

АО «НК «QazaqGaz»

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

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

Отдельная финансовая отчетность

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1	Информация о компании	6
2	Основы подготовки финансовой отчетности	7
3	Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	10
4	Существенная информация об учетной политике	14
5	Основные средства	20
6	Инвестиции в дочерние организации	21
7	Инвестиции в совместные предприятия	22
8	Займы, выданные связанным сторонам	22
9	НДС к возмещению и предоплата по налогам, помимо подоходного налога	24
10	Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы	24
11	Товарно-материальные запасы	25
12	Денежные средства и их эквиваленты	25
13	Торговая и прочая дебиторская задолженность	26
14	Капитал	26
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	28
16	Займы полученные	28
17	Обязательства по договорам финансовых гарантий	29
18	Торговая кредиторская задолженность	29
19	Выручка по договорам с покупателями	30
20	Себестоимость реализации	30
21	Управленческий гонорар	30
22	Общие и административные расходы	31
23	Расходы на реализацию	31
24	Доход по дивидендам	31
25	Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	31
26	Финансовые расходы	32
27	Расходы по подоходному налогу	32
28	Операции со связанными сторонами	35
29	Договорные и условные обязательства	38
30	Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	39
31	Сегментная отчетность	47
32	События после отчетной даты	47



Аудиторский отчет независимого аудитора

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

Наше мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение АО «НК «QazaqGaz» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также отдельные финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	• Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом: 8,000,000 тысяч казахстанских тенге («тенге»), что составляет приблизительно 0.75% от выручки по договорам с покупателями.
Ключевые вопросы аудита	• Обесценение инвестиций в дочерние организации • Учет приобретения и ожидаемой продажи ТОО «GPC Investment» • Кредиторская задолженность по закупкам газа

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

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

Существенность

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

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

Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом	8,000,000 тысяч тенге
Как мы ее определили	Приблизительно 0.75 % от выручки по договорам с покупателями
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы рассмотрели прибыль до налогообложения в качестве базового показателя для определения уровня существенности, однако из-за ее высокой волатильности, связанной с зависимостью от доходов по дивидендам, мы решили использовать выручку по договорам с покупателями, которая является более стабильным показателем, а также используется Акционером для оценки результатов деятельности Компании. Мы установили существенность на уровне 0.75%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Обесценение инвестиций в дочерние организации

Примечания 3 и 6 к отдельной финансовой отчетности

В 2024 году на прибыльность дочерних организаций Компании повлияли колебания объемов транзита газа, ослабление тенге к доллару США, процесс реструктуризации, который был выражен переводом услуг по ремонту и техническому обслуживанию газопроводов между дочерними организациями и изменения в экономической среде, в которой дочерние организации осуществляют свою деятельность. Эти события указывают на то, что инвестиции в дочерние организации Компании с балансовой стоимостью 992,343,260 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года могут быть обесценены.

Возмещаемая сумма инвестиций определялась с учетом их ценности использования. Определение возмещаемой суммы требует значительных суждений и допущений руководства в отношении прогнозируемых будущих потоков денежных средств, ставок дисконтирования и уровня основных производственных затрат. Эти прогнозы подвержены значительной волатильности из-за неопределенности рыночных условий.

В 2024 году Компания признала убыток от обесценения инвестиций на общую сумму 11,210,251 тысячу тенге (2023 год: 4,851,696 тысяч тенге).

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

Наши процедуры включали:

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

Ключевой вопрос аудита

Учет приобретения и ожидаемой продажи ТОО «GPC Investment»

Примечание 6 к отдельной финансовой отчетности

14 февраля 2024 года Компания приобрела у АО «Самрук-Қазына», материнской компании, 100% долю в ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI») путем выпуска обыкновенных акций на общую сумму 38,737,143 тысяч тенге. Впоследствии, Компания планирует продать 75% долю в GPCI до 30 июня 2025 года, сохраняя 25% долю.

Учет приобретения GPCI и ее последующая классификация и оценка как актива, предназначенного для продажи, требует значительных суждений руководства Компании в соответствии с МСФО (IFRS) 5, включая оценку вероятности продажи и оценку стоимости данного актива.

Мы сосредоточили внимание на этой сделке из-за существенности балансовой стоимости актива, предназначенного для продажи, и того факта, что она включает значительные бухгалтерские суждения и оценки.

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Наши процедуры включали:

- Мы проанализировали договор купли-продажи GPCI между Компанией и материнской компанией.
- Мы проанализировали предварительную версию договора купли-продажи между Компанией и потенциальным покупателем в отношении ожидаемой реализации 75% доли участия в GPCI и соответствующие предварительные версии документов, подтверждающих намерение сторон завершить эту сделку в 2025 году.
- Мы провели анализ стоимости приобретения и балансовой стоимости активов и обязательств GPCI на дату приобретения.
- Мы проанализировали проектную версию учредительного договора GPCI и другие проектные версии документов, описывающих корпоративное управление и процесс принятия ключевых решений на уровне участников, Наблюдательного совета и генерального директора.
- На основании проанализированных документов, упомянутых выше, мы получили понимание о наиболее значимых видах деятельности для оценки контроля над GPCI.
- Мы обсудили с руководством их планы, вероятность завершения сделки в намеченные сроки и анализ перехода контроля над GPCI.
- Мы сравнили справедливую стоимость актива, предназначенного для продажи, с ее балансовой стоимостью по состоянию на 31 декабря 2024 года.
- Мы привлекли наших технических специалистов по бухгалтерскому учету для оказания помощи в рассмотрении порядка учета операций и раскрытий, связанных с ожидаемой реализацией 75% доли участия в GPCI.
- Мы провели оценку соответствующих раскрытий в примечании 6 к отдельной финансовой отчетности Компании на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 5.

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Кредиторская задолженность по закупкам газа

Примечания 3 и 18 к отдельной финансовой отчетности

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

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

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

Наши процедуры включали:

- Мы изучили подписанный договор на закупку газа на 2023-2033 гг., подписанный Компанией.
- Мы получили письмо-подтверждение кредиторской задолженности на сумму 266,342,015 тысяч тенге от поставщика на 31 декабря 2024 года.
- Мы проверили математическую правильность расчета кредиторской задолженности.
- Мы провели оценку соответствующих раскрытий в Примечании 3 и 18 к отдельной финансовой отчетности на соответствие требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 9

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

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

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

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

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:



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

Подписано:



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

28 февраля 2025
Астана, Казахстан

В тысячах тенге		Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	5		22.483.990	21.982.267
Активы по разведке и оценке			2.193.772	2.193.772
Нематериальные активы			862.703	693.423
Инвестиционная недвижимость			90.108	92.110
Инвестиции в дочерние организации	6		992.343.260	961.010.470
Инвестиции в совместные предприятия	7		90.387.688	90.387.688
Авансы, выданные за внеоборотные активы			1.331.459	1.836.519
Займы, выданные связанным сторонам	8		40.976.984	45.533.726
НДС к возмещению	9		62.241.844	60.412.513
Отложенные налоговые активы	27		30.775.828	8.645.453
Прочие внеоборотные финансовые активы	10		5.028.994	9.664.721
Прочие внеоборотные активы			1.558.993	-
Банковские вклады			261.250	380.489
			1.250.536.873	1.202.833.151
Оборотные активы				
Запасы	11		84.319.408	54.616.846
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13		286.165.110	287.614.003
Авансы выданные			1.087.643	503.421
Займы, выданные связанным сторонам	8		9.218.008	46.358.949
Дебиторская задолженность по финансовой аренде			3.128.257	3.282.962
Предоплата по налогам, помимо подоходного налога	9		152.856.058	70.034.579
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	27		37.013.244	22.387.901
Прочие оборотные финансовые активы	10		70.308.021	65.144.391
Прочие оборотные активы			328.161	3.570.981
Банковские вклады			-	3.946
Денежные средства и их эквиваленты	12		470.642.884	19.215.687
			1.115.066.794	572.733.666
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	6		81.000.000	-
			1.196.066.794	572.733.666
ИТОГО АКТИВЫ			2.446.603.667	1.775.566.817

В тысячах тенге		Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	14		495.906.196	447.874.886
Дополнительный оплаченный капитал			23.470.656	23.470.656
Прочие резервы			(107.241)	–
Нераспределенная прибыль			1.047.630.003	609.552.485
			1.566.899.614	1.080.898.027
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Выпущенные долговые ценные бумаги	15		370.561.705	320.650.765
Обязательства по договорам финансовых гарантий	17		6.570.655	1.497.152
Прочие долгосрочные финансовые обязательства			679.744	679.744
			377.812.104	322.827.661
Краткосрочные обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	18		494.336.018	355.599.861
Выпущенные долговые ценные бумаги	15		4.282.043	3.706.738
Займы полученные	16		–	7.968.020
Обязательства по договорам финансовых гарантий	17		79.316	371.961
Налоги к уплате, помимо подоходного налога			336.358	447.089
Прочие краткосрочные финансовые обязательства			2.839.519	3.677.160
Прочие краткосрочные обязательства			18.695	70.300
			501.891.949	371.841.129
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			879.704.053	694.668.790
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			2.446.603.667	1.775.566.817

