долгосрочная часть						88.692.863

Движение в займах и облигациях представлено следующим образом:

В тысячах тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	88.765.641	29.760.793
Получение займа	21.000.000	81.800.000
Начисленное вознаграждение	6.244.164	6.092.315
Погашение займа	(21.000.000)	—
Комиссия за организацию займа	(21.000)	(82.600)
Погашение вознаграждения	(335.278)	(106.944)
Дисконт	4.483.422	(28.697.923)
<b>На 31 декабря</b>	<b>99.136.949</b>	<b>88.765.641</b>

#### Кредитная линия АО «Народный Банк Казахстана»

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****11. ЗАЙМЫ И ОБЛИГАЦИИ (продолжение)****Кредитная линия АО «Народный Банк Казахстана» (продолжение)**

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

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

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

**Евразийский банк развития**

Для рефинансирования займа АО «Народный банк Казахстана», привлеченного в рамках реализации инвестиционного проекта «Реконструкция и расширение магистрального водовода «Астрахань – Мангышлак» 1 ТОО «Магистральный Водовод» 15 очередь». 1 июля 2024 года Компания получила заем Евразийского банка развития на сумму 21 млрд тенге сроком на 108 месяцев. Процентная ставка по займу – плавающая, базовая ставка Национального банка Республики Казахстан минус 2% годовых.

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

**Облигации**

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

**Затраты по займам**

В 2024 году Компания признала все затраты по займам в качестве Затрат по финансированию в составе прибыли и убытка. Общая сумма затрат по займам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 10.727.586 тысяч тенге (2023: 8.218.340 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года номинальная ставка вознаграждений по займам в среднем не изменилась.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

Торговая и прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за товары и услуги	1.369.250	12.106.399
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги (Примечание 19)	75.820	71.878
<b>Итого</b>	<b>1.445.070</b>	<b>12.178.277</b>

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

**13. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Транспортировка воды	25.211.497	19.894.307
Прочее	33.637	11.361
<b>Итого</b>	<b>25.245.134</b>	<b>19.905.668</b>

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

Остатки по договору на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 6)	2.885.425	2.313.389
Активы по договору	3.583	6.599
Обязательства по договорам с покупателями (Примечание 10)	23.330.791	26.127.988

**14. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ**

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Износ и амортизация	10.052.758	8.937.623
Затраты на персонал	3.949.773	3.097.568
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	3.100.499	1.440.412
Электроэнергия	2.882.393	2.971.264
Расходы на содержание, ремонт и обслуживание основных средств	1.396.805	1.113.256
Топливо и материалы	1.323.280	1.350.200
Услуги по охране	762.849	567.279
Услуги клининга	125.505	123.522
Обязательное медицинское страхование	60.008	55.489
Командировочные расходы	46.647	49.077
Питание и проживание	26.726	16.601
Прочие	552.973	361.987
<b>Итого</b>	<b>24.280.216</b>	<b>20.084.278</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

Общие и административные расходы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Затраты на персонал	1.351.961	1.000.517
Услуги аутстаффинга	82.477	68.300
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	69.578	60.119
Износ и амортизация	54.318	116.886
Ремонт и техобслуживание	47.622	86.956
Консультационные услуги	34.737	46.195
Командировочные расходы	33.472	22.458
Страхование и обеспечение безопасности	16.373	13.186
Материалы и топливо	10.221	13.934
Начисление (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 6 и 8)	(1.193)	27.155
Прочее	197.500	88.033
<b>Итого</b>	<b>1.897.066</b>	<b>1.543.739</b>

**16. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

Финансовые доходы за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Доходы по РЕПО	84602	9037
Проценты по нотам НацБанка	306.455	63.887
Процентный доход по депозитам	212.038	468.013
Восстановление резерва под ОКУ	468	287
	<b>1.365.033</b>	<b>622.834</b>

**17. ЗАТРАТЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ**

Затраты по финансированию за периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Вознаграждение по займам	6.244.164	—
Амортизация дисконта по облигациям	4.483.422	1.279
Комиссия за организацию займов и облигаций	177.151	—
Резерв под ОКУ	455	353
Прочее	1.306	357
<b>Итого</b>	<b>10.906.498</b>	<b>1.989</b>

**18. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

Экономия по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Расход по текущему корпоративному подоходному налогу	—	—
Экономия по отложенному налогу	(1.231.793)	(252.730)
<b>Экономия по подоходному налогу</b>	<b>(1.231.793)</b>	<b>(252.730)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

**18. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сверка между экономиями по подоходному налогу и бухгалтерскому убытку, умноженному на ставку налога на прибыль, за год периоды, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2024 год</b>	<b>2023 год</b>
Убыток до налогообложения	<b>(10.460.769)</b>	<b>(1.035.572)</b>
Официальная ставка налога	<b>20%</b>	<b>20%</b>
Экономия по подоходному налогу от бухгалтерского убытка	<b>(2.092.154)</b>	<b>(207.115)</b>
Необлагаемое вознаграждение		<b>(30.907)</b>
Прочие необлагаемые доходы	<b>(61.291)</b>	<b>(20.418)</b>
Амортизация дисконта по облигациям	<b>896.684</b>	<b>-</b>
Прочие невычитаемые расходы	<b>24.968</b>	<b>5.710</b>
Экономия по подоходному налогу, представленная в отчёте о совокупном доходе	<b>1.231.793</b>	<b>(252.730)</b>

ТОО «Магистральный Водовод»

Финансовая отчетность

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****18. ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

