

**ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»**

**Финансовая отчетность в соответствии  
со стандартами финансовой отчетности МСФО,  
выпущенными Советом по международным стандартам  
финансовой отчетности**

**за год, закончившийся 31 декабря 2025 года,  
с аудиторским отчетом независимых аудиторов**

## Содержание

### Аудиторский отчет независимых аудиторов

#### Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении .....	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале .....	8
Отчет о движении денежных средств .....	9

#### Примечания к финансовой отчетности

1 Общие сведения .....	12
2 Основа подготовки .....	14
3 Существенные положения учетной политики .....	14
4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения .....	26
5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами .....	31
6 Основные средства .....	34
7 Банковские депозиты .....	37
8 Денежные средства и их эквиваленты .....	37
9 Кредиторская задолженность по основной деятельности .....	37
10 Обязательства по договорам на транспортировку нефти с третьими сторонами .....	38
11 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства .....	38
12 Выручка .....	38
13 Себестоимость реализации услуг .....	39
14 Общие и административные расходы .....	40
15 Прочие операционные расходы и доходы, нетто .....	40
16 Финансовые расходы и доходы .....	40
17 Расходы по налогу на прибыль .....	41
18 Потенциальные и условные обязательства .....	42
19 Цели и политика управления финансовыми рисками .....	45
20 Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	47



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік  
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,  
Достық д-лы, 180,  
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»  
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,  
пр. Достык, 180

## **Аудиторский отчет независимых аудиторов**

*Участникам и руководству ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»*

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### **Основание для выражения мнения**

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

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

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



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

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

### **Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:



Нездемковский С. В.  
Сертифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000182 от 2 июня 2014 года

**ТОО «КПМГ Аудит»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью  
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан  
6 декабря 2006 года



Косаев М. И.  
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,  
действующий на основании Устава

5 февраля 2026 года

**ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»**  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	194,019,914	183,022,828
Активы в форме права пользования		331,410	169,833
Долгосрочный налог на добавленную стоимость к возмещению		128	128
Нематериальные активы		1,146,693	1,027,400
<b>Итого внеоборотных активов</b>		<b>195,498,145</b>	<b>184,220,189</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы		1,537,234	1,315,208
Предоплата по налогу на прибыль		1,759,702	676,383
Дебиторская задолженность от связанных сторон	5	94,911	-
Прочая дебиторская задолженность		885,206	-
Активы предназначенные для продажи		-	49,791
Прочие оборотные активы		1,658,782	451,425
Банковские депозиты	7	11,914,067	7,996,601
Денежные средства и их эквиваленты	8	42,053,199	39,103,354
<b>Итого оборотных активов</b>		<b>59,903,101</b>	<b>49,592,762</b>
<b>Итого активов</b>		<b>255,401,246</b>	<b>233,812,951</b>

**ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»**  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал		13,000,000	13,000,000
Резерв по переоценке основных средств		67,256,590	53,352,849
Прочие резервы капитала		(4,815)	(4,259)
Нераспределенная прибыль		120,971,044	118,267,946
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>201,222,819</b>	<b>184,616,536</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв под обязательство по ликвидации трубопровода и его объектов и рекультивации земель	4	10,223,583	9,540,129
Обязательства по аренде		267,174	109,028
Обязательство по отложенному налогу	17	28,759,963	26,306,939
Прочие долгосрочные обязательства		15,116	20,106
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>39,265,836</b>	<b>35,976,202</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по основной деятельности	9	2,677,505	1,048,272
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	5	3,379,160	1,810,932
Обязательства по договорам на транспортировку нефти со связанными сторонами	5	2,420,907	2,776,996
Обязательства по договорам на транспортировку нефти с третьими сторонами	10	4,275,497	5,478,732
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	11	2,018,616	1,981,428
Обязательства по аренде		140,906	123,853
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>14,912,591</b>	<b>13,220,213</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>54,178,427</b>	<b>49,196,415</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала</b>		<b>255,401,246</b>	<b>233,812,951</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 5 февраля 2026 года:

Курманбаев Т. Н.  
Генеральный директор



Ли Пин  
Первый заместитель  
генерального директора

Кочергова А. В.  
Главный бухгалтер

**ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»**  
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2025 год

тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка	12	76,216,893	87,939,204
Себестоимость реализации услуг	13	(42,020,231)	(39,673,960)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>34,196,662</b>	<b>48,265,244</b>
Общие и административные расходы	14	(4,989,207)	(4,862,213)
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто	15	(71,798)	476,333
Убыток от обесценения основных средств	6	(403,484)	-
<b>Операционная прибыль</b>		<b>28,732,173</b>	<b>43,879,364</b>
Финансовые доходы	16	6,410,449	3,177,588
Финансовые расходы	16	(1,297,203)	(1,351,481)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>33,845,419</b>	<b>45,705,471</b>
Расходы по налогу на прибыль	17	(6,814,708)	(9,163,493)
<b>Прибыль за год</b>		<b>27,030,711</b>	<b>36,541,978</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Переоценка основных средств	6	23,891,661	-
Налог на прибыль, относящийся к переоценке основных средств	17	(4,778,332)	-
Переоценка резерва под обязательство по ликвидации трубопровода и его объектов и рекультивации земель	4	578,499	301,873
Налог на прибыль, относящийся к переоценке резерва по обязательству по ликвидации и рекультивации	17	(115,700)	(60,375)
Актуарные убытки по вознаграждениям работников		(695)	(837)
Налог на прибыль, относящийся к актуарным убыткам по вознаграждениям работникам	17	139	167
<b>Итого прочего совокупного дохода за год</b>		<b>19,575,572</b>	<b>240,828</b>
<b>Итого прибыли и прочего совокупного дохода за год</b>		<b>46,606,283</b>	<b>36,782,806</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 5 февраля 2026 года:

Курманбаев Т. Н.

Генеральный директор

Ли Пин

Первый заместитель  
генерального директора

Кочергова А. В.

Главный бухгалтер



**ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»**  
Отчет об изменениях в собственном капитале за 2025 год

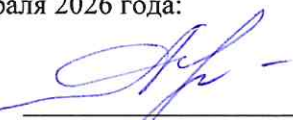
тыс. тенге	Уставный капитал	Резерв по переоценке основных средств	Прочие резервы капитала	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<b>На 1 января 2024 года</b>	13,000,000	58,427,409	(3,589)	92,409,910	163,833,730
Прибыль за год	-	-	-	36,541,978	36,541,978
Прочий совокупный доход	-	241,498	(670)	-	240,828
<b>Итого прибыли и прочего совокупного дохода за год</b>	-	241,498	(670)	36,541,978	36,782,806
Реализованный резерв по переоценке основных средств	-	(5,316,058)	-	5,316,058	-
Дивиденды	-	-	-	(16,000,000)	(16,000,000)
<b>Остаток на 1 января 2025 года</b>	13,000,000	53,352,849	(4,259)	118,267,946	184,616,536
Прибыль за год	-	-	-	27,030,711	27,030,711
Прочий совокупный доход	-	19,576,128	(556)	-	19,575,572
<b>Итого прибыли и прочего совокупного дохода за год</b>	-	19,576,128	(556)	27,030,711	46,606,283
Реализованный резерв по переоценке основных средств	-	(5,672,387)	-	5,672,387	-
Дивиденды	-	-	-	(30,000,000)	(30,000,000)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	13,000,000	67,256,590	(4,815)	120,971,044	201,222,819

26 мая 2025 года Компания по итогам деятельности за 2024 год объявила дивиденды Участникам на сумму 30,000,000 тыс. тенге, в том числе в пользу АО «КазТрансОйл» - 15,000,000 тыс. тенге и China National Oil and Gas Exploration and Development Company - 15,000,000 тыс. тенге, с учетом корпоративного налога на прибыль, удерживаемого у источника выплаты. Выплата дивидендов Участникам была осуществлена 23 июня 2025 года (2024 год: сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 16,000,000 тыс. тенге).