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



Бокаев Е.Н.
Главный бухгалтер

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2024 г.	2023 г.
Выручка по договорам с покупателями	19	1.111.267.550	958.012.066
Себестоимость продаж	20	(793.311.199)	(556.009.093)
Валовая прибыль		317.956.351	402.002.973
Управленческий гонорар	21	47.568.050	493.854
Общие и административные расходы	22	(18.433.256)	(37.546.490)
Расходы на реализацию	23	(435.815.205)	(417.777.013)
Начисление резерва по ожидаемым кредитным убыткам		(2.192.227)	(1.389.746)
Прочие операционные доходы		3.067.558	1.198.232
Прочие операционные расходы		(1.975.037)	(2.884.444)
Операционный убыток		(89.823.766)	(55.902.634)
Доход по дивидендам	24	561.092.544	27.866.614
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки	25	37.866.861	35.566.525
Финансовый доход		2.133.435	935.843
Финансовые затраты	26	(16.434.389)	(35.103.949)
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто		(35.760.378)	20.234.592
Убыток от обесценения инвестиций в дочернюю организацию	6	(11.210.251)	(4.851.696)
Прибыль/(убыток) до учета подоходного налога		447.864.056	(11.254.705)
Экономия по подоходному налогу	27	13.023.289	30.070.546
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		460.887.345	18.815.841
Прочий совокупный убыток за год			
Нереализованный убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(107.241)	-
Чистый совокупный убыток, который может быть реклассифицирован в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(107.241)	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		460.780.104	18.815.841
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию за год, приходящаяся на материнскую компанию	14	1,23	0,05

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



Бокзев Е.Н.
Главный бухгалтер

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности				
Поступления от покупателей			1.182.962.506	880.553.751
Поступления по управленческому гонорару			53.829.332	—
Проценты полученные			26.776.800	16.100.410
Поступления в связи с пересчетом тарифа			22.239.953	—
Прочие поступления			1.968.264	2.875.721
Выплаты поставщикам			(1.306.563.210)	(873.846.231)
Подоходный налог уплаченный			(21.240.000)	(5.801.756)
Прочие налоги и выплаты в бюджет и фонды			(30.309.373)	(7.394.310)
Проценты уплаченные	30		(14.366.479)	(21.981.225)
Выплаты работникам			(3.950.186)	(3.768.883)
Прочие выплаты			(10.132.052)	(6.011.369)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности			(98.784.445)	(19.273.892)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Погашение долговых ценных бумаг			61.850.600	—
Возврат банковских вкладов			273.944	1.922.794
Дивиденды, полученные от дочерних организаций и совместных предприятий	28		561.092.544	27.866.614
Поступления от реализации прочих активов			—	1.527.233
Поступления от погашения нот Национального Банка Республики Казахстан			—	100.256.959
Займы, погашенные связанной стороной			62.150.913	54.516.116
Приобретение финансовых активов			(65.514.443)	(63.260.261)
Размещение банковских вкладов			—	(15.634)
Приобретение основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке			(1.497.346)	(160.349)
Займы, выданные связанным сторонам			(10.982.100)	(95.551.186)
Приобретение нот Национального Банка Республики Казахстан			—	(70.256.959)
Инвестиции в дочерние организации	6		(69.579.346)	(276.590.724)
Чистые денежные потоки, полученные от/ (использованные в) инвестиционной деятельности			537.794.766	(319.745.397)
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Дивиденды, уплаченные Акционеру	14, 28		(22.809.827)	(27.065.364)
Погашение обязательств по аренде	30		—	(60.268)
Погашение по процентным займам	30		—	(73.646.650)
Погашение займов от связанной стороны	16, 30		(8.222.333)	(8.504.752)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности			(31.032.160)	(109.277.034)
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах			407.978.161	(448.296.323)
Чистая курсовая разница по денежным средствам и их эквивалентам			43.449.036	263.033
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			19.215.687	467.248.977
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	12		470.642.884	19.215.687

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

Бокаев Е.Н.
Главный бухгалтер

В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого
На 31 декабря 2022 г.		430.959.489	23.470.656	–	617.802.008	1.072.232.153
Чистая прибыль за год		–	–	–	18.815.841	18.815.841
Итого совокупный доход за год		–	–	–	18.815.841	18.815.841
Выпуск акций	14	16.915.397	–	–	–	16.915.397
Дивиденды	14	–	–	–	(27.065.364)	(27.065.364)
На 31 декабря 2023 г.		447.874.886	23.470.656	–	609.552.485	1.080.898.027
Чистая прибыль за год		–	–	–	460.887.345	460.887.345
Прочий совокупный убыток за год		–	–	(107.241)	–	(107.241)
Итого совокупный доход за год		–	–	(107.241)	460.887.345	460.780.104
Выпуск акций	14	48.031.310	–	–	–	48.031.310
Дивиденды	14	–	–	–	(22.809.827)	(22.809.827)
На 31 декабря 2024 г.		495.906.196	23.470.656	(107.241)	1.047.630.003	1.566.899.614

Акан А.М.

Заместитель Председателя
Правления по экономике и финансам

Бокаев Е.Н.

Главный бухгалтер

1 Информация о компании

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына» или «Единственный акционер») является единственным акционером QG, а все дочерние организации Самрук-Казына считаются связанными сторонами Компании.

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

Основные направления деятельности Компании также включают:

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

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имела доли владения в следующих компаниях:

Наименование	Место регистрации	Основная деятельность	Доля участия	
			2024 г.	2023 г.
АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА»)	Казахстан	Транспортировка и хранение газа, оказание услуг по техническому обслуживанию газопроводов в Казахстане	100%	100%
АО «QazaqGaz Aimaq» («QG Aimaq»)	Казахстан	Реализация газа местным распределителям энергии, юридическим и физическим лицам	100%	100%
ТОО «QazaqGaz Onimderi»	Казахстан	Услуги по транспортировке	100%	100%
ТОО «Разведка и Добыча QazaqGaz» («РД QazaqGaz»)	Казахстан	Добыча природного газа и газового конденсата	100%	100%
ТОО «QazaqGaz Научно-технический Центр» («QazaqGaz НТЦ»)	Казахстан	Инженерно-техническое проектирование, научно-исследовательская деятельность	100%	100%
ООО «КазТрансГаз Бишкек»	Кыргызстан	Ремонтно-восстановительные работы и модернизация магистрального газопровода «Бухарский газопроводный район-Ташкент-Бишкек-Алматы»	100%	100%
«КТГ Файнэнс Б.В.»	Нидерланды	Финансовая деятельность	100%	100%
АО «КазМунайГаз Сервис-NS»	Казахстан	Строительство и эксплуатация гольф-клуба	100%	100%
ТОО «Тегис Мунай» («Тегис Мунай»)	Казахстан	Добыча природного газа	100%	100%
ТОО «Мангышлак Мунай» («Мангышлак Мунай»)	Казахстан	Геологическая разведка и изыскания	100%	100%
ТОО «АзияГаз Чунджа» («АзияГаз Чунджа»)	Казахстан	Транспортировка и продажа газообразного топлива по трубопроводам, проектирование и эксплуатация объектов газоснабжения, нефтепроводов и нефтехимических производств	100%	–
ТОО «GPC Investment» («GPCI»)	Казахстан	Строительство газоперерабатывающего завода	100%	–
ТОО «Азиатский Газопровод» («АГП»)	Казахстан	Строительство и эксплуатация газопровода Казахстан – Китай	50%	50%
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» («ГБШ»)	Казахстан	Строительство и эксплуатация газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент	50%	50%
ТОО «Отан Газ» («ОГ»)	Казахстан	Строительство газоперерабатывающего завода	50%	50%
Частная компания Beineu-Bozoi-Shymkent 2 Ltd.	Казахстан	Строительство и эксплуатация второй нитки газопровода Бейнеу-Бозой-Шымкент	50%	–
Частная компания CS-14-Qostanay Ltd.	Казахстан	Строительство трубопроводной инфраструктуры, в том числе компрессорной станции КС-14 и магистрального газопровода КС-14	50%	–
Частная компания Kashagan Gas Treatment Plant 2.5 BCMA Ltd.	Казахстан	Строительство газоперерабатывающего завода мощностью 2,5 млрд куб. м.	25%	–

1 Информация о компании (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Прилагаемая отдельная финансовая отчетность была утверждена к выпуску заместителем Председателя Правления по экономике и финансам и главным бухгалтером Компании 28 февраля 2025 года.

Данная отдельная финансовая отчетность выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности АО «НК «QazaqGaz» и его дочерних организаций. Консолидированная финансовая отчетность группы «QG» была утверждена к выпуску заместителем Председателя Правления по экономике и финансам и главным бухгалтером Компании 28 февраля 2025 года.

В 2024 году аудиторские и неаудиторские услуги, оказанные Компании нынешним аудитором ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», составляли 55.765 тысяч тенге и ноль тенге (2023 год: 27.313 тысячи тенге и 81.700 тысяч тенге), соответственно.

2 Основы подготовки финансовой отчетности

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

Отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к данной отдельной финансовой отчетности. Все значения в данной отдельной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

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

Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта и валюта представления

Отдельная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (тенге), который является функциональной валютой Компании.

Курсы обмена валют

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

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

Операционная среда

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

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

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

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

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

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

Конфликт на территории Украины и влияние антироссийских санкций

Конфликт на территории Украины, начавшийся в 2022 году, привел к возникновению целого ряда особенностей учета по МСФО, затрагивающих финансовую отчетность. Многие страны уже наложили и продолжают налагать новые санкции на отдельные российские юридические лица и российских граждан, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Сложившаяся ситуация сама по себе, а также потенциальные колебания товарных цен, валютных курсов, ограничения импорта и экспорта, доступность местных материалов и услуг и доступ к местным ресурсам напрямую повлияли на компании, осуществляющие существенные объемы деятельности на территориях СНГ.