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

В тысячах тенге	31 декабря 2022 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2023 года	Отнесено на счета прибылей и убытков	31 декабря 2024 года
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Вознаграждения работникам и прочие компенсации работникам и соответствующие расходы	112,816	8,975	121,791	55,643	177,434
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	74,944	5,431	80,375	(536)	79,839
Перенос убытков на последующие периоды	1,254,363	4,402,584	5,656,947	4,316,417	9,973,364
Доходы будущих периодов	5,784,925	(559,831)	5,225,094	(569,832)	4,655,262
	7,227,048	3,857,159	11,084,207	3,811,692	14,895,899
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Основные средства	(7,723,794)	(3,604,429)	(11,328,223)	(2,579,899)	(13,908,122)
	(7,723,794)	(3,604,429)	(11,328,223)	(2,579,899)	(13,908,122)
<b>Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)</b>	<b>(496,746)</b>	<b>252,730</b>	<b>(244,016)</b>	<b>1,231,793</b>	<b>987,777</b>

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон представлена следующим образом:

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон</b>			
Торговая дебиторская задолженность предприятий, находящихся под общим контролем КМГ		1.234.153	976.256
Торговая дебиторская задолженность предприятий, находящихся под общим контролем Группы «Самрук-Казына»		115.951	74.132
Торговая дебиторская задолженность прочих связанных сторон		612.125	508.170
<b>Итого торговая дебиторская задолженность связанных сторон</b>	6	<b>1.962.229</b>	<b>1.558.558</b>
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(521)	(2.817)
<b>Итого торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон</b>		<b>1.961.708</b>	<b>1.555.741</b>

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

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами</b>			
Долгосрочная часть доходов будущих периодов по договорам с предприятиями, находящимся под общим контролем КМГ		20.527.152	23.326.309
<b>Итого долгосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами</b>	10	<b>20.527.192</b>	<b>23.326.309</b>
Краткосрочная часть доходов будущих периодов по договорам с предприятиями, находящимся под общим контролем КМГ		2.799.157	2.799.157
<b>Итого краткосрочные обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами</b>	10	<b>2.799.157</b>	<b>2.799.157</b>
<b>Итого обязательства по договорам с покупателями перед связанными сторонами</b>		<b>23.326.309</b>	<b>26.125.466</b>

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

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за товары и услуги</b>			
Кредиторская задолженность перед предприятиями, находящимися под общим контролем КМГ		65.282	66.027
Кредиторская задолженность перед предприятиями, находящимися под общим контролем Группы «Самрук-Казына»		10.538	5.851
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами</b>	12	<b>75.820</b>	<b>71.878</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

В тысячах тенге	За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Продажи связанным сторонам</b>		
Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	10.529.821	8.388.296
Выручка от основной деятельности от предприятий, находящихся под общим контролем Группы «Самрук-Казына»	1.290.776	686.173
Выручка от основной деятельности от прочих связанных сторон	6.763.916	5.186.632
<b>Итого</b>	<b>18.584.513</b>	<b>14.261.101</b>

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

Приобретение услуг и активов у связанных сторон представлены следующим образом:

В тысячах тенге	За двенадцать месяцев, закончившихся 31 декабря	
	2024 года	2023 года
<b>Приобретения у связанных сторон</b>		
Приобретения услуг у предприятий, находящихся под общим контролем КМГ	1.181.897	923.062
Приобретения услуг у предприятий, находящихся под общим контролем Группы «Самрук-Казына»	50.777	37.081
<b>Итого</b>	<b>1.232.674</b>	<b>960.143</b>

Общая сумма вознаграждений, начисленных ключевому управленческому персоналу в составе 4 человек, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 106.608 тысячи тенге (2023 год: 84.832 тысяч тенге, 3 человека). Выплаты ключевому персоналу преимущественно состоят из расходов по заработной плате и вознаграждений, установленных контрактами и внутренними положениями Компании.

### 20. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись обязательства по приобретению основных средств и строительных услуг в сумме 249.451 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 869.436 тысяч тенге).

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

### 21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитный риск

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

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

Компания размещает деньги и вклады в казахстанских банках (Примечание 8). Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Компания создает резервы на ожидаемые кредитные убытки в отношении средств в кредитных учреждениях.

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

	Местона- хождение	Рейтинг		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	BB+/Позитивный BBB-	BB+/Стабильный	6.555.450	5.620.391
АО «Казпочта»	Казахстан	/Стабильный	BBB-/Стабильный	52.757	11.325.263
Итого				6.608.207	16.945.654

#### Риск ликвидности

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

#### Управление капиталом

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

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, не происходило изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение значений балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, представленных в финансовой отчетности, по категориям, за исключением тех финансовых инструментов, балансовая стоимость которых приблизительно равна их справедливой стоимости.

В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Итого	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>На 31 декабря 2024 года</b>					
Облигации (Примечание 11)	45.872.999	46.204.280	—	46.204.280	—

Балансовая стоимость финансовых инструментов компании по состоянию на 31 декабря 2023 годов является обоснованным приближением к их справедливой стоимости.

## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Методы оценки и допущения

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

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

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

#### Иерархия справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых обязательств, по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, была оценена, используя значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке).

#### Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлено движение финансовых обязательств Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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

В тысячах тенге	1 января 2023 года	Приток денежных средств	Начислен- ное вознаг- раждение	Выплачен- ное вознаг- раждение	Прочее	31 декабря 2023 года
<b>Финансовые обязательства</b>						
Банковские займы	29.760.793	11.800.000	5.912.593	–	(82.600)	47.390.786
Облигации	–	70.000.000	179.722	(106.944)	(28.697.923)	41.374.855
<b>Итого обязательства, возникающие в результате финансовой деятельности</b>	<b>29.760.793</b>	<b>81.800.000</b>	<b>6.092.315</b>	<b>(106.944)</b>	<b>(28.780.523)</b>	<b>88.765.641</b>

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

### 22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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