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 5 февраля 2026 года:

  
 Курманбаев Т. Н.  
 Генеральный директор

  
 Ли Пин  
 Первый заместитель  
 генерального директора

  
 Кочергова А. В.  
 Главный бухгалтер

тыс. тенге	2025 год	2024 год
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
Предоставление услуг транспортировки	70,687,989	82,778,170
Авансы полученные	6,696,405	8,256,782
Проценты полученные	6,476,061	2,810,792
Прочие поступления	439,670	415,747
Выбытие денежных средств от операционной деятельности		
Платежи поставщикам и подрядчикам за товары и услуги	(25,500,201)	(24,465,914)
Авансы выданные	(11,128)	(608)
Выплаты по заработной плате	(2,430,655)	(2,357,565)
Выплата вознаграждения по займам	-	(1,312,219)
Налог на прибыль	(9,343,822)	(10,998,519)
Другие платежи в бюджет	(5,216,090)	(4,750,545)
Прочие выплаты	(654,577)	(807,196)
<b>Чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>41,143,652</b>	<b>49,568,925</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Поступления денежных средств от инвестиционной деятельности		
Изъятие банковских депозитов	7,989,649	24,656,473
Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности		
Размещение банковских депозитов	(11,973,087)	(8,443,477)
Приобретение основных средств	(3,618,169)	(2,987,695)
Приобретение нематериальных активов	(18,939)	-
<b>Чистый поток денежных средств, (использованные в)/ полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>(7,620,546)</b>	<b>13,225,301</b>

**ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»**  
 Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Выбытие денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение займов		-	(31,341,800)
Выплата дивидендов		(30,000,000)	(16,000,000)
Погашение обязательств по аренде		(38,345)	(37,922)
Прочие выплаты		(4,268)	(2,062)
<b>Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(30,042,613)</b>	<b>(47,381,784)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>			
		<b>3,480,493</b>	<b>15,412,442</b>
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты в иностранной валюте		(530,648)	(145,955)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало отчетного года	8	39,103,354	23,836,867
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец отчетного года</b>	<b>8</b>	<b>42,053,199</b>	<b>39,103,354</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 5 февраля 2026 года:

 Курманбаев Т. Н. Генеральный директор	 Кочергова А. В. Главный бухгалтер
	Ли Пин Первый заместитель генерального директора

## **1 Общие сведения**

ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод» (далее – «Компания») было образовано как товарищество с ограниченной ответственностью 6 июля 2004 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компанией владеют два учредителя: «China National Oil and Gas Exploration and Development Company» (далее – «CNODC»), дочерняя компания «China National Petroleum Corporation» (далее – «CNPC»), и акционерное общество «КазТрансОйл» (далее – «КазТрансОйл»), дочерняя компания акционерного общества «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее – «КазМунайГаз»), доля каждого учредителя в уставном капитале Компании составляет соответственно 50%. Компания находится под общим контролем КазТрансОйл и CNODC на равной основе. КазТрансОйл находится под контролем казахстанского правительства через холдинговую компанию АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (90%) и Национальный банк Республики Казахстан (10%), CNODC полностью контролируется Правительством Китайской Народной Республики («КНР») через государственную компанию «CNPC».

17 мая 2004 года Правительства Китайской Народной Республики и Республики Казахстан подписали Рамочное соглашение о развитии всестороннего сотрудничества в области нефти и газа. Кроме того, 17 мая 2004 года CNPC и КазМунайГаз заключили Соглашение об основных принципах строительства нефтепровода «Атасу – Алашанькоу» протяженностью 965.1 километра, а также 20 декабря 2006 года было заключено Соглашение об основных принципах строительства второго этапа нефтепровода Казахстан-Китай между CNPC и КазМунайГаз и Дополнительное соглашение к нему № 1 от 18 августа 2007 года.

17 ноября 2005 года Компания получила патент на инвестирование, строительство, эксплуатацию и ремонт нефтепровода «Атасу-Алашанькоу» на территории Китая со сроком действия до 16 ноября 2025 года. В связи с этим был зарегистрирован филиал Компании на территории Китая.

Компания построила и 28 июля 2006 года ввела в эксплуатацию нефтепровод «Атасу-Алашанькоу» мощностью в 7 миллионов тонн в год. В 2008 году Компания ввела в эксплуатацию дополнительное оборудование для увеличения пропускной способности нефтепровода до 10 миллионов тонн в год.

Технологическая нефть для заполнения нефтепровода в количестве 401,449 метрических тонн была предоставлена ТОО «ПетроЧайна Интернэшнл Казахстан» (далее – «ПетроЧайна»). Технологическая нефть принадлежит «ПетроЧайна».

8 мая 2008 года Компания получила разрешение на производство строительно-монтажных работ для нефтепровода «Кенкияк-Кумколь», выданное Комитетом по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан, и подписала контракты с НГСК «КазСтройСервис» и ТОО «Чайна Петролеум Пайплайн Инжиниринг Казахстан» на разработку проекта, поставку материалов и строительство нефтепровода «Кенкияк-Кумколь» протяженностью 794.263 километра с проектной годовой пропускной способностью первой очереди второго этапа около 10 миллионов тонн.

1 июля 2009 года завершилось строительство линейной части нефтепровода «Кенкияк-Кумколь».

7 октября 2009 года Компания ввела в эксплуатацию первый пусковой комплекс нефтепровода «Кенкияк-Кумколь» с проектной пропускной способностью на первом этапе в 10 миллионов тонн в год.

Технологическая нефть для заполнения нефтепровода предоставляется Грузоотправителями согласно Технического соглашения в количестве пропорционально долевному участию в общем грузопотоке. Технологическая нефть находится на ответственном хранении, право собственности остается за Грузоотправителями. Возврат технологической нефти производится при прекращении обязательств по Договору транспортировки нефти, либо при передаче в нефтепровод объемов технологической нефти третьими лицами, либо при передаче прав собственности на технологическую нефть третьим лицам, либо при завершении эксплуатации нефтепровода «Кенкияк-Кумколь».

10 декабря 2010 года Компания завершила ввод в эксплуатацию объектов первой очереди второго этапа строительства нефтепровода «Кенкияк-Кумколь».

В 2011 году и в 2013 году Компания ввела в эксплуатацию дополнительное оборудование для увеличения пропускной способности нефтепровода «Атасу-Алашанькоу» до 20 миллионов тонн в год. В течение 2013-2014 годов выполнялись работы по присоединению насосно-перекачивающей станции (далее – «НПС») № 8 к открытому распределительному устройству 35 кВ подстанции 500 кВ «Агадырь», при этом было выполнено строительство, монтаж, пуско-наладочные работы и ввод в эксплуатацию оборудования мощностью 40,000 кВА.

2 марта 2015 года введены в эксплуатацию вдольтрассовые дороги в Восточно-Казахстанской области общей протяженностью 50.06 километров.

Компания рассматривается как монополист и, соответственно, является объектом регулирования Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «КРЕМ»). Комитет по регулированию естественных монополий утверждает тарифные ставки по транспортировке нефти, основанные на возмещении затрат по используемым активам. 31 декабря 2019 года приказом Председателя Комитета по регулированию естественных монополий № 74-ОД утвержден тариф на внутренний рынок на период 2020-2024 годы в размере 3,339 тенге за тонну на 1,000 километров (без НДС), который действовал в течение 2025 года (2024 год: 4,839 тенге за тонну).

29 ноября 2024 года приказом Республиканского государственного учреждения «Департамент Комитета по регулированию естественных монополий Министерства Национальной экономики Республики Казахстан по городу Алматы» №156-ОД утвержден тариф на регулируемую услугу по перекачке нефти по системе магистрального трубопровода «Кенкияк-Кумколь» на период с 1 января 2025 года по 31 декабря 2029 года в размере 3,339 тенге за тонну на 1,000 километров (без НДС), который будет действовать в течение 2025 года.

5 мая 2015 года был опубликован Закон Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам естественных монополий и регулируемых рынков», согласно которому услуги транспортировки нефти и нефтепродуктов по магистральным трубопроводам в целях транзита через территорию Республики Казахстан и экспорта за пределы Республики Казахстан не относятся к сферам естественных монополий в Республике Казахстан. После вступления Закона в силу Компания имеет право самостоятельно утверждать тарифные ставки по транспортировке нефти в вышеуказанных целях. С 28 декабря 2016 года Компанией действует утвержденный тариф в целях экспорта за пределы Республики Казахстан в размере 6,799 тенге за тонну на 1,000 километров (без НДС).

В течение 2025 и 2024 годов, Компания транспортировала по нефтепроводу «Атасу-Алашанькоу» 1,095 тыс. тонн нефти и 1,200 тыс. тонн нефти, соответственно. Также, в течение 2025 и 2024 годов было транспортировано 9,989 тыс. тонн и 9,989 тыс. тонн транзитной нефти, соответственно, по соглашению между Правительствами Республики Казахстан и Российской Федерации о сотрудничестве в области транспортировки российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику, вступившему в силу с 1 января 2014 года. Тариф на транспортировку нефти по данному соглашению определяется в соответствии с договором, заключенным между Компанией, КазТрансОйл и ОАО «Нефтяная компания «Роснефть» (далее – «Роснефть»).

Приказом от 8 апреля 2025 года №151-Н/Б, Министерством энергетики Республики Казахстан пересмотрен ранее утвержденный уровень транзитного тарифа, внесены изменения в приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 29 декабря 2023 года №485 «Об утверждении стоимости транспортировки российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику по маршруту: граница Российской Федерации – граница Республики Казахстан (Прииртышск) – Атасу (Республика Казахстан) – Алашанькоу (КНР)». Стоимость транспортировки российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику на участке Атасу – Алашанькоу скорректирована до 7.76 долларов США за одну тонну (без учета НДС).

В течение 2025 и 2024 годов, Компания транспортировала по нефтепроводу «Кенкияк-Кумколь» 8,820 тыс. тонн нефти и 7,919 тыс. тонн нефти, соответственно.

Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050008, город Алматы, проспект Абая, 109В.

## **2 Основа подготовки**

Настоящая финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. А также, основные средства, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения округлены до тыс. тенге, за исключением специально оговоренных случаев. Функциональной валютой Компании является тенге.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Компании.

## **3 Существенные положения учетной политики**

### ***Пересчет иностранной валюты***

#### *Операции и остатки*

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией в ее функциональной валюте по курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

#### *Курсы обмена валют*

Курсы обмена валют, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

Средневзвешенные курсы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, составили:

<b>в тенге</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Доллары США	521.59	469.11
Российские рубли	6.28	5.07
Евро	590.15	507.51
Китайский юань	72.59	65.21

На 31 декабря 2025 и 2024 годов курсы обмена валют, установленные КФБ, составляли:

<b>в тенге</b>	<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>31 декабря 2024 года</b>
Доллары США	505.53	525.11
Российские рубли	6.34	4.99
Евро	593.44	546.47
Китайский юань	72.33	71.94

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

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у Компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

### ***Оценка по справедливой стоимости***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Компания и внешние оценщики Компании также сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

### **Основные средства**

Основные средства первоначально признаются по себестоимости. Последующий учет осуществляется по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, признанных после даты переоценки, в случае их наличия.

В соответствии с Учетной политикой Компания один раз в три года привлекает независимых оценщиков для проведения переоценки основных средств. По основным средствам, справедливая стоимость которых подвергается существенным изменениям в течение отчетного периода, на дату составления финансовой отчетности проводится анализ изменения справедливой стоимости и, при необходимости, в финансовой отчетности отражается переоценка основных средств.

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

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

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

При первоначальном признании приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты. Последующее изменение в оценке отражается в прочем совокупном доходе. Для более подробной информации о признанном резерве по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель смотрите существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (Примечания 4).

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

	<u>Годы</u>
Здания и сооружения	5 - 50
Машины и оборудование	3 - 30
Трубопроводы и прочие транспортные активы	5 - 30
Прочее	2 - 30

В соответствии с Учетной политикой Компании, незавершенное строительство и земля не подлежат амортизации.

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

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

### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения генерирующего денежные потоки (далее – «ПГДП») – это наибольшая из следующих величин справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или ПГДП превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Компании, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

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

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

### **Финансовые активы**

#### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии со стандартом финансовой отчетности МСФО (IFRS) 15.

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

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

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

#### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

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

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность, банковские депозиты и денежные средства и их эквиваленты.

#### *Прекращение признания*

Финансовый актив (или – где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

#### **Обесценение финансовых активов**

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

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, 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).

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

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

### **Финансовые обязательства**

#### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

#### *Торговая и прочая кредиторская задолженность.*

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Компания признает кредиторскую задолженность по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

#### *Прекращение признания*

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### **Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

### **Запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи.

Первоначальная стоимость запасов включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности, за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на реализацию.

Себестоимость запасов определяется с использованием метода ФИФО.

### ***Денежные средства и их эквиваленты***

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

Для целей отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и банковских вкладов сроком менее 3-х месяцев, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

### ***Финансовые доходы и расходы***

Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с отменой дисконта приведенной стоимости, процентные доходы по депозитам, выданным займам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, процентные расходы, связанные с отменой дисконта по резервам, созданным под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и т.п. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с кредитами и займами. Курсовые разницы, связанные с прочими финансовыми инструментами признаются в составе прочих доходов и расходов.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

### ***Резервы***

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Когда Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения. Компания признает резерв в отношении будущих затрат по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель.

Резервы на затраты по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием расчетных денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости соответствующего актива, за исключением основных средств, учитываемых по справедливой стоимости, в таком случае сумма резерва относится на уменьшение резерва по переоценке основных средств в капитале. Снижение/увеличение обязательства из-за изменения ставки дисконтирования или изменения ожидаемых оттоков ресурсов Общества учитывается как изменение оценочных значений. Если снижение обязательства превышает балансовую стоимость обязательства по выводу актива из эксплуатации, такое превышение признается в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Увеличение обязательства с течением времени признается в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве расхода.

Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель. Эффект дисконтирования относится на счета расходов по мере возникновения и признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как финансовые расходы. Предполагаемые будущие затраты по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель анализируются ежегодно и, по мере необходимости, корректируются. Изменения в ожидаемых будущих затратах или в применяемой ставке дисконтирования прибавляются или вычитаются из стоимости резерва по переоценке основных средств.

#### ***Выручка по договорам с покупателями***

Деятельность Компании связана с транспортировкой нефти по магистральным трубопроводам на территории Республики Казахстан. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие услуги. Компания пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки поскольку обычно, Компания контролирует услуги до их передачи покупателю.

#### ***Транспортировка нефти***

Компания признает выручку от оказания услуг по транспортировке нефти с течением времени; ход предоставления услуг измеряется на основе фактических объемов оказанных услуг на дату оценки. Покупатели производят 100% авансовый платеж в течение 5-ти календарных дней с даты выставления инвойса.

#### ***(i) Переменное возмещение***

В договорах с покупателями переменная часть возмещения отсутствует, в связи с отсутствием скидок, кредитов, уступок в цене, стимулов, бонусов за результаты или других аналогичных статей.

#### ***(ii) Значительный компонент финансирования***

Как правило, Компания получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного стандартом финансовой отчетности МСФО (IFRS) 15, Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

#### ***Налоги***

##### ***Текущий налог на прибыль***

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

Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

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

##### ***Отложенный налог***

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

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

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

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются 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.

Налоговые выгоды, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если ее величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена до завершения первоначального учета приобретения бизнеса, в иных случаях она признается в составе прибыли или убытка.

### *Налог на добавленную стоимость (НДС)*

НДС по продажам подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан в момент отгрузки товаров или оказания услуг. НДС по покупкам подлежит зачету с НДС по продажам при получении налогового счета - фактуры от поставщика.

Выручка, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов.

Налоговое законодательство разрешает проводить расчеты с бюджетом по НДС на нетто основе. Соответственно, НДС по продажам и покупкам, расчеты по которым не были осуществлены на отчетную дату, отражаются в отчете о финансовом положении на нетто основе.

В силу специфики налогового законодательства и деятельности Компании определенная часть НДС к возмещению может быть перенесена на последующие годы. Такая часть НДС классифицируется как долгосрочный актив, оценивается на предмет обесценения и рассматривается как отдельный актив, распределенный на существующие ПГДП.

Дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС. Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в состав НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам, а также в состав прочих налогов к уплате, отраженных в отчете о финансовом положении.

### *Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений*

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (МРМ), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Компания все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Компании, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Компания также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

## **(б) Прочие стандарты учета**

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).

## **4 Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка 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. 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 принимаются подобные допущения и оценки.

Раскрытие прочей информации о подверженности Компании рискам и о неопределенностях представлено в следующих примечаниях:

- потенциальные и условные обязательства (Примечание 18);
- раскрытие информации об анализе чувствительности (Примечание 19).

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

### ***Сроки полезной службы основных средств***

Оценка сроков полезной службы основных средств является вопросом суждения, основанного на опыте отражения схожих активов. Будущие экономические выгоды, присущие активам, потребляются в основном посредством использования. Однако прочие факторы, такие как техническое или коммерческое устаревание и амортизация, часто приводят к сокращению экономических выгод, присущих активам. Руководство оценивает оставшиеся сроки полезной службы в соответствии с существующим техническим состоянием активов и ожидаемым периодом, в течение которого активы предположительно будут приносить такие выгоды Компании.

### ***Обесценение нефинансовых активов***

Компания проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения таких активов. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность невозмещения балансовой стоимости.

При проведении проверки на предмет обесценения, сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за объект, производящий денежные потоки, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки».

Объект, производящий денежные потоки – это наименьшая определяемая группа активов, которая генерирует денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило, что все основные средства Компании являются единой генерирующей единицей.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на утвержденном учредителями бюджете, прогнозных объемах транспортировки нефти и прогнозных тарифов, приведенных в соответствие с требованиями стандарта финансовой отчетности МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- прогнозных объемах транспортируемой нефти;
- прогнозных тарифах на транспортировку транзитной нефти, экспорт и внутренний рынок; а также,
- будущей себестоимости транспортировки, капитальных и операционных затратах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания провела анализ и не обнаружила индикаторы (признаки) обесценения.

### ***Переоценка основных средств***

Компания учитывает основные средства по переоцененной стоимости. В 2025 году руководство Компании привлекло ТОО «ААР-Эдвайзори энд Рисерч» для проведения независимой оценки основных средств по состоянию на 1 октября 2025 года. Величина справедливой стоимости основных средств была определена в размере 194,784,154 тыс. тенге. При этом данная оценка справедливой стоимости была отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

Основные средства Компании представлены, главным образом, объектами специализированного назначения, которые редко продаются на открытом рынке, кроме как в составе действующего бизнеса. За исключением земельных участков, стоимость которых оценивается на основе информации по недавним рыночным сделкам, в Республике Казахстан рынок для такого рода объектов основных средств не является активным и не дает возможности использовать рыночные подходы для определения их справедливой стоимости, поскольку количество сделок по продаже сравнимых объектов является недостаточным.