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

2 Основы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

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

В рамках своей деятельности Компания осуществляет покупку и организацию транспортировки российского газа. В течение 2024 доля объема российского газа составляет 15% от общего объема закупленного газа (в 2023 году: 4%). У Компании также имеются операции по приобретению ценных бумаг и размещению депозитов с казахстанской финансовой организацией, мажоритарный акционер которого находится под санкциями Украины.

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

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

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

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

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

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

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

3 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка отдельной финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

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

Резерв по НДС к возмещению

Компания, проводит анализ того, является ли сумма НДС к возмещению сомнительной, не реже одного раза в год. Резерв по сомнительной сумме НДС к возмещению основан на ожиданиях руководства в отношении будущих оборотов, подлежащих обложению НДС, и возврата НДС денежными средствами. Необходимы существенные суждения руководства для определения того, сможет ли Компания в дальнейшем защитить свое право на возврат или зачет НДС. Более подробная информация представлена в Примечании 9.

Кредиторская задолженность по договорам покупки газа

На 31 декабря 2024 года у Компании имеется торговая кредиторская задолженность за покупку газа на общую сумму 266.342.015 тысяч тенге без договора (Примечание 18). В связи с тем, что действие предыдущих договоров было прекращено, а процедура согласования цен и заключения новых договоров еще не была завершена, Компания признала кредиторскую задолженность методом начисления на основании цен, указанных в проекте договора.

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

Обесценение инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в дочерние организации и совместные предприятия. Если такие доказательства существуют, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость инвестиций в отношении инвестиций, оцениваемых на индивидуальной основе. Возмещаемая стоимость инвестиций представляет собой большую из двух величин: справедливую стоимость инвестиций за вычетом расходов на продажу и ценность использования. Если стоимость инвестиций превышает возмещаемую сумму, инвестиции считаются обесцененными, а стоимость инвестиций списывается до возмещаемой суммы. Ценность использования представляет собой дисконтированную стоимость предполагаемых будущих денежных потоков, рассчитанных с использованием текущей рыночной процентной ставки, скорректированной с учетом рисков, применимых к этим инвестициям.

Существенное изменение объемов транспортируемого газа, ослабление тенге к доллару США, процесс реструктуризации, который был выражен переводом услуг по ремонту и техническому обслуживанию газопроводов между дочерними организациями, а также изменения в макроэкономических прогнозах были определены основными индикаторами обесценения инвестиций в некоторые дочерние организации.

Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Компания произвела оценку возмещаемой стоимости инвестиций в ИЦА, QG Aimaq, QazaqGaz HTЦ, КазМунайГаз Сервис-NS, GPCI и АзияГаз Чунджа.

Инвестиции в АО «Интергаз Центральная Азия» («ИЦА»)

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

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

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

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

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

Допущения в отношении возмещаемой стоимости:	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Темпы роста на период свыше 5 лет	5.14%	4%
Ставка дисконтирования до налогообложения	15.21%	16.96%;
Объемы транспортировки:		
- транспортировка внутри Казахстана	1,032 млрд.куб.м	1,073 млрд куб.м
- транспортировка газа на экспорт	115 млрд.куб.м	17 млрд куб.м
- международный транзит	1,302 млрд.куб.м	1,245 млрд куб.м
Тарифы на транспортировку:		
- транспортировка внутри Казахстана (тыс. куб.м)	от 5,471.08 тенге	от 5,425.26 тенге
	2.42 долл. США -	2.42 долл. США -
- транспортировка газа на экспорт (тыс. м3/100 км)	5 долл. США	5 долл. США
		2.42 долл. США –
- международный транзит (тыс. м3/100 км)	2.42 долл. США	2.9 долл. США

На 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость инвестиции составила 1.469.769.704 тысячи тенге (31 декабря 2023: 1.249.897.550 тысяч тенге). Возмещаемая стоимость инвестиций превышает балансовую на 747.863.853 тысяч тенге (31 декабря 2023: на 545.749.719 тысячи тенге).

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

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

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

Инвестиции в АО «QazaqGaz Aimaq» («QG Aimaq»)

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

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

Различные допущения, такие как тарифы на транспортировку, а также уровень инфляции расходов, учитывают существующие цены, другие макроэкономические факторы и исторические тенденции, и колебания. Основные допущения, использованные в расчете, были прогнозированы следующим образом:

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

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

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

Допущения в отношении возмещаемой стоимости:**На 31 декабря 2024 г.**

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

Тарифы на:

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

На 31 декабря 2024 года возмещаемая стоимость инвестиции составила 284.627.866 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 282.729.983 тысяч тенге). Возмещаемая стоимость инвестиций превышает балансовую на 63.900.621 тысяч тенге (31 декабря 2023: на 72.577.508 тысячи тенге).

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

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

Инвестиции в ТОО «QazaqGaz HTЦ», ТОО «АзияГаз Чунджа», ТОО «GPC Investment» и АО «КазМунайГаз Сервис-NS»

Ввиду наличия индикаторов обесценения инвестиций в ТОО «QazaqGaz HTЦ», ТОО «АзияГаз Чунджа», ТОО «GPC Investment» и АО «КазМунайГаз Сервис-NS» Компанией был проведен анализ индикаторов обесценения по состоянию на 31 декабря 2024 года. На основании проведенного анализа было выявлено, что балансовая стоимость инвестиций в вышеуказанные компании была выше чистых активов данных компаний по состоянию на 31 декабря 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года по дочерним компаниям РД QazaqGaz и Мангышлак Мунай индикаторов обесценения не было обнаружено.

В результате оценки возмещаемой стоимости инвестиций на 31 декабря 2024 года было выявлено обесценение, и Компания признала убыток от обесценения инвестиций в QazaqGaz HTЦ в размере 864.975 тысяч тенге, АзияГаз Чунджа в размере 9.294.167 тысяч тенге, GPC в размере 576.109 тысяч тенге и КМГ Сервис-NS в размере 475.000 тысяч тенге (2023 год: инвестиции в QazaqGaz HTЦ в размере 275.257 тысяч тенге, Тегис Мунай в размере 2.953.662 тысячи тенге и КМГ Сервис-NS в размере 1.622.777 тысяч тенге) в отдельном отчете о совокупном доходе (Примечание 6).

4 Существенная информация об учетной политике

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

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

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

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

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска отдельной финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу. Компания не ожидает существенного влияния данных стандартов и поправок на отдельную финансовую отчетность.

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

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Оценка справедливой стоимости

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в отдельной финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости 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.

Основные средства

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

Износ основных средств рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств.

	Кол-во лет
Здания и сооружения	20-50
Машины и оборудование	3-30
Транспортные средства	5-20
Прочее	3-20

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

Инвестиции в дочерние организации и совместные предприятия

Инвестиции в дочерние организации и совместные предприятия отражаются в отдельной финансовой отчетности по первоначальной стоимости.

Дочерние организации – это все компании, контролируемые Компанией, что, как правило, означает владение акциями с правом голоса более 50%. Совместные предприятия – это все предприятия, над которыми Компания имеет совместный контроль, но не тот контроль, который, как правило, подразумевает владение акциями с правом голоса в размере 50%.

Компания оценивает инвестиции на предмет возможного обесценения всегда, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость инвестиций может быть не возмещена. Если существуют такие показатели обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость инвестиций. Когда балансовая стоимость инвестиций превышает их возмещаемую стоимость, такие инвестиции рассматриваются как обесцененные, и их стоимость снижается до возмещаемой стоимости.

Финансовые активы

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

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые активы по амортизированной стоимости

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

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

Денежные средства и краткосрочные банковские вклады

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

Прочие финансовые активы

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые обязательства

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

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

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отдельном отчете о прибылях или убытках.

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

Договоры финансовой гарантии

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

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

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

Торговая кредиторская задолженность

Обязательства по кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Компании.

Запасы

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

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

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Компания определяет размер обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП) Компании, к которому относятся отдельные активы.

Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отдельном отчете о совокупном доходе в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Резервы

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

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

Уставный капитал и дивиденды

Уставный капитал, состоящий из простых акций, признается по первоначальной стоимости. Дивиденды, выплачиваемые на простые акции, признаются как уменьшение собственного капитала в тот период, когда были объявлены дивиденды. Выплата дивидендов по простым акциям осуществляются по усмотрению Единственного Акционера.

Выручка по договорам с покупателями и прочие доходы

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

Продажа товаров

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

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

Оказание услуг

Компания ежемесячно выполняет свои обязательства к исполнению и признает выручку от оказания услуг по организации транспортировки газа на основе фактических объемов оказанных услуг. Доходы от услуг по организации транспортировки газа признаются с течением времени, при условии, что покупатель одновременно получает и использует выгоды, предоставляемые Компанией.

Управленческий гонорар

Компания признает управленческий гонорар, который относится к управлению совместным предприятием «КазМунайГаз», ТОО «КазРосГаз», в размере дивидендов ТОО «КазРосГаз». Управленческий гонорар признается в определенный момент времени на основании утверждения объявления дивидендов ТОО «КазРосГаз».

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Дивиденды

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

Текущий подоходный налог

Ставка налогообложения и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм налога – это такая налоговая ставка и налоговое законодательство, которые введены в действие или фактически узаконены на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

Отложенный налог

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

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»)

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

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с покупателей. НДС по приобретениям, расчет по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

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

НДС к возмещению

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

5 Основные средства

<i>В тысячах тенге</i>	Здания	Оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
31 декабря 2022 г.	–	1.343.259	801.612	5.014.615	7.159.486
Поступления	16.915.397	–	397.134	–	17.312.531
31 декабря 2023 г.	16.915.397	1.343.259	1.198.746	5.014.615	24.472.017
Поступления	–	11.776	646.374	572.664	1.230.814
Выбытия	–	(40.243)	(237.360)	–	(277.603)
Переводы	–	–	126.903	(126.903)	–
31 декабря 2024 г.	16.915.397	1.314.792	1.734.663	5.460.376	25.425.228
Накопленный износ и обесценение					
31 декабря 2022 г.	–	(841.106)	(706.628)	(546.692)	(2.094.426)
Начисление за год	(230.141)	(115.997)	(49.186)	–	(395.324)
31 декабря 2023 г.	(230.141)	(957.103)	(755.814)	(546.692)	(2.489.750)
Начисление за год	(345.213)	(117.815)	(152.390)	–	(615.418)
Выбытия	–	40.243	123.687	–	163.930
31 декабря 2024 г.	(575.354)	(1.034.675)	(784.517)	(546.692)	(2.941.238)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2023 г.	16.685.256	386.156	442.932	4.467.923	21.982.267
31 декабря 2024 г.	16.340.043	280.117	950.146	4.913.684	22.483.990

На 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных основных средств, все еще находящихся в эксплуатации, составила 230.670 тысяч тенге (31 декабря 2023 года: 230.670 тысяч тенге).

Поступления

В 2024 году поступления в незавершенное строительство в основном представляют собой комплексные работы по диспетчеризации автоматизированной системы сбора и учета газа на общую сумму 572.664 тысячи тенге.

В 2023 году Компания выпустила 1,000 простых акций номинальной стоимостью 16.915.397 тенге каждая. Акции были приобретены Единственным акционером в обмен на имущество в виде административного здания БЦ «Болашак» по справедливой стоимости в размере 16.915.397 тысяч тенге (Примечание 14).

6 Инвестиции в дочерние организации

По состоянию на 31 декабря инвестиции в дочерние организации включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «Интергаз Центральная Азия»	721.905.851	704.147.831
АО «QazaqGaz Aimaq»	220.926.917	210.352.147
ТОО «Разведка и Добыча QazaqGaz»	24.028.786	24.028.786
АО «КазМунайГаз Сервис-NS»	22.060.447	21.585.447
ТОО «QazaqGaz Onimderi»	16.397.351	13.397.351
ТОО «Мангышлак Мунай»	10.219.329	10.219.329
ТОО «QazaqGaz НТЦ»	7.596.377	6.731.402
ТОО «АзияГаз Чунджа»	9.294.167	–
«КТГ Финанс Б.В.»	5.981.871	5.981.871
ТОО «Тегис Мунай»	2.959.321	2.959.321
ООО «КазТрансГаз Бишкек»	43.304	43.304
ТОО «GPCI Investment»	–	–
За вычетом резерва по обесценению инвестиций в дочерние организации	(49.070.461)	(38.436.319)
	992.343.260	961.010.470

Поступления

14 февраля 2024 года размещены простые акции АО «НК «QazaqGaz» в количестве 1,000 штук по цене размещения 38.737.143 тенге по праву преимущественной покупки путем передачи 100% доли участия в GPCI согласно договору передачи между АО «Самрук-Қазына» и АО «НК «QazaqGaz» на общую сумму 38.737.143 тысяч тенге. 16 февраля 2024 года завершена государственная перерегистрация 100% доли участия в GPCI на АО «НК «QazaqGaz». В рамках соглашения о стратегических инвестиционных проектах планируется продажа доли в проектной компании GPCI с сохранением доли QG в размере 25%. В связи с этим, в данной отдельной финансовой отчетности GPCI отражена в качестве актива, предназначенного для продажи, согласно МСФО 5. QG планирует завершить продажу 75% доли участия в GPCI до конца июня 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года GPCI была переведена в активы, предназначенные для продажи, по балансовой стоимости в размере 81.000.000 тысяч тенге.

В течение 2024 года Компания предоставила финансовую гарантию GPCI и признала их в качестве инвестиции в дочернюю организацию в размере 5.418.691 тысяча тенге.

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

В 2024 году Компания признала разницу между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью в размере 129.975 тысяч тенге и 383.719 тысяч тенге по беспроцентным займам, предоставленным QazaqGaz НТЦ и GPCI, соответственно, в качестве инвестиций в дочерние организации (2023 год: 3.047.754 тысяч тенге по процентным займам и 7.153.785 тысяч тенге по беспроцентным займам, предоставленным ИЦА).

В 2024 году Компания осуществила инвестиции в виде денежных вкладов в размере 735.000 тысяч тенге, 475.000 тысяч тенге, 17.758.020 тысяч тенге, 10.574.770 тысяч тенге, 3.000.000 тысяч тенге и 37.036.556 тысяч тенге в QazaqGaz НТЦ, КМГ Сервис-NS, ИЦА, QG Aimaq, QazaqGaz Onimderi и GPCI, соответственно. (2023 год: 275.257 тысяч тенге, 1.622.777 тысяч тенге и 274.692.690 тысяч тенге в QazaqGaz НТЦ, КМГ Сервис-NS и ИЦА, соответственно).

Обесценение

В 2024 году Компания признала убыток от обесценения инвестиций в QazaqGaz НТЦ в размере 864.975 тысяч тенге, АзияГаз Чунджа в размере 9.294.167 тысяч тенге, GPCI в размере 576.109 тысяч тенге и КМГ Сервис-NS в размере 475.000 тысяч тенге (2023 год: инвестиции в QazaqGaz НТЦ в размере 275.257 тысяч тенге, Тегис Мунай в размере 2.953.662 тысячи тенге и КМГ Сервис-NS в размере 1.622.777 тысяч тенге). Более подробная информация по обесценению инвестиций представлена в Примечании 3.

7 Инвестиции в совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря инвестиции в совместные предприятия включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	89.577.549	89.577.549
ТОО «Азиатский газопровод»	600.000	600.000
ТОО «Отан Газ»	210.139	210.139
	90.387.688	90.387.688

8 Займы, выданные связанным сторонам

На 31 декабря займы связанным сторонам включали следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы по амортизированной стоимости			
Процентные займы, предоставленные связанным сторонам		61.878.701	69.613.539
Беспроцентные займы, предоставленные связанным сторонам		3.388.219	46.822.194
Плюс: проценты к получению		1.646.876	1.830.578
Минус: дисконт		(16.718.804)	(25.093.729)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки		–	(1.279.907)
	28	50.194.992	91.892.675
Краткосрочная часть		(9.218.008)	(46.358.949)
Долгосрочная часть		40.976.984	45.533.726

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
На 1 января	(1.279.907)	–
Восстановление/(Начисление)	1.279.907	(1.279.907)
На 31 декабря	–	(1.279.907)

Процентные займы**ИЦА**

В 2021 году Компания предоставила ИЦА заем в размере 64.909.463 тысячи тенге по ставке 5% в год для финансирования инвестиционного проекта «Строительство магистрального газопровода от установки комплексной подготовки газа «Кашаган» до магистрального газопровода «Макат – Северный Кавказ» с компрессорной станцией» со сроком погашения 13 июля 2032 года.

При первоначальном признании заем был признан по справедливой стоимости, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков по займу по преобладающей рыночной процентной ставке в 13,2%. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью в размере 21.352.216 тысяч тенге была признана как инвестиция в ИЦА.

В 2022 и 2023 годах Компания предоставила четыре транша на общую сумму 12.438.913 тысяч тенге по данному договору займа с ИЦА. При первоначальном признании транши были признаны по справедливой стоимости, определенной путем дисконтирования будущих денежных потоков по займу по преобладающим рыночным процентным ставкам 14,1-19,4%. Разницы между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью в размере 1,730,740 тысяч тенге в 2022 году и 3.047.754 тысячи тенге в 2023 году были признаны как инвестиция в ИЦА (Примечание 6).

8 Займы, выданные связанным сторонам (продолжение)

В 2024 году ИЦА погасила часть основного долга в размере 7.734.838 тысяч тенге по данному займу (2023 год: 7.734.838 тысяч тенге).

Беспроцентные займы**ИЦА**

22 февраля 2023 года Компания предоставила ИЦА финансовую помощь в размере 45.000.000 тысяч тенге сроком на один год для целей финансирования приоритетных инвестиционных проектов ИЦА. Справедливая стоимость при первоначальном признании была определена путём дисконтирования будущих выплат по рыночной ставке равной 18,90% на займы с аналогичным периодом получения и сроком погашения. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 7.153.785 тысяч тенге была признана как инвестиция в ИЦА (Примечание 6). 19 июля 2023 ИЦА полностью погасила финансовую помощь.

КМГ Сервис-NS

В 2022 году Компания предоставила краткосрочные беспроцентные займы на сумму 319.260 тысяч тенге в пользу КМГ Сервис-NS (2020-2021 год: 801.817 тысяч тенге). В 2023 году «КМГ Сервис-NS» произвела полное погашение займа в размере 1.121.077 тысяч тенге.