Соответственно, справедливая стоимость объектов основных средств определялась преимущественно методом оценки стоимости замещения с учетом накопленной амортизации. Данный метод предполагает оценку суммы затрат, которая потребовалась бы для восстановления (воспроизводства) или замены соответствующего объекта с учетом корректировок на физический, функциональный и экономический износ, а также моральное устаревание.

Оценка стоимости замещения с учетом накопленной амортизации производилась на основе данных из внутренних информационных источников и результатов аналитического обзора казахстанского и международных рынков для подобных объектов основных средств. Рыночные данные были получены из различных публикуемых источников, каталогов, статистических справочников и т.д., а также на основе информации, полученной от отраслевых экспертов и поставщиков соответствующих объектов, как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

В дополнение к определению стоимости замещения, с учетом накопленной амортизации и экономического обесценения, были проанализированы будущие потоки денежных средств, и по результатам проведенного анализа рассчитанная стоимость замещения с учетом накопленной амортизации была снижена на 20,132,431 тыс. тенге, и, таким образом, принята в качестве справедливой стоимости основных средств Компании.

При проведении анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе периода, который соответствует остаточным срокам службы трубопроводов Атасу-Алашанькоу и Кенкияк-Кумколь – 11 лет и 14 лет, соответственно.
- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе накопленных данных за прошлые периоды, фактических операционных результатов и утвержденного Компанией бизнес-плана на пятилетний период за 2026–2030 годы.
- Объемы транспортировки нефти, использованные в прогнозе денежных потоков, основаны на утвержденном бюджете Компании на пятилетний период 2026–2030 годов. По завершении указанного периода в расчетах предполагается сохранение стабильного уровня объемов, соответствующего показателям 2030 года. В отношении транзитных объемов в модели предусмотрено их поэтапное увеличение, начиная с 2029 года, на 2,500 тыс. тонн, что отражает ожидаемые изменения условий транзита. Указанное допущение основано на результатах проведенных переговоров между Российской Федерацией, Китайской Народной Республикой и Республикой Казахстан, а также на ранее опубликованной в открытых источниках информации о намерениях по расширению сотрудничества в сфере транспорта и энергетики.
- Прогноз курса валют: в качестве базового показателя был использован фактический средний курс доллара США за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года. Указанный курс был скорректирован с применением относительного паритета покупательной способности (формулы Фишера) с учетом ожидаемых уровней инфляции в Республике Казахстан и США. Прогнозные показатели инфляции получены из открытых источников, в том числе аналитических материалов, опубликованных на сайте ING Think. Прогнозный валютный курс влияет на расчет выручки по транзитному тарифу, номинированному в долларах США.
- Капитальные затраты в модели учитываются на основании утвержденного бюджета на 2026–2030 годы, а после 2030 года прогнозные капитальные затраты рассчитываются исходя из прогнозной выручки, к которой применяется коэффициент, определенный как доля капитальных затрат от выручки по историческим данным.
- Прогноз операционных расходов сформирован на основе утвержденного бизнес-плана Компании и условий действующих договоров с поставщиками услуг. После 2030 года расходы увеличиваются пропорционально инфляции в Республике Казахстан, на основании данных, опубликованных на сайте ING Think.

- В прогнозе денежных потоков использованы тарифы, утвержденные Министерством энергетики РК для внутреннего рынка на 2025-2029 годы. На период после 2029 года до 2039 года данные тарифы индексируются пропорционально прогнозируемой инфляции в Республике Казахстан, согласно данным, опубликованным на сайте ING Think. Тариф на экспортную транспортировку нефти в прогнозе принят фиксированным и соответствует уровню тарифа, утвержденного участниками в 2016 году. Тариф по транзитной транспортировке нефти в прогнозе принят фиксированным и соответствует уровню тарифа, утвержденного приказом от 8 апреля 2025 года, изданным Министерством энергетики Республики Казахстан.
- Для целей дисконтирования использовалась ставка 16.72% (доналоговая ставка 22.44%). Ставка дисконтирования была рассчитана на основе среднеотраслевой средневзвешенной стоимости капитала, основанной на возможном диапазоне соотношения долговых обязательств и собственного капитала.

Рассчитанная дисконтированная величина будущих денежных потоков превышает балансовую стоимость соответствующих основных средств на 23,488,177 тыс. тенге. Руководство выделило четыре ключевых допущения, изменение которых является обоснованно возможным и может привести к тому, что балансовая стоимость превысит дисконтированную величину будущих денежных потоков. Указанные выше оценки особо чувствительны к следующим изменениям:

тыс. тенге	Увеличение/уменьшение	Влияние на ценности использования
Изменение объемов транспортировки	+10.00%/(10.00%)	29,381,164/(29,029,951)
Изменение производственных затрат	+10.00%/(10.00%)	(14,209,680)/14,519,763
Изменение тарифов	+10.00%/(10.00%)	37,434,221/(36,272,574)
Изменение ставки дисконтирования	+1.50%/(1.50%)	(10,968,761)/12,106,565

В результате переоценки основных средств Компания признала в отчете о прибыли или убытке:

- восстановление убытка от переоценки этих же активов, признанного вследствие ранее проведенной переоценки на сумму 933,161 тыс. тенге.
- убыток от переоценки, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва от переоценки актива на сумму 1,336,645 тыс. тенге.

Таким образом, нетто убыток от обесценения по результатам переоценки составил 403,484 тыс. тенге, а прирост стоимости от переоценки в составе прочего совокупного дохода и который относится на увеличение резерва переоценки активов, составил 23,891,661 тыс. тенге (Примечание 6).

#### **Резерв под обязательство по ликвидации трубопровода и его объектов и рекультивации земель**

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, Компания имеет юридическое обязательство по ликвидации магистрального трубопровода (нефтепровода) после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель. Мероприятия по рекультивации земель проводятся при замене трубопроводов по окончании срока их полезной службы.

Кроме того, в соответствии с Экологическим Кодексом Республики Казахстан после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, операторы объектов обязаны обеспечить ликвидацию последствий эксплуатации таких объектов в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. У Компании, дополнительно к линейной части магистрального трубопровода, имеются прочие объекты, необходимые для обеспечения функционирования работы трубопровода. Решением Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан, такие объекты Компании были отнесены к объектам II категории, оказывающих умеренное негативное воздействие на окружающую среду. Соответственно, обязательство по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель включает оценочные затраты на проведение необходимых мероприятий в отношении данных объектов.

Резерв под обязательство по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель оценивается на основе рассчитанной Компанией стоимости проведения работ по демонтажу объектов и рекультивации земель в соответствии с действующими в Республики Казахстан техническими правилами и нормами.

Ниже представлены движения резерва по обязательствам по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
На 1 января	9,540,129	8,843,517
Изменение оценок, отнесенный на прочий совокупный доход	(578,499)	(301,873)
Амортизация дисконта	1,261,953	998,485
<b>На 31 декабря</b>	<b>10,223,583</b>	<b>9,540,129</b>

Сумма резерва была определена на конец отчетного периода с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый срок исполнения обязательства, и ставки дисконта на конец отчетного периода, представленных ниже:

	31 декабря 2025 года
Стоимость демонтажа 1 километра трубопровода «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	11,825 тыс. тенге
Стоимость демонтажа 1 километра трубопровода «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	12,554 тыс. тенге
Ставка дисконтирования по нефтепроводу «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	15.10%
Ставка дисконтирования по нефтепроводу «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	15.20%
Ставка инфляции для нефтепровода «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	6.13%
Ставка инфляции для нефтепровода «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	6.30%
Срок исполнения обязательства по нефтепроводу «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	14 лет
Срок исполнения обязательства по нефтепроводу «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	11 лет

Для расчета резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года использовались следующие данные и допущения:

	31 декабря 2024 года
Стоимость демонтажа 1 километра трубопровода «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	9,683 тыс. тенге
Стоимость демонтажа 1 километра трубопровода «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	8,916 тыс. тенге
Ставка дисконтирования по нефтепроводу «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	11.81%
Ставка дисконтирования по нефтепроводу «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	11.81%
Ставка инфляции для нефтепровода «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	5.56%
Ставка инфляции для нефтепровода «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	5.69%
Срок исполнения обязательства по нефтепроводу «Кенкияк-Кумколь» и его объектов	15 лет
Срок исполнения обязательства по нефтепроводу «Атасу-Алашанькоу» и его объектов	12 лет

Расчет ставки дисконтирования основывается на безрисковых ставках по государственным облигациям США, скорректированных на долгосрочную ставку инфляции и странового риска.