GPCI

В 2022 году Компания заключила с GPCI договор финансовой помощи на сумму до 40.000.000 тысяч тенге для финансирования проекта «Строительство газоперерабатывающего завода мощностью 1.15 миллиардов кубических метров в год на месторождении Кашаган в Атырауской области». В рамках этого договора в течение 2022 года Компания предоставила 2 (два) транша на общую сумму 3.933.819 тысяч тенге со сроком возврата до 12 сентября 2023 года. Разница между выданной суммой и справедливой стоимостью займа на дату выдачи, рассчитанной с использованием рыночных ставок 16,1% - 18,2%, в размере 499.299 тысяч тенге была признана в составе финансовых расходов.

В течение 2023 года, Компания предоставила дополнительно 10 (десять) траншей на общую сумму 42.730.371 тысячу тенге. 11 сентября 2023 года было подписано дополнительное соглашение, согласно которому сумма лимита финансовой помощи была увеличена до 70.933.629 тысяч тенге и срок возврата был продлен до 12 сентября 2024 года. Эффект от модификации условий договора в размере 6.466.746 тысяч тенге и разница между выданной суммой и справедливой стоимостью займа на дату выдачи, рассчитанная с использованием рыночных ставок 18,9% - 19,5%, в размере 3.760.997 тысяч тенге были признаны в качестве финансовых расходов (Примечание 26). Компания также признала резерв под ожидаемые кредитные убытки по данной финансовой помощи в размере 1.279.907 тысяч тенге.

В 2024 году Компания дополнительно предоставила 8 (восемь) траншей на общую сумму 7.565.338 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года GPCI полностью погасила основной долг по финансовой помощи на сумму 54.229.528 тысяч тенге, в связи с чем резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.279.907 тысяч тенге был восстановлен.

18 октября 2024 года Компания заключила с GPCI договор финансовой помощи на сумму 2.535.353 тысячи тенге для общекорпоративных целей. В течение 2024 года Компания предоставила 3 (три) транша на общую сумму 2.492.071 тысячу тенге со сроком возврата до 23 октября 2025 года. Разница между выданной суммой и справедливой стоимостью займа на дату выдачи, рассчитанной с использованием рыночных ставок 17,13% - 17,28%, в размере 383.719 тысяч тенге была признана в качестве инвестиции в дочернюю организацию.

«QazaqGaz HTЦ»

21 ноября 2024 года Компания заключила с QazaqGaz HTЦ договор финансовой помощи на сумму 1.115.000 тысяч тенге для общекорпоративных целей. В течение 2024 года Компания предоставила 1 транш в размере 882.144 тысячи тенге по договору со сроком возврата до 5 декабря 2025 года. Разница между выданной суммой и справедливой стоимостью займа на дату выдачи, рассчитанной с использованием рыночной ставки 17,28%, в размере 129.975 тысяч тенге была признана в качестве инвестиции в дочернюю организацию.

Информация о кредитных рисках представлена в Примечании 30.

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

На 31 декабря НДС к возмещению и предоплата по налогам, помимо подоходного налога, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
НДС к возмещению	260.623.855	170.315.978
Предоплата по прочим налогам	116.042	28.766
	260.739.897	170.344.744
За минусом: резерва по невозмещаемому НДС	(45.641.995)	(39.897.652)
	215.097.902	130.447.092
Долгосрочная часть	62.241.844	60.412.513
Краткосрочная часть	152.856.058	70.034.579

Изменения в резерве по невозмещаемому НДС представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Обесценение
На 31 декабря 2023 г.	(39.897.652)
Начислено	(5.744.343)
На 31 декабря 2024 г.	(45.641.995)

По состоянию на 31 декабря 2024 года НДС к возмещению Компании составляет 260.623.855 тысяч тенге, в том числе НДС к возмещению от убыточной реализации газа на внутреннем рынке. В течение 2024 года Компания начислила резерв по обесценению НДС к возмещению в размере 5.744.343 тысячи тенге за 2019 год (2023 год: 25.931.081 тысяча тенге за 2017-2018 годы) (Примечание 22).

10 Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы

В тысячах тенге	Валюта	Выпуск	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Финансовые активы по амортизированной стоимости						
Облигации Самрук-Казына	Тенге	2024	2025	14,25%	60.000.000	–
Облигации QG Aımaq	Тенге	2016	2025	7,5%	10.654.281	10.654.281
Облигации Самрук-Казына	Доллар США	2023	2024	3,5%	–	63.638.400
Прочее					–	332.846
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
Еврооблигации Министерства Финансов РК	Доллар США	2024	2044	4,875%	5.028.994	–
					75.683.275	74.625.527
Плюс: проценты к получению					169.478	1.173.145
Минус: дисконт					(515.738)	(989.560)
					75.337.015	74.809.112
Минус текущая часть					(70.308.021)	(65.144.391)
Долгосрочная часть					5.028.994	9.664.721

10 Прочие долгосрочные и краткосрочные финансовые активы (продолжение)**«QG Aımaq»**

В 2016 году Компания приобрела 10.654.281 купонную облигацию QG Aımaq, размещенную на Казахстанской фондовой бирже (КФБ), по номинальной стоимости 1,000 тенге каждая со ставкой 7,5% годовых с выплатой купона 18 июня и 18 декабря каждого года до 18 декабря 2025 года включительно. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость облигаций составляла 10.167.003 тысячи тенге (2023 год: 9.693.259 тысяч тенге).

«Самрук-Казына»

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

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

Еврооблигации Министерства Финансов РК

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

Информация о кредитных рисках представлена в *Примечании 30*.

11 Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2024 года запасы природного газа составляют 84.319.408 тысяч тенге (2023 год: 54.616.846 тысяч тенге). Увеличение запасов по состоянию на 31 декабря 2024 года в основном связано с увеличением себестоимости покупного газа для продажи в 2024 году.

12 Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банковские счета в иностранной валюте	280.363.108	281.671
Вклады в тенге	178.364.212	16.434.447
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев в иностранной валюте	10.646.996	–
Вклады в прочей иностранной валюте	783.834	2.404.233
Банковские счета в тенге	478.354	87.885
Наличность в кассе	5.045	3.923
Остатки на брокерских счетах до востребования	1.335	617
Денежные средства в пути	–	2.911
	470.642.884	19.215.687

Информация о кредитных рисках представлена в *Примечании 30*.

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включала:

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	28	179.270.490	109.208.877
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		91.733.603	159.569.569
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	28	18.104.291	18.551.160
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон		411.361	2.987.119
		289.519.745	290.316.725
За минусом: резерв под ожидаемые кредитные убытки		(3.354.635)	(2.702.722)
		286.165.110	287.614.003

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

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	210.535.241	138.491.781
Доллар США	75.629.869	149.122.222
	286.165.110	287.614.003

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

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
На 1 января	(2.702.722)	(2.638.874)
Пересчет иностранных валют	(365.518)	45.991
Начисление	(3.472.134)	(109.839)
Списание	3.185.739	–
На 31 декабря	(3.354.635)	(2.702.722)

Торговая и прочая дебиторская задолженность является беспроцентной. По состоянию на 31 декабря 2024 года, торговая дебиторская задолженность Компании в основном представлена задолженностью за продажу газа на внутренний рынок в размере 192.011.763 тысячи тенге, и на экспорт в размере 73.658.494 тысячи тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года, прочая дебиторская задолженность Компании в основном представлена задолженностью по возврату уплаченной суммы по транспортировке газа от совместных предприятий в связи с неисполнением инвестиционной программы и корректировкой тарифов на сумму 18.034.927 тысяч тенге.

Информация о кредитных рисках представлена в *Примечании 30*.

14 Капитал**Уставный капитал**

	Простые акции, выпущенные в обращение (количество акций), номинальной стоимостью								Итого акционерного капитала
	100 тенге	138 тенге	2,500 тенге	10,000 тенге	17.632 тенге	9.294.167 тенге	16.915.397 тенге	38.737.143 тенге	
На 31 декабря 2024 г.	312.167.670	1	30.976.655	30.455.065	1.006.717	1.000	1.000	1.000	495.906.196
На 31 декабря 2023 г.	312.167.670	1	30.976.655	30.455.065	1.006.717	–	1.000	–	447.874.886

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

14 Капитал (продолжение)**Уставный капитал (продолжение)**

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

9 октября 2024 года размещены простые акции Компании в количестве 1,000 (тысяча) штук по цене размещения 9.294.167 тенге путем передачи 100% доли участия в ТОО «АзияГаз Чунджа» согласно договору передачи, между АО «Самрук-Қазына» и Компанией на общую сумму 9.294.167 тысяч тенге.