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Кроме того, неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в альтернативах, методах ликвидации и восстановления нарушенных земель, уровней дисконта и ставки инфляции, и периода, в течение которого данное обязательство наступит.

Анализ чувствительности обязательств по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

тыс. тенге	(Уменьшение)/ увеличение ставки	Увеличение/ (уменьшение) обязательства
Ставка дисконтирования	(0.5%)	546,452
	+0.5%	(485,704)
Ставка инфляции	(0.5%)	(559,516)
	+0.5%	546,452

#### ***Положительный или отрицательный дебаланс***

Согласно Национальному стандарту Республики Казахстан СТ РК 1474-2016 «Магистральные нефтепроводы. Инструкция по учету нефти» (далее – Стандарт) Компания осуществляет определение фактического наличия нефти в системах магистральных нефтепроводов и сопоставления фактического наличия нефти с данными бухгалтерского учета, с целью контроля сохранности нефти (далее – «инвентаризация») 1 раз в год по состоянию на 31 декабря. Потери, связанные с погрешностью баланса сдаваемой и принимаемой нефти, определяются как разность между приходной и расходной частями баланса (дебаланс) и проявляются в виде излишков (положительный дебаланс) и недостач (отрицательный дебаланс). С 1 марта 2024 года вступило в действие изменение №1 к Стандарту, в соответствии с которым излишки нефти приходятся собственником магистрального трубопровода как собственная нефть, а недостачи соответственно покрываются за счет собственной нефти.

Руководство Компании проанализировало критерии признания актива согласно требованиям IAS 1 «Представление финансовой отчетности» и пришло к выводу о том, что данные критерии в отношении выявленного положительного дебаланса не выполняются. В связи с отсутствием достаточных законных оснований для возникновения прав собственности на положительный дебаланс, у Компании нет контроля над активом. Таким образом, Компания не признает положительный дебаланс нефти в данной финансовой отчетности. При этом руководство Компании продолжит дальнейший анализ прав собственности на положительный дебаланс.

## **5 Остатки по операциям и операции со связанными сторонами**

Определение связанных сторон приведено в стандарте финансовой отчетности МСФО (IAS) 24 «Раскрытие отчетности о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за ней общий контроль.

При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Сведения о непосредственно материнских компаниях и о сторонах, осуществляющих конечный контроль над Компанией, раскрыты в Примечании 1.

В целях данной финансовой отчетности, связанные стороны Компании включают учредителей, их дочерние компании и компании, находящиеся под общим контролем/значительным влиянием учредителей.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены ниже:

тыс. тенге	Компании под контролем/ значительным влиянием		Итого
	Компании учредители	Самрук-Казына и CNPC	
Дебиторская задолженность от связанных сторон	8,061	86,850	94,911
Обязательства по договорам на транспортировку нефти со связанными сторонами	-	2,420,907	2,420,907
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	3,255,423	123,737	3,379,160

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

тыс. тенге	Компании под контролем/ значительным влиянием		Итого
	Компании учредители	Самрук-Казына и CNPC	
Доходы	86,367	23,328,324	23,414,691
Расходы:			
- Услуги по обслуживанию нефтепроводов	14,170,839	1,151,984	15,322,823
- Расходы по капитальным вложениям	-	199,145	199,145
- Прочие услуги	38,270	458,024	496,294

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

тыс. тенге	Компании под контролем/ значительным влиянием		Итого
	Компании учредители	Самрук-Казына и CNPC	
Обязательства по договорам на транспортировку нефти со связанными сторонами	-	2,776,996	2,776,996
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1,657,301	153,631	1,810,932

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	Компании учредители	Компании под контролем/ значительным влиянием Самрук-Казына и CNPC	Итого
Доходы	-	30,169,402	30,169,402
Расходы:			
- Услуги по обслуживанию нефтепроводов	12,801,038	1,055,037	13,856,075
- Расходы по капитальным вложениям	-	30,044	30,044
- Прочие услуги	-	1,407,523	1,407,523

Помимо операций с «CNPC» и КМГ и их дочерними компаниями, Компания имеет операции с другими компаниями, контролируемые государством, в том числе связанные с банковскими депозитами, денежными средствами и их эквивалентами, как раскрыто в Примечаниях 7, 8, и 19. Эти операции проводятся в ходе обычной деятельности Компании на бизнес условиях, сравнимых с условиями с других организаций, не контролируемые государством.

Были осуществлены следующие операции по выплате дивидендов Участникам: 26 мая 2025 года Компания объявила дивиденды по итогам деятельности за 2024 год в размере 30,000,000 тыс. тенге. Из этой суммы АО «КазТрансОйл» и China National Oil and Gas Exploration and Development Company были начислены дивиденды по 15,000,000 тыс. тенге каждому, с удержанием корпоративного подоходного налога у источника. Выплата дивидендов Участникам произведена 23 июня 2025 года (2024 год: сумма объявленных и выплаченных дивидендов составила 16,000,000 тыс. тенге).

#### **Вознаграждения членам Правления**

Общая сумма вознаграждений, начисленных ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 201,122 тыс. тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 257,893 тыс. тенге).

Выплаты ключевому управленческому персоналу преимущественно состоят из расходов по заработной плате и вознаграждений, установленных контрактами и внутренними положениями Компании.

## 6 Основные средства

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

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Трубопровод	Прочие транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Переоцененная стоимость на 1 января 2024 года	94,725	40,020,016	56,480,499	119,503,980	244,003	1,189,561	2,616,159	220,148,943
Поступления	-	-	385,414	-	-	48,249	2,412,446	2,846,109
Перемещения	-	700,284	556,298	835,873	-	514,412	(2,606,867)	-
Выбытия	-	(313,705)	(213,607)	-	-	(81,215)	-	(608,527)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	(49,791)	-	-	-	-	(49,791)
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	(799,127)	(799,127)
<b>Переоцененная стоимость на 31 декабря 2024 года</b>	<b>94,725</b>	<b>40,406,595</b>	<b>57,158,813</b>	<b>120,339,853</b>	<b>244,003</b>	<b>1,671,007</b>	<b>1,622,611</b>	<b>221,537,607</b>
Поступления	-	66,100	564,407	-	577,711	156,735	3,895,521	5,260,474
Перемещения	-	377,830	308,542	848,089	-	932,415	(2,466,876)	-
Выбытия	-	-	(332,081)	(513,971)	-	(15,522)	-	(861,574)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	-	(700,345)	-	-	-	-	(700,345)
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-	-	(243,744)	(243,744)
Списание накопленного износа при переоценке	-	(8,518,634)	(17,850,698)	(20,961,055)	(235,100)	(937,913)	-	(48,503,400)
Переоценка основных средств	146,301	2,616,900	6,013,961	14,659,156	172,706	282,637	-	23,891,661
<b>Переоцененная стоимость на 31 декабря 2025 года</b>	<b>241,026</b>	<b>34,948,791</b>	<b>45,162,599</b>	<b>114,372,072</b>	<b>759,320</b>	<b>2,089,359</b>	<b>2,807,512</b>	<b>200,380,679</b>

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Трубопровод	Прочие транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленный износ и обесценение на 1 января 2024 года	-	(3,550,655)	(7,627,600)	(9,381,750)	(99,762)	(433,766)	(986,098)	(22,079,631)
Амортизационные отчисления	-	(2,867,435)	(6,229,660)	(7,131,256)	(77,968)	(348,703)	-	(16,655,022)
Убыток от обесценения	-	-	-	-	-	-	(123,699)	(123,699)
Выбытия	-	62,087	203,281	-	-	78,205	-	343,573
<b>Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2024 года</b>	<b>-</b>	<b>(6,356,003)</b>	<b>(13,653,979)</b>	<b>(16,513,006)</b>	<b>(177,730)</b>	<b>(704,264)</b>	<b>(1,109,797)</b>	<b>(38,514,779)</b>
Амортизационные отчисления	-	(2,923,973)	(5,877,205)	(7,593,430)	(79,926)	(313,457)	-	(16,787,991)
Списание накопленного износа при переоценке	-	8,518,634	17,850,698	20,961,055	235,100	937,913	-	48,503,400
Убыток от обесценения по результатам переоценки	-	401,301	(403,052)	(200,376)	(1,526)	(151,432)	(48,399)	(403,484)
Выбытия	-	-	313,179	513,395	-	15,515	-	842,089
<b>Накопленный износ и обесценение на 31 декабря 2025 года</b>	<b>-</b>	<b>(360,041)</b>	<b>(1,770,359)</b>	<b>(2,832,362)</b>	<b>(24,082)</b>	<b>(215,725)</b>	<b>(1,158,196)</b>	<b>(6,360,765)</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2024 года</b>								
Переоцененная стоимость	94,725	40,406,595	57,158,813	120,339,853	244,003	1,671,007	1,622,611	221,537,607
Накопленный износ и обесценение	-	(6,356,003)	(13,653,979)	(16,513,006)	(177,730)	(704,264)	(1,109,797)	(38,514,779)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>94,725</b>	<b>34,050,592</b>	<b>43,504,834</b>	<b>103,826,847</b>	<b>66,273</b>	<b>966,743</b>	<b>512,814</b>	<b>183,022,828</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2025 года</b>								
Переоцененная стоимость	241,026	34,948,791	45,162,599	114,372,072	759,320	2,089,359	2,807,512	200,380,679
Накопленный износ и обесценение	-	(360,041)	(1,770,359)	(2,832,362)	(24,082)	(215,725)	(1,158,196)	(6,360,765)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>241,026</b>	<b>34,588,750</b>	<b>43,392,240</b>	<b>111,539,710</b>	<b>735,238</b>	<b>1,873,634</b>	<b>1,649,316</b>	<b>194,019,914</b>