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

Балансовая стоимость акции

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Итого активы	2.446.603.667	1.775.566.817
Минус: нематериальные активы	(862.703)	(693.423)
Минус: итого обязательства	(879.704.053)	(694.668.790)
Чистые активы для расчета стоимости простой акции в соответствии с требованиями КФБ	1.566.036.911	1.080.204.604
Количество простых акций	374.609.108	374.607.108
Стоимость одной простой акции в тысячах тенге в соответствии с требованиями КФБ простой акции, в тысячах тенге	4,180	2,884

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

Прибыль на акцию

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Чистый доход, относимый на акционера для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	460.887.345	18.815.841
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	374.608,215	374.606,831
Базовая и разводненная прибыль на акцию за период, приходящаяся на материнскую компанию (в тысячах тенге)	1,23	0,05

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

На 31 декабря выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

В тысячах тенге	Выпуск	Срок погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
				Доллар США	В тысячах тенге	Доллар США	В тысячах тенге
Номинальная стоимость	2017	2027	4,375%	706.320.000	370.895.695	706.320.000	321.064.819
				706.320.000	370.895.695	706.320.000	321.064.819
Плюс: проценты к уплате					4.282.043		3.706.738
Минус: дисконт					(229.424)		(271.181)
Минус: неамортизированные затраты по сделкам					(104.566)		(142.873)
					374.843.748		324.357.503
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты					(4.282.043)		(3.706.738)
Суммы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев					370.561.705		320.650.765

Облигации «QG»

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

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

16 Займы полученные

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы с фиксированной процентной ставкой		–	8.462.491
Плюс: проценты к уплате		–	89
Минус неамортизированный дисконт		–	(494.560)
	28	–	7.968.020
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев с отчетной даты		–	(7.968.020)
Суммы к погашению после 12 месяцев		–	–

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

17 Обязательства по договорам финансовых гарантий

Движение по обязательствам по финансовым гарантиям было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
На 1 января		1.869.113	1.026.156
Гарантии, предоставленные в течение года для связанных сторон		5.418.691	1.422.824
Амортизация обязательств по выданным гарантиям, нетто		(1.752.799)	(575.149)
Пересчет иностранных валют		1.114.966	(4.718)
На 31 декабря		6.649.971	1.869.113
Краткосрочная часть		79.316	371.961
Долгосрочная часть		6.570.655	1.497.152

Гарантийные обязательства представляют собой обязательства Компании по гарантии займов, выданных финансовыми учреждениями для целей финансирования операционной и инвестиционной деятельности дочерних организаций и связанных сторон. Все гарантийные соглашения выдаются QG бесплатно.

В 2023 году GPC I заключила договор кредитной линии на сумму 140 миллионов долларов США с АО «Народный Банк Казахстана» с целью реализации проекта «Строительство газоперерабатывающего завода на месторождении Кашаган» с процентной ставкой SOFR 6m +2% годовых. Данный заём подлежит погашению в срок до 20 декабря 2033 года. Компания выступает в качестве гаранта по данному займу.

В 2023 году GPC I также заключила договор кредитной линии на сумму 220 миллионов долларов США под покрытие Sinosure с Bank of China Limited для финансирования покупки оборудования у China Oil HBP Science & Technology Corporation Ltd, где АО «Самрук-Қазына» выступает в качестве гаранта. Данный заём подлежит погашению в срок до 16 октября 2036 года. Компания выступает в качестве контргарантора согласно договору с АО «Самрук-Қазына».

Компания признала финансовую гарантию в соответствии с соглашениями о гарантии для выполнения обязательств по платежам перед АО «Народный Банк Казахстана» и АО «Самрук-Қазына».

18 Торговая кредиторская задолженность

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Задолженность перед связанными сторонами	28	120.048.680	179.691.137
Задолженность перед третьими сторонами		107.945.323	66.090.200
Оценочная задолженность за поставку газа	3, 28	266.342.015	109.818.524
		494.336.018	355.599.861

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

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

18 Торговая кредиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	129.187.739	187.029.564
Доллар США	365.148.279	168.566.096
Прочие	–	4.201
	494.336.018	355.599.861

19 Выручка по договорам с покупателями

<i>В тысячах тенге</i>	Срок признания выручки	2024 г.	2023 г.
Выручка от реализации газа на экспорт	С течением времени	663.747.855	621.278.128
Выручка от реализации газа на внутреннем рынке	С течением времени	437.070.970	328.445.199
Выручка от организации транспортировочных услуг	С течением времени	10.448.725	8.288.739
		1.111.267.550	958.012.066
Географические рынки			
Китай		663.747.855	621.278.128
Казахстан		437.361.555	328.771.133
Россия		10.158.140	7.962.805
		1.111.267.550	958.012.066

Компания заключила договоры на оказание услуг по организации транспортировки природного газа через территорию Республики Казахстан. В течение 2024 года Компания в соответствии с данными договорами транспортировала 490.708 тысяч кубических метров природного газа на общую сумму 10.448.725 тысяч тенге через территорию Республики Казахстан по газопроводам «Бухара-Урал», «ББШ» и «БГР-ТБА», управляемых ИЦА и ГБШ (2023 год: 3.858.297 тысяч кубических метров природного газа на общую сумму 8.288.739 тысяч тенге).

20 Себестоимость реализации

В 2024 году Компания реализовала 25.754.713 тысяч кубометров природного газа (2023 год: 24.062.857 тысяч кубометров) на общую сумму 782.866.535 тысяч тенге (2023 год: 547.723.538 тысяч тенге). В 2024 году Компания понесла расходы по организации транспортировки природного газа на общую сумму 10.444.664 тысячи тенге (2023 год: 8.285.555 тысяч тенге).

21 Управленческий гонорар

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

22 Общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Резерв по налогу, нетто	5.744.343	25.931.081
Заработная плата и соответствующие отчисления	4.877.365	5.243.108
Услуги сторонних организаций	1.071.641	240.487
Налоги, кроме подоходного налога	1.069.852	2.431.089
Ремонт и техническое обслуживание	1.006.398	647.220
Благотворительная помощь	1.000.000	–
Износ и амортизация	915.422	597.060
Консультационные услуги	878.821	1.012.906
Подготовка кадров и повышение квалификации	506.320	399.803
Командировочные расходы	310.040	229.336
Штрафы и пени	312.869	12.126
Прочее	740.185	802.274
	18.433.256	37.546.490

23 Расходы на реализацию

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Транспортные услуги	426.537.151	408.848.259
Хранение газа	9.275.731	8.928.108
Прочее	2.323	646
	435.815.205	417.777.013

24 Доход по дивидендам

В 2024 году Компания признала дивидендный доход в размере 561.092.544 тысячи тенге (2023 год: 27.866.614 тысяч тенге), заявленный к распределению ИЦА в размере 3.114 тысяч тенге (2023 год: 3.114 тысяч тенге), РД QazaqGaz в размере 20.000.000 тысяч тенге (2023 год: 17.000.000 тысяч тенге), АГП в размере 523.089.430 тысяч тенге (2023: ноль) и ГБШ в размере 18.000.000 тысяч тенге (2023 год: 10.863.500 тысяч тенге).

25 Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по банковским депозитам	22.465.597	12.074.233
Амортизация дисконта по займам связанным сторонам	9.593.669	15.745.021
Процентный доход по займам, выданным связанным сторонам	3.532.243	3.761.431
Процентный доход по финансовым активам	1.756.262	1.959.868
Амортизация дисконта по финансовым активам	473.822	2.025.972
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	45.268	–
	37.866.861	35.566.525

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 г.	2023 г.
Проценты по выпущенным долговым ценным бумагам		14.583.937	14.202.129
Дисконт по займам связанной стороне	8	705.051	10.227.743
Амортизация дисконта по займам от связанной стороны		433.828	852.232
Амортизация дисконта по обязательствам по финансовой гарантии		379.537	351.882
Комиссии по займам		210.704	179.052
Амортизация дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам		75.357	72.901
Проценты по займам от связанной стороны		283	1.608
Вознаграждение по банковским займам		–	7.563.754
Гарантии, выданные связанной стороне		–	1.422.824
Амортизация затрат по сделке, связанных с организацией займа		–	117.629
Прочее		45.692	112.195
		16.434.389	35.103.949

27 Расходы по подоходному налогу

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по предусмотренной законодательством ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	–	–
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(22.130.375)	(40.674.236)
Корректировка подоходного налога прошлого года	9.107.086	10.603.690
Экономия по подоходному налогу	(13.023.289)	(30.070.546)

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль до учета подоходного налога	447.864.056	(11.254.705)
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретическая экономия по подоходному налогу	89.572.811	(2.250.941)
Налоговый эффект постоянных разниц		
Корректировки в отношении текущего подоходного налога предыдущего года	5.030.688	530.526
Убыток от обесценения инвестиций в дочерние организации	2.242.050	970.339
Начисление резерва по невозмещаемому НДС	1.148.869	5.186.216
Невычитаемые расходы, связанные с газом	705.661	1.329.777
Необлагаемые/невычитаемые курсовые разницы, нетто	583.366	(3.634.947)
Списание прочей дебиторской задолженности	564.044	–
Налоги, кроме подоходного налога	56.756	307.399
Амортизация дисконта по займам от связанной стороны и выпущенным долговым ценным бумагам	15.071	14.580
Амортизация обязательств по финансовой гарантии	(74.338)	(115.030)
Амортизация дисконта по финансовым активам	(95.039)	(83.129)
Признание финансовой гарантии	(1.083.738)	–
Доход по дивидендам	(112.218.509)	(5.573.323)
Процентные расходы, не относимые на вычеты	–	1.512.751
Дисконт по займам связанной стороне	–	(6.040.413)
Договорные штрафы покупателей, не относимые на вычеты	–	3.701.183
Инвестиции в совместное предприятие	–	(26.329.572)
Прочие необлагаемые разницы	529.019	404.038
Экономия по подоходному налогу	(13.023.289)	(30.070.546)