**Амортизационные отчисления**

тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Себестоимость реализации	13	16,640,147	16,483,858
Общие и административные расходы	14	147,844	171,164
<b>Итого амортизационных отчислений</b>		<b>16,787,991</b>	<b>16,655,022</b>

Ниже представлена информация по основным средствам, если бы они учитывались по исторической стоимости:

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Трубопровод	Прочие транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>На 31 декабря 2024 года</b>								
Стоимость	5,361	51,117,215	76,962,810	141,488,229	674,153	3,171,555	1,649,056	275,068,379
Накопленный износ и обесценение	-	(27,987,066)	(52,328,484)	(72,921,369)	(658,733)	(2,217,040)	(1,136,243)	(157,248,935)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>5,361</b>	<b>23,130,149</b>	<b>24,634,326</b>	<b>68,566,860</b>	<b>15,420</b>	<b>954,515</b>	<b>512,813</b>	<b>117,819,444</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>								
Стоимость	5,361	51,347,352	77,186,733	140,871,297	1,251,865	4,221,822	2,833,957	277,718,387
Накопленный износ и обесценение	-	(29,944,267)	(54,846,018)	(76,753,676)	(669,532)	(2,475,724)	(1,184,642)	(165,873,859)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>5,361</b>	<b>21,403,085</b>	<b>22,340,715</b>	<b>64,117,621</b>	<b>582,333</b>	<b>1,746,098</b>	<b>1,649,315</b>	<b>111,844,528</b>

## 7 Банковские депозиты

Банковские депозиты по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Срочные депозиты со сроком погашения до 12 месяцев	11,900,828	7,915,055
Краткосрочные вознаграждения к получению	16,755	81,555
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3,516)	(9)
<b>Итого банковских депозитов</b>	<b>11,914,067</b>	<b>7,996,601</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов депозиты размещены в долларах США. Эффективная процентная ставка составила 3.2% годовых в 2025 году (3.6% годовых в 2024 году). Срок размещения депозитов составляет 1 месяц.

## 8 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на сберегательных счетах – в тенге	41,399,423	37,777,400
Денежные средства на сберегательных счетах – в валюте	379,239	1,212,230
Денежные средства в банке – в валюте	249,146	107,750
Денежные средства в банке – в тенге	22,844	575
Денежные средства на корпоративных картах	6,007	6,010
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(3,460)	(611)
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>42,053,199</b>	<b>39,103,354</b>

Денежные средства в валюте выражены в следующих иностранных валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	379,239	1,212,230
Китайский юань	249,146	107,750
<b>Итого денежных средств в банке – в валюте</b>	<b>628,385</b>	<b>1,319,980</b>

## 9 Кредиторская задолженность по основной деятельности

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочная задолженность за выполнение работ и оказание услуг капитального характера	1,775,485	404,538
Краткосрочная задолженность за поставку основных средств	522,626	154,676
Краткосрочная задолженность за выполнение прочих работ и оказание прочих услуг	343,203	302,382
Краткосрочная задолженность за поставку запасов	35,882	186,676
Прочая краткосрочная задолженность	309	-
<b>Итого кредиторской задолженности по основной деятельности</b>	<b>2,677,505</b>	<b>1,048,272</b>

## 10 Обязательства по договорам на транспортировку нефти с третьими сторонами

Обязательства по договорам на транспортировку нефти с третьими сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года, в основном, представляют собой аванс на транспортировку транзитной нефти от ОАО «Нефтяная компания «Роснефть» в размере 3,449,203 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 4,817,475 тыс. тенге).

*Выручка, признанная в отношении обязательств по договорам с покупателями*

В текущем отчетном периоде была признана выручка в сумме 8,255,728 тыс. тенге в отношении обязательств по договорам на транспортировку нефти на начало отчетного периода (2024 год: 8,725,959 тыс. тенге).

## 11 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Начисленные обязательства	885,007	892,493
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	492,269	549,326
Гарантийные обязательства по договорам	462,520	361,065
Подходный налог, подлежащий уплате в КНР	25,774	34,712
Прочие обязательства	153,046	143,832
<b>Итого прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств</b>	<b>2,018,616</b>	<b>1,981,428</b>

Начисленные обязательства представляют собой обязательства по операциям по основной деятельности, относящиеся к отчетному периоду, в отношении которых Компания на отчетную дату не получила оформленных документов от поставщиков.

## 12 Выручка

Ниже представлена детализированная информация о выручке Компании по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
<b>Вид услуг</b>		
Транспортировка транзитной нефти	45,567,420	50,347,026
Транспортировка нефти на внутреннем рынке	21,878,240	28,536,394
Транспортировка нефти на экспорт	8,771,233	9,055,784
<b>Итого выручки по договорам с покупателями</b>	<b>76,216,893</b>	<b>87,939,204</b>
<b>Выручка</b>		
Услуги нерезидентам	45,567,420	50,347,026
Услуги резидентам	30,649,473	37,592,178
<b>Итого выручки по договорам с покупателями</b>	<b>76,216,893</b>	<b>87,939,204</b>

Приказом от 8 апреля 2025 года № 151-Н/Б, изданным Министерством энергетики Республики Казахстан были внесены изменения в Приказ Министра энергетики Республики Казахстан от 29 декабря 2023 года № 485 «Об утверждении стоимости транспортировки российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику по маршруту: граница Российской Федерации – граница Республики Казахстан (Прииртышск) – Атасу (Республика Казахстан) – Алашанькоу (Китайская Народная Республика)». В соответствии с внесенными изменениями, с 1 мая 2025 года применяется новый тариф на участок Атасу – Алашанькоу в размере 7,76 долл. США за 1 тонну (без учета НДС). С момента вступления изменений в силу расчеты, включая платежные поручения и первичные документы, осуществляются в соответствии с данным тарифом.

5 июля 2025 года компания CNODC (далее – «истец») обратилась в Специализированный межрайонный административный суд города Астаны с иском к Министерству энергетики Республики Казахстан о признании недействительным указанного Приказа № 151-Н/Б от 8 апреля 2025 года. Определением суда от 14 июля 2025 года к участию в деле в качестве заинтересованных лиц были привлечены АО «КазТрансОйл» и ТОО «Казахстанско-Китайский трубопровод». В дальнейшем, по заявлению Истца, иск был возвращен. Соответствующее определение о возврате иска было вынесено специализированным межрайонный административный судом (далее «СМАС») города Астаны. 22 августа 2025 года Истцом была подана апелляционная (частная) жалоба на указанное определение. Определением апелляционной коллегии суда города Астаны от 3 сентября 2025 года жалоба оставлена без удовлетворения.

В сентябре 2025 года истец обратился в СМАС г. Астаны с административным иском о признании противоправным действия в отказе по заявлениям, об обязанности совершить определенные действия. Определением СМАС суда города Астаны от 22 октября 2025 года административный иск возвращен. В ноябре 2025 года на указанное определение СМАС истец подал апелляционную жалобу. 3 декабря 2025 года определением судебной коллегии по административным делам суда г. Астаны определение СМАС г. Астаны было отменено, гражданское дело по административному иску истца направлено на новое рассмотрение в суд первой инстанции (СМАС г. Астана). На текущую дату между истцом и Министерством энергетики Республики Казахстан идут процедуры согласования проекта соглашения о примирении сторон.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности исход судебного разбирательства не определен. В связи с этим, возможное влияние результатов данного разбирательства на финансовое положение Компании не может быть достоверно оценено.

### 13 Себестоимость реализации услуг

Себестоимость реализации услуг за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлена следующим образом:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Операционное и техническое обслуживание	16,740,515	15,137,085
Износ основных средств	16,640,147	16,483,858
Налоги и прочие отчисления, кроме налога на прибыль	2,342,228	2,430,587
Охранные услуги	1,738,275	1,555,288
Расходы на электроэнергию	1,400,340	1,291,320
Расходы на содержание и ремонт дорог	547,812	445,181
Заработная плата	522,912	486,552
Страхование	390,106	358,649
Услуги по инспектированию	277,472	234,023
Расходы по аутсорсингу	216,567	213,883
Износ нематериальных активов	85,838	7,184
Износ актива в форме права пользования	2,271	3,965
Прочие	1,115,748	1,026,385
<b>Итого себестоимости реализации услуг</b>	<b>42,020,231</b>	<b>39,673,960</b>

## 14 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Заработная плата	2,050,884	1,991,762
Заработная плата привлеченного административного персонала (аутсорсинг)	709,364	668,171
Налоги и прочие отчисления, кроме налога на прибыль	530,855	357,933
Прочие расходы по заработной плате	516,558	565,550
Консультационные услуги	275,601	258,190
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	165,818	163,052
Износ основных средств	147,844	171,164
Командировочные расходы	143,320	163,767
Страхование	56,108	123,552
Износ нематериальных активов	38,613	30,395
Расходы на связь	22,963	21830
Износ актива в форме права пользования	13,524	25,692
Расходы по аренде	13,149	12,064
Расходы на автотранспорт	5,286	14,858
Прочие	299,320	294,233
<b>Итого общих и административных расходов</b>	<b>4,989,207</b>	<b>4,862,213</b>

## 15 Прочие операционные расходы и доходы, нетто

Прочие операционные доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<b>тыс. тенге</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто, кроме кредитов и займов	(522,980)	645,619
Доходы за вычетом расходов от прекращения признания обязательств и активов, в форме права пользования	280,048	173,999
Прочие доходы/(расходы), нетто	171,134	(343,285)
<b>Итого прочих операционных (расходов)/доходов, нетто</b>	<b>(71,798)</b>	<b>476,333</b>

## 16 Финансовые расходы и доходы

Финансовые расходы и доходы Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<b>тыс. тенге</b>	<b>2025 год</b>	<b>2024 год</b>
Расходы по амортизации дисконта по обязательствам по ликвидации трубопровода и рекультивации земель (Примечание 4)	1,261,953	998,485
Расходы по финансовой аренде	32,615	17,068
Финансовые расходы по актуарным расчетам	2,635	2,582
Вознаграждение по займу от Торгово-Промышленного Банка Китая и АО «Торгово-Промышленный Банк Китая в городе Алматы»	-	333,346
<b>Итого финансовых расходов</b>	<b>1,297,203</b>	<b>1,351,481</b>
Прочие финансовые доходы	6,410,449	2,679,842
Положительная курсовая разница по кредитам и займам, нетто	-	497,746
<b>Итого финансовых доходов</b>	<b>6,410,449</b>	<b>3,177,588</b>

## 17 Расходы по налогу на прибыль

Налог на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлен следующим образом:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	9,255,577	11,377,559
Экономия по отложенному налогу	(2,440,869)	(2,214,066)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>6,814,708</b>	<b>9,163,493</b>

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль, за 2025 и 2024 годы:

тыс. тенге	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	33,845,419	45,705,471
Официальная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по налогу по действующей ставке 20%	6,769,084	9,141,094
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемых доходов	45,624	22,399
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>6,814,708</b>	<b>9,163,493</b>

Различия между стандартами финансовой отчетности МСФО, и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже.

тыс. тенге	1 января 2025 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2025 года
<b>Активы по отложенному налогу</b>				
Резерв под обязательство по ликвидации трубопровода и его объектов и рекультивации земель	1,908,026	252,391	(115,700)	2,044,717
Обязательства по аренде	46,576	35,040	-	81,616
Прочес	117,572	(11,388)	139	106,323
<b>Валовый актив по отложенному налогу</b>	<b>2,072,174</b>	<b>276,043</b>	<b>(115,561)</b>	<b>2,232,656</b>
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>				
Активы в форме права пользования	(33,967)	(32,315)	-	(66,282)
Основные средства и нематериальные активы	(28,345,146)	2,197,141	(4,778,332)	(30,926,337)
<b>Валовое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>(28,379,113)</b>	<b>2,164,826</b>	<b>(4,778,332)</b>	<b>(30,992,619)</b>
<b>Чистое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>(26,306,939)</b>	<b>2,440,869</b>	<b>(4,893,893)</b>	<b>(28,759,963)</b>

тыс. тенге	1 января 2024 года	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибылей и убытков	Восстановлено/ (отнесено) в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2024 года
<b>Активы по отложенному налогу</b>				
Резерв под обязательство по ликвидации трубопровода и его объектов и рекультивации земель	1,768,703	199,698	(60,375)	1,908,026
Обязательства по аренде	50,367	(3,791)	-	46,576
Прочес	135,534	(18,129)	167	117,572
<b>Валовый актив по отложенному налогу</b>	<b>1,954,604</b>	<b>177,778</b>	<b>(60,208)</b>	<b>2,072,174</b>
<b>Обязательства по отложенному налогу</b>				
Активы в форме права пользования	(39,898)	5,931	-	(33,967)
Кредиты и займы	(16,123)	16,123	-	-
Основные средства и нематериальные активы	(30,359,380)	2,014,234	-	(28,345,146)
<b>Валовое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>(30,415,401)</b>	<b>2,036,288</b>	<b>-</b>	<b>(28,379,113)</b>
<b>Чистое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>(28,460,797)</b>	<b>2,214,066</b>	<b>(60,208)</b>	<b>(26,306,939)</b>

## 18 Потенциальные и условные обязательства

### *Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане*

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

### *Санкции в отношении отдельных российских компаний*

15 октября 2025 года Великобритания обновила санкции против Российской Федерации, запрещающие какое-либо взаимное сотрудничество с некоторыми компаниями, в том числе с ПАО «НК «Роснефть» (далее – Роснефть).

22 октября 2025 года Управлением по контролю за иностранными активами (OFAC, Office of Foreign Assets Control) Министерства финансов Соединенных Штатов Америки, в отношении отдельных российских компаний, в том числе в отношении Роснефти, введены блокирующие санкции (SDN-List), запрещающие какое-либо взаимное сотрудничество с ними.

23 октября 2025 года ЕС принял 19-ый пакет санкций в отношении России, включающий полный запрет на транзакции для отдельных российских нефтяных компаний, в том числе для Роснефти.

10 ноября 2025 года Министерством энергетики РК было направлено письмо в OFAC. Дальнейшие действия будут определены после получения решения OFAC.

Компания имеет действующие договоренности с Роснефтью по транспортировке нефти в Китайскую Народную Республику. На текущий момент сохраняются действующие договорные обязательства и деловое сотрудничество между Компанией и Роснефтью. Компания продолжает оказывать услуги по транспортировке транзитной российской нефти по графику транспортировки, утвержденному Министерством энергетики РК.

По состоянию на дату утверждения данной финансовой отчетности руководство Компании оценивает продолжение операционной деятельности и сотрудничества с ПАО «НК Роснефть» как высоковероятное, принимая во внимание следующие ключевые факторы:

- наличие действующих международных договорных отношений;
- заинтересованность сторон в продолжении и расширении сотрудничества;
- текущую операционную практику и отсутствие нарушений применимого санкционного режима, в том числе в части проработки санкционных вопросов и взаимодействия с OFAC
- поддержку Компании со стороны казахстанского и китайского участников;

Более того, руководство Компании продолжает дальше прорабатывает вопросы, связанные с санкционными ограничениями при поддержке казахстанского и китайского Участников.

На основании проведенной оценки руководство Компании не выявило обстоятельств или условий, которые могли бы привести к возникновению существенной неопределенности, способной вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать деятельность на принципе непрерывности в течение как минимум в течение двенадцати месяцев с отчетной даты.

#### ***Договорные обязательства капитального характера и соблюдение инвестиционной программы***

8 октября 2024 года совместным приказом Министерства энергетики Республики Казахстан и департаментом Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан по городу Алматы утверждена инвестиционная программа на период 2025-2029 годы, в соответствии с которой у Компании в период с 2025 по 2029 годы существует обязательство по исполнению инвестиционной программы на общую сумму 26,422,214 тыс. тенге, в том числе на 2025 год 3,512,201 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года исполнение инвестиционной программы составляет 3,443,344 тыс. тенге, остаток 68,857 тыс. тенге, в том числе экономия по результатам тендерных процедур 60,240 тыс. тенге и неосвоенная сумма в размере 8,617 тыс. тенге, подлежащая к переносу на 2026 год.

По итогам 2025 года Компания получила сверхдоход в размере 2,245,489 тыс. тенге по регулируемой услуге по перекачке нефти по системе МН Кенкияк-Кумколь на внутренний рынок (далее – Регулируемая услуга) по сравнению с утвержденным планом тарифной сметы. Указанный сверхдоход образовался в результате увеличения фактических объемов транспортировки нефти до 8,429.6 тыс. тонн при утвержденном плане 7,621.7 тыс. тенге. Компания планирует предоставить отчет об исполнении тарифной сметы не позднее 1 мая 2026 года. По итогам рассмотрения представленного отчета об исполнении тарифной сметы за 2025 год уполномоченный орган направит уведомление о необходимости подачи заявки на пересмотр тарифа с учетом увеличенных фактических объемов транспортировки нефти. На основании полученного уведомления, Компанией будет подана заявка на пересмотр тарифа на Регулируемую услугу с учетом увеличенных фактических объемов за 2025 год. По результатам рассмотрения указанной заявки уполномоченным органом может быть принято решение об изменении тарифа на Регулируемую услугу следующего регуляторного периода.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела договорные обязательства по капиталовложениям в отношении основных средств на общую сумму 68,962 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 75,530 тыс. тенге).