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

27 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

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

На 31 декабря 2024 и 2023 годов, компоненты активов/(обязательств) по отсроченному подоходному налогу представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2024 г.	Отнесено на прибыль и убыток	2023 г.	Отнесено на прибыль и убыток	2022 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу					
Убытки, имеющиеся к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	24.928.289	22.959.325	1.968.964	(129.562)	2.098.526
Расходы, признанные методом начисления	–	–	–	(2.230.283)	2.230.283
Товарно-материальные запасы	3.657	3.657	–	(213.321)	213.321
Дисконт по займам, выданным связанной стороне	3.343.761	(1.674.985)	5.018.746	4.936.958	81.788
Обязательства по финансовой гарантии	1.314.131	1.030.510	283.621	283.621	–
Резерв под ожидаемый кредитный убыток	669.763	(125.599)	795.362	268.751	526.611
Прочие резервы	394.500	(88.509)	483.009	(59.774)	542.783
Прочее	121.727	(72.936)	194.663	(19.508)	214.171
	30.775.828	22.031.463	8.744.365	2.836.882	5.907.483
Обязательства по отсроченному подоходному налогу					
Инвестиции в совместное предприятие	–	–	–	26.329.572	(26.329.572)
Выручка, признанная методом начисления	–	–	–	11.317.429	(11.317.429)
Дисконт по займам от связанной стороны	–	98.912	(98.912)	176.943	(275.855)
Дисконтирование финансовых обязательств	–	–	–	13.410	(13.410)
	–	98.912	(98.912)	37.837.354	(37.936.266)
Активы/(Обязательства) по отсроченному подоходному налогу, нетто	30.775.828	22.130.375	8.645.453	40.674.236	(32.028.783)

В соответствии с Налоговым Кодексом Республики Казахстан, срок действия всех активов по отсроченному налогу истекает через 5 (пять) лет, за исключением перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, истекающих через 10 (десять) лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года предоплата Компании по корпоративному подоходному налогу составила 37.013.244 тысячи тенге (2023 год: 22.387.901 тысячи тенге).

28 Операции со связанными сторонами**Положения и условия сделок со связанными сторонами**

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам, за исключением услуг по транспортировке газа, которые предоставляются на условиях тарифа также применимым к связанным и третьим сторонам.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13		
Дочерние организации		179.320.921	108.731.124
Совместные предприятия, в которых Компания является участником		18.035.828	18.450.612
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		17.783	19.904
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		249	558.397
		197.374.781	127.760.037
Займы связанным сторонам	8		
Дочерние организации		50.194.992	51.915.170
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		–	39.977.505
		50.194.992	91.892.675
Авансы выданные			
Дочерние организации		117.358	–
Совместные предприятия, в которых Компания является участником		–	81.970
Ассоциированные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		1.331.459	1.836.542
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		917.213	–
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		19.363	486
		2.385.393	1.918.998
Прочие финансовые активы			
Дочерние организации		10.167.003	9.693.259
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		60.111.779	64.783.007
		70.278.782	74.476.266
Прочие нефинансовые активы			
Дочерние организации		–	3.289.009
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		128	–
		128	3.289.009
Денежные средства и их эквиваленты			
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		58.269.426	657
		58.269.426	657

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	18		
Дочерние организации		39.737.391	40.107.969
Совместные предприятия, в которых Компания является участником		47.651.119	74.625.656
Ассоциированные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		689.070	694.878
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		294.626.812	165.691.860
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		3.686.303	8.389.298
		386.390.695	289.509.661
Займы полученные	16		
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		–	7.968.020
			7.968.020
Обязательства по договорам финансовых гарантий	17		
Дочерние организации		6.649.971	451.007
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		–	1.418.106
		6.649.971	1.869.113
Прочие финансовые обязательства			
Дочерние организации		709.728	91.269
Ассоциированные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		–	139
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		–	673.261
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		701.541	700.497
		1.411.269	1.465.166

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

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.*
Реализация товаров и услуг			
Дочерние организации		388.127.355	293.184.064
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		290.585	325.934
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		11	–
		388.417.951	293.509.998
Управленческий гонорар	21		
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		47.568.050	493.854
		47.568.050	493.854

28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.*
Доход по дивидендам	24		
Дочерние организации		20.003.114	17.003.114
Совместные предприятия, в которых Компания является участником		541.089.430	10.863.500
		561.092.544	27.866.614
Процентный доход, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки			
Дочерние организации		12.522.330	15.491.479
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		3.312.193	7.678.034
		15.834.523	23.169.513
Финансовый доход			
Дочерние организации		2.132.785	931.570
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		–	4.273
		2.132.785	935.843
Приобретение товаров и услуг			
Дочерние организации		170.091.296	148.838.580
Совместные предприятия, в которых Компания является участником		267.797.508	272.773.503
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		315.353.307	337.373.603
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		24.115.166	16.925.015
		777.357.277	775.910.701
Финансовые расходы			
Дочерние организации		379.537	351.882
Совместные предприятия, в которых «Самрук-Казына» и Правительство являются участниками		–	67.051
Организации, под контролем «Самрук-Казына» и Правительства		1.139.162	12.504.407
		1.518.699	12.923.340

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

В течение 2024 года дивиденды к получению были выплачены денежными средствами в сумме 561.092.544 тысячи тенге (2023 год: 27.866.614 тысяч тенге).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из членов правления и независимых директоров Компании в общем количестве 13 человек. В 2024 и 2023 годах общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 420.720 тысяч тенге и 505.657 тысяч тенге по членам правления, а также 74.350 тысяч тенге и 69.827 тысяч тенге по независимым директорам, соответственно. Эти суммы, состоявшие главным образом из заработной платы и прочих выплат, были включены в состав общих и административных расходов в отдельном отчете о совокупном доходе.

29 Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Обязательства по безусловному закупу услуг по транспортировке газа перед совместными предприятиями

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

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

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания имеет обязательства по капитальным затратам в размере 1.842.319 тысяч тенге без НДС (на 31 декабря 2023 года: 2.058.464 тысяч тенге без НДС), связанные со приобретением и строительством основных средств и нематериальных активов.

Налогообложение

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

Контроль трансфертного ценообразования

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

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

Вопрос охраны окружающей среды

В соответствии с действующим законодательством руководство считает, что не существует вероятных или возможных экологических обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на отдельные финансовые результаты деятельности Компании и ее финансовое положение.

29 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Вопросы страхования

Отрасль страхования в Республике Казахстан находится в состоянии развития, многие виды страхования, распространенные в других странах, пока недоступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полного страхового покрытия в отношении производственных сооружений, убытков от остановки производственного процесса, а также ответственности перед третьими лицами в связи с ущербом, нанесенном имуществу или окружающей среде в результате аварий, произошедших на объектах Компании или в ходе ее деятельности. До тех пор, пока Компания не получит адекватное страховое покрытие, будет существовать риск убытков от разрушения и потери некоторых активов, что может оказать существенное отрицательное влияние на отдельные финансовые результаты деятельности Компании и ее финансовое положение.

30 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые обязательства Компании включают выпущенные долговые ценные бумаги, банковские кредиты, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по финансовым гарантиям. Основная цель данных финансовых обязательств - финансирование операций Компании и предоставление гарантий банкам от имени дочерних организаций, совместных предприятий и связанных сторон для поддержки их деятельности. Основные финансовые активы Компании включают займы связанным сторонам, торговую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты и прочие финансовые активы, возникающие непосредственно в результате ее деятельности.

Компания, в основном, подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

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

Рыночный риск

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

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

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

Анализ чувствительности был подготовлен на основе предположения, что сумма чистой задолженности, отношение фиксированных процентных ставок к плавающим процентным ставкам по задолженности, а также доля финансовых инструментов в иностранной валюте являются постоянными величинами.

Процентный риск

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

В 2024 году, в связи с выплатой процентного займа по ПАО «ВТБ Банк» в 2023 году влияние КС ЦБР на прибыль до налогообложения и на собственный капитал Компании отсутствует.

30 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)**Валютный риск**

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

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до вычета подоходного налога к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение в курсе	Влияние на прибыль до учета подоходного налога
2024 г.		
Доллары США	9%	(34.052.341)
	-7%	27.511.379
2023 г.		
Доллары США	14,00%	(25.145.409)
	-14,00%	25.145.409
2024 г.		
Рубль	2%	15.739
	-23%	(180.622)
2023 г.		
Рубль	29,00%	686.757
	-29,00%	(686.757)

Кредитный риск

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

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

30 Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)*Ожидаемые кредитные убытки*

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

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

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет следующие модели оценки компонентов кредитного риска:

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

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

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

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

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

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

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

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

В определенных случаях 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, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

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

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

В некоторых случаях не представляется возможной идентификация одного отдельного события - причиной, вызвавшей кредитное обесценение финансового актива, может быть суммарный эффект нескольких событий. Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии определению обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Максимальный кредитный риск для финансовых активов ограничен балансовой стоимостью, как это раскрыто в Примечаниях 8, 10, 12 и 13. В отношении выданной финансовой гарантии и обязательства по пут-опциону, максимальный уровень кредитного риска равен номинальной стоимости соглашения о гарантированном займе и номинальной стоимости обязательства в случае исполнения опциона. Соответственно, как указано в разделе о риске ликвидности данного примечания.

Банковские вклады и денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

В тысячах тенге	Местонахождение	2024 г.		2023 г.		2024 г.	2023 г.
Citibank N.A. Лондон	Англия	Moody's	Aa3/ стабильный	Moody's	Aa3/ стабильный	272.418.330	271.388
ДБ АО «Сбербанк»	Казахстан	Fitch Ratings	/стабильный	–	–	68.675.494	–
АО «Казпочта»	Казахстан	–	–	–	–	58.285.184	40
АО «First Heartland Jysan Bank»	Казахстан	Moody's	Ba3/ позитивный	Moody's	Ba2/ позитивный	34.921.982	2.245.997
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	Standard & Poor's	BBB-/ стабильный	Standard & Poor's	BB+/ стабильный	17.987.944	17.057.597
АО "Банк Фридом Финанс Казахстан"	Казахстан	Standard & Poor's	B+/стабильный	–	–	7.929.746	–
Банк Китая	Китай	Standard & Poor's	A+/ стабильный	–	–	10.526	–
Банк ВТБ Казахстан	Казахстан	Standard & Poor's	Рейтинг отозван	Standard & Poor's	Рейтинг отозван	9.896	42
АО «Ситибанк Казахстан»	Казахстан	Moody's	Aa3/ стабильный	Moody's	Aa3/ стабильный	6.124	12.439
Райффайзен Банк	Россия	–	–	–	–	3.923	–
АО «Forte Bank»	Казахстан	Fitch Ratings	BB/ стабильный	Standard & Poor's	BB-/ стабильный	1.129	3.414
АО «Центральный Депозитарий Ценных Бумаг»	Казахстан	Thomas Murray	A+/ стабильный/A BBB+/	Thomas Murray	A+/ стабильный/A BBB+/	1.021	617
ДБ «Банк Китая»	Казахстан	Fitch Ratings	стабильный	Fitch Ratings	стабильный	528	588
АО «Московский кредитный банк»	Россия	Moody's	Рейтинг отозван	Moody's	Рейтинг отозван	184	187
АО «Газпромбанк»	Россия	Moody's	Рейтинг отозван	Moody's	Рейтинг отозван	61	73
АО «Алтын Банк»	Казахстан	Moody's	Baa3/ стабильный	Moody's	Baa3/ позитивный	21	906
						460.252.093	19.593.288

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

В тысячах тенге	Итого	Непросроченная	Количество дней просрочки				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
31 декабря 2024 г.							
Ставка ОКУ	1,16%	0,62%	0%	3,31%	3,33%	4,88%	0,59%
Итого ожидаемая балансовая стоимость при дефолте	289.519.745	230.640.965	-	38.131.527	19.733.908	30.292	983.053
ОКУ	(3.354.635)	(1.428.968)	-	(1.260.321)	(658.049)	(1.477)	(5.820)
Чистая балансовая стоимость	286.165.110	229.211.997	-	36.871.206	19.075.859	28.815	977.233
31 декабря 2023 г.							
Ставка ОКУ	0,93%	0,00%	-	-	-	-	67,64%
Итого ожидаемая балансовая стоимость при дефолте	290.316.725	286.212.439	-	-	56.203	52.500	3.995.583
ОКУ	(2.702.722)	-	-	-	-	-	(2.702.722)
Чистая балансовая стоимость	287.614.003	286.212.439	-	-	56.203	52.500	1.292.861

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

Компания подвержена концентрации кредитного риска. Концентрация кредитных рисков в основном относится к ключевым клиентам, в частности к международным. Примерно 60% выручки по договорам с покупателями в 2024 году и 26% торговой дебиторской и прочей задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года приходится на продажи PetroChina International Co. Ltd (2023 год: 65% выручки по договорам с покупателями и 51% дебиторской и прочей задолженности Компании).

Займы выданные и прочие финансовые активы

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

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

В тысячах тенге	Местона- хождение		2024 г.	2023 г.	Этап 1 (ОКУ за 12 мес.)		
					2024 г.	2023 г.	
Прочие финансовые активы							
АО «Самрук-Казына»	Казахстан	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	60.095.000	64.783.007
АО «QazaqGaz Aimaq»	Казахстан	Fitch Ratings	стабильный	Fitch Ratings	стабильный	10.167.003	9.693.259
Еврооблигации Министерства финансов РК	Казахстан	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	Fitch Ratings	BBB/ стабильный	5.075.012	–
Задолженность по финансовой аренде	Казахстан	–	–	–	–	3.128.257	3.282.962
Прочее	Казахстан	–	–	–	–	–	332.846
Займы, выданные связанным сторонам							
АО «Интергаз Центральная Азия»	Казахстан	Fitch Ratings	BB+/ стабильный	Fitch Ratings	BBB-/ стабильный	47.229.379	51.757.166
ТОО «GPC Investment»	Казахстан	–	–	–	–	2.190.851	41.257.412
ТОО «QazaqGaz НТЦ»	Казахстан	–	–	–	–	760.758	–
ТОО «Тегис Мунай»	Казахстан	–	–	–	–	14.004	8.004
ТОО «Мангышлак Мунай»	Казахстан	–	–	–	–	–	150.000
						128.660.264	171.264.656
За минусом: резерв под ожидаемые кредитные убытки						–	(1.279.907)
						128.660.264	169.984.749

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

Риск ликвидности

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

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

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

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

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2024 г.						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	8.113.343	8.113.343	403.349.067	–	419.575.753
Торговая кредиторская задолженность	–	494.336.018	–	–	–	494.336.018
Обязательство по пут-опциону	40.510.279	–	–	–	–	40.510.279
Обязательства по договорам финансовых гарантий	207.295.919	–	–	–	–	207.295.919
Прочие финансовые обязательства	–	904.605	–	–	–	904.605
	247.806.198	503.353.966	8.113.343	403.349.067	–	1.162.622.574

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	>5 лет	Итого
На 31 декабря 2023 г.						
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	7.023.293	7.023.293	363.204.577	–	377.251.163
Торговая кредиторская задолженность	–	355.599.861	–	–	–	355.599.861
Займы полученные	–	–	8.463.337	–	–	8.463.337
Обязательство по пут-опциону	40.510.279	–	–	–	–	40.510.279
Обязательства по договорам финансовых гарантий	46.710.166	–	–	–	–	46.710.166
Прочие финансовые обязательства	673.261	509.856	–	–	–	1.183.117
	87.893.706	363.133.010	15.486.630	363.204.577	–	829.717.923

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

Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации структуры задолженности и капитала. По сравнению с 2023 годом, общая стратегия Компании осталась неизменной.

Структура капитала Компании состоит из задолженности, которая включает выпущенные долговые ценные бумаги и займы полученные, раскрытые в Примечаниях 15 и 16, и собственного капитала, включающего уставный капитал, дополнительный оплаченный капитал и нераспределенную прибыль, как это раскрыто в Примечании 14.

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

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

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровню оценки		
			Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Финансовые активы					
Процентные займы, предоставленные связанной стороне	47.229.379	42.349.115	–	–	42.349.115
Беспроцентные займы, предоставленные связанной стороне	2.965.613	2.952.332	–	–	2.952.332
Прочие финансовые активы	75.337.015	75.138.999	15.043.999	60.095.000	–
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	(374.843.748)	(374.198.202)	(374.198.202)	–	–

В тысячах тенге	31 декабря 2023 г.				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровню оценки		
			Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Существенные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Существенные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)
Финансовые активы					
Процентные займы, предоставленные связанной стороне	51.757.166	43.346.856	–	–	43.346.856
Беспроцентные займы, предоставленные связанной стороне	40.135.509	41.588.361	–	–	41.588.361
Прочие финансовые активы	74.476.266	73.889.692	9.106.685	64.783.007	–
Финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	(324.357.503)	(311.644.432)	(311.644.432)	–	–
Займы полученные	(7.968.020)	(7.947.317)	–	(7.947.317)	–

Оценочные значения и допущения

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

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость обязательств по пут-опциону и финансовой гарантии приблизительно равна их балансовой стоимости.

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

Оценки и допущения

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

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

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В тысячах тенге	1 января 2024 г.	Поступ- ления	Погашения	Выплата процентов	Доходы или расходы по курсовой разнице	Начисление процентов	Прочие неденежные операции	31 декабря 2024 г.
Финансовые обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	324.357.503	–	–	(14.366.107)	50.154.750	14.583.937	113.665	374.843.748
Займы полученные	7.968.020	–	(8.222.333)	(372)	(179.426)	283	433.828	–
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	332.325.523	–	(8.222.333)	(14.366.479)	49.975.324	14.584.220	547.493	374.843.748
В тысячах тенге	1 января 2023 г.	Поступ- ления	Погашения	Выплата процентов	Доходы или расходы по курсовой разнице	Начисление процентов	Прочие неденежные операции	31 декабря 2023 г.
Финансовые обязательства								
Выпущенные долговые ценные бумаги	329.927.140	–	–	(14.513.971)	(5.368.899)	14.202.129	111.104	324.357.503
Банковские кредиты	92.373.724	–	(73.646.650)	(7.465.553)	(18.113.398)	7.563.754	(711.877)	–
Займы полученные	15.847.112	–	(8.504.752)	(1.701)	(226.479)	1.608	852.232	7.968.020
Обязательства по аренде	505.494	–	(60.268)	–	–	–	(445.226)	–
Итого обязательств, обусловленных финансовой деятельностью	438.653.470	–	(82.211.670)	(21.981.225)	(23.708.776)	21.767.491	(193.767)	332.325.523

Колонка «Прочие неденежные операции» представляет, главным образом, амортизацию дисконта, модификацию аренды и расходы, связанные с организацией займов. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

31 Сегментная отчетность

Основная деятельность Компании связана с торговлей газом на внешних и местных рынках. Компания рассматривает только один отчетный сегмент согласно МСФО 8. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе прибыли или убытка и оцениваются в соответствии с прибылью или убытком в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

В 2024 году Компания получила 60% выручки по продаже газа от группы «PetroChina» и 35% от «QG Aimaq» (2023 год: 65% от группы «PetroChina» и 30% от «QG Aimaq»).

32 События после отчетной даты

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

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

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