### ***Налогообложение***

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 1.25. В итоге, суммы штрафов и пени могут быть произведением любых начисленных налогов. Периоды налогообложения остаются доступными для проверки налоговыми органами в количестве пяти календарных лет, предшествующих году проверки.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года.

18 июля 2025 года подписан новый Налоговый кодекс Республики Казахстан. В данном документе предусмотрено одно из существенных изменений, применимых к Компании, а именно повышение ставки налога на добавленную стоимость с 12% до 16%. В настоящее время руководство анализирует влияние изменений Налогового Кодекса на Компанию. В связи с тем, что данный документ вводится в действие с 1 января 2026 года, вышеуказанные изменения не оказали влияния на финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

### ***Обязательства по охране окружающей среды***

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. В соответствии с текущим законодательством, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности, за исключением указанного в данной финансовой отчетности (Примечания 4).

### ***Страхование***

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих основных средств, убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среды в результате аварий или деятельности Компании.

### ***Налог у источника выплаты***

С 1 января 2023 года в отношении РК и КНР, являющимися сторонами Соглашения об избежании двойного налогообложения, вступила по выполнению мер, относящихся к налоговым соглашениям, в целях противодействия размыванию налоговой базы и выводу прибыли из-под налогообложения, совершенная в Париже 24 ноября 2016 года (далее – «Многосторонняя конвенция»).

Кроме того, с 2023 года в пункт 1 статьи 667 НК РК внесено дополнение, согласно которому для целей применения Многосторонней конвенции нерезидент-взаимосвязанная сторона должен выполнить определенные условия.

В рамках кредитного договора от 27 июня 2018 года, заключенного между Компанией, Industrial and Commercial Bank of China Limited и АО «Торгово-промышленный Банк Китая в городе Алматы» (далее – «Кредитный договор»), Компанией разработана новая версия подтверждающего свидетельства, учитывающая требования Многосторонней конвенции и НКРК (далее – «Подтверждающее свидетельство по новой форме»).

В соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан общеустановленная ставка КППН у источника выплаты по вознаграждениям составляет 15%, при этом в рамках Соглашения об избежании двойного налогообложения предусмотрена сниженная ставка 10%. До 2024 года в отношении Industrial and Commercial Bank of China Limited (ICBC) Компания применяла сниженную ставку налога. Однако в мае 2025 года Компания представила дополнительную форму 101.04 за январь и февраль 2024 года (последний период начисления вознаграждений) и произвела перерасчет КППН у источника выплаты по ставке 15%, поскольку предоставленный банком сертификат резидентства был признан ненадлежащим образом оформленным. Таким образом, с 2024 года сниженная ставка налога у источника выплаты по вознаграждениям по займу не применяется, и налогообложение осуществляется по общеустановленной ставке 15%.

## 19 Цели и политика управления финансовыми рисками

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

Компания подвержена рыночному риску, который состоит из: кредитного риска, валютного риска и риска ликвидности.

Руководство Компании проводит обзор и утверждает следующие меры, принимаемые для управления этими рисками.

### ***Кредитный риск***

Компания совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Компании все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Компании минимален. Максимальный размер кредитного риска в отношении дебиторской задолженности представлен ее балансовой стоимостью. У Компании отсутствуют существенные концентрации кредитного риска.

Компания размещает денежные средства и депозиты в казахстанских и зарубежных банках. Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. Руководство Компании считает, что недавний международный кредитный кризис и последующие изменения кредитных рейтингов банков не является основанием чрезвычайного кредитного риска. Соответственно, по банковским вкладам не требуется резерв на обесценение. Кредитный риск в основном сконцентрирован в депозитах и денежных средствах и их эквивалентах. Максимальный размер кредитного риска в отношении депозитов и денежных средств и их эквивалентов представлен их балансовой стоимостью.

Следующая таблица показывает суммы по банковским депозитам и денежным средствам на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга агентства «Moody's».

тыс. тенге	Местонахождение	Рейтинг		31 декабря	31 декабря
		2025 год	2024 год	2025 года	2024 года
<b>Банки</b>					
АО «Народный банк Казахстана»	Казахстан	Baa1	Baa1	29,527,858	26,465,174
АО «Торгово-Промышленный Банк Китая в городе Алматы»*	Казахстан	A1	A1	12,524,102	11,595,241
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	Казахстан	A1	A1	11,897,317	9,018,533
АО «Банк Китая в Алашанькоу»	Китай	A1	A1	24,965	21,007
<b>Итого</b>				<b>53,974,242</b>	<b>47,099,955</b>

\*Рейтинг банков в КНР.

### Риск ликвидности

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

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств. Кредиты и займы включают в себя ожидаемые расходы по процентам:

тыс. тенге	<1 года	От 1 до	От 2 до	>5 лет	Итого
		2 лет	5 лет		
<b>На 31 декабря 2025 года</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6,056,665	-	-	-	6,056,665
Начисленные обязательства (Примечание 10)	885,007	-	-	-	885,007
Обязательства по аренде	37,602	37,962	112,806	888,307	1,076,677
<b>Итого</b>	<b>6,979,274</b>	<b>37,962</b>	<b>112,806</b>	<b>888,307</b>	<b>8,018,349</b>

тыс. тенге	<1 года	От 1 до	От 2 до	>5 лет	Итого
		2 лет	5 лет		
<b>На 31 декабря 2024 года</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,859,204	-	-	-	2,859,204
Начисленные обязательства (Примечание 10)	892,493	-	-	-	892,493
Обязательства по аренде	123,853	44,261	70,293	-	238,407
<b>Итого</b>	<b>3,875,550</b>	<b>44,261</b>	<b>70,293</b>	<b>-</b>	<b>3,990,104</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года оборотные активы Компании, в основном, включают в себя денежные средства и их эквиваленты в сумме 42,053,199 тыс. тенге, а также средства на банковских депозитах в сумме 11,914,067 тыс. тенге. Краткосрочные обязательства, в основном, включают в себя кредиторскую задолженность перед связанными сторонами в сумме 3,379,160 тыс. тенге, включая задолженность перед АО «КазТрансОйл» в сумме 3,255,423 тыс. тенге, а также обязательства по договорам на оказание услуг по транспортировке в общей сумме 6,696,404 тыс. тенге.

Руководство считает, что имеющиеся текущие активы и ожидаемые денежные потоки от операционной деятельности будут достаточны для погашения текущих обязательств Компании в договорные сроки с учетом прогнозируемой прибыльности, графика погашения займов и того, что краткосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года включают авансы полученные за услуги по транспортировке нефти в размере 6,696,404 тыс. тенге.

### Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционера. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры собственного капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать собственный капитал акционеру или выпускать новые акции.

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

### Валютный риск

В таблице ниже показана общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, которые подвержены валютному риску.

тыс. тенге	Денежные средства и депозиты	Чистая балансовая позиция
<b>На 31 декабря 2025 года</b>		
Доллар США	12,280,067	12,280,067
Китайский юань	249,146	249,146
<b>На 31 декабря 2024 года</b>		
Доллар США	9,208,822	9,208,822
Китайский юань	107,750	107,750

В следующей таблице представлен анализ чувствительности чистой прибыли и собственного капитала Компании вследствие возможных изменений в справедливой стоимости активов и обязательств к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

тыс. тенге	Увеличение/ уменьшение обменного курса валют	Влияние на прибыль и собственный капитал
<b>2025 год</b>		
Доллары США	+10.00%/(10.00%)	982,405/(982,405)
Китайский юань	+10.00%/(10.00%)	19,932/(19,932)
<b>2024 год</b>		
Доллары США	+10.00%/(10.00%)	736,706/(736,706)
Китайский юань	+10.00%/(10.00%)	8,620/(8,620)

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 уровню – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т.е., например, цены), и (iii) оценки 3 уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизированной стоимости. Их справедливая стоимость была оценена Компанией с использованием оценок, относящихся к уровню 3 в иерархии оценок справедливой стоимости, исходя из имеющейся в наличии рыночной информации или соответствующих методик оценки.

Необходимо применение суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны, и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом, не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

Справедливая оценочная стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств, банковских вкладов, торговой и прочей дебиторской задолженности, приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности данных финансовых инструментов.

***Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости***

Справедливая оценочная стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость торговой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

Справедливая стоимость обязательств по аренде на отчетную дату равна 408,080 тыс. тенге (2024 год: 232,881 тыс. тенге).