

ТОО «Samruk-Kazyna Odeu»

Отдельная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2025 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Отдельная финансовая отчётность

Отдельный отчёт о совокупном доходе	1
Отдельный отчёт о финансовом положении	2
Отдельный отчёт о движении денежных средств	3
Отдельный отчёт об изменениях в капитале.....	4
Примечания к отдельной финансовой отчётности.....	5-35

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной 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 отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



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

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

TOO "RSM Qazaqstan"

Айсулу Нарбаева
Аудитор / Генеральный Директор
TOO «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

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

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

20 февраля 2026 года

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями	5	8.640.293	4.900.322
Себестоимость реализации	6	(1.957.252)	(769.312)
Валовая прибыль		6.683.041	4.131.010
Общие и административные расходы	7	(1.556.018)	(1.600.390)
Расходы по реализации	8	(3.044.555)	(1.962.584)
(Убыток) / доход от курсовой разницы, нетто	9	(1.094.304)	6.089.650
Операционный доход		988.164	6.657.686
Доходы от восстановления стоимости инвестиций в дочерние и ассоциированные организации	13	-	4.088.560
Доход по дивидендам	13	-	528.368
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	15	-	3.359.807
Доход от выбытия доли в совместном предприятии		-	1.050.755
Прочие (расходы) / доходы нетто		(74.176)	204.329
Финансовые доходы	10	4.391.026	3.385.221
Финансовые расходы	11	(2.146.834)	(1.598.911)
Прибыль до налогообложения		3.158.180	17.675.815
Расходы по подоходному налогу	12	(412.922)	(208.627)
Чистая прибыль за год		2.745.258	17.467.188
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		2.745.258	17.467.188

Пояснительные примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчётности.

Управляющий директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер


 Тайчикенова А. З.


 Кобанова Р. Т.



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Инвестиции в дочерние организации	13	185.812.490	185.812.796
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	20.848.312	20.848.312
Дебиторская задолженность	17	-	20.554.771
Отложенные налоговые активы	12	24.238	79.093
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	14	8.530.838	8.530.838
Прочие долгосрочные активы	16	134.009	201.768
Итого внеоборотные активы		215.349.887	236.027.578
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	17	22.768.251	22.185.453
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		389.391	253.318
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	18	12.396.714	4.499.763
Прочие краткосрочные активы		649.825	175.993
Денежные средства и их эквиваленты	19	771.246	570.768
Итого оборотные активы		36.975.427	27.685.295
Итого активы		252.325.314	263.712.873
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	20	323.095.085	323.095.085
Дополнительный оплаченный капитал	20	137.680.750	137.681.071
Накопленный убыток		(213.550.603)	(216.295.861)
Итого капитал		247.225.232	244.480.295
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	21	4.020.000	3.610.361
Обязательства по аренде		75.300	138.569
Итого долгосрочные обязательства		4.095.300	3.748.930
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные	21	-	14.731.354
Прочие краткосрочные обязательства	22	1.004.782	752.294
Итого краткосрочные обязательства		1.004.782	15.483.648
Итого обязательства		5.100.082	19.232.578
Итого капитал и обязательства		252.325.314	263.712.873

Пояснительные примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Управляющий директор по экономике и финансам


Тайчикенова А. З.

Главный бухгалтер




Кожанова Р. Т.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Операционная деятельность			
Денежные поступления от покупателей		8.371.050	5.263.977
Проценты полученные		1.158.948	808.532
Прочие поступления		7.973	5.443
Денежные платежи поставщикам		(6.557.630)	(3.417.269)
Выплаты по заработной плате		(918.499)	(723.782)
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(630.140)	(541.512)
Прочие налоги и выплаты		(187.353)	(238.672)
Проценты уплаченные	25	(48.646)	(325.410)
Прочие выплаты		(92.654)	(77.040)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1.103.049	754.267
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости		(36.343.955)	(35.343.562)
Возврат инвестиционных ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости		28.575.315	31.843.562
Дивиденды полученные	13	-	764.907
Приобретение основных средств		(1.497)	(12.385)
Денежные средства, полученные от продажи дочерней компании	13	-	1.518.967
Денежные средства, полученные от продажи совместного предприятия	17	23.340.600	40.617.900
Вклады в ассоциированные компании и совместные предприятия	14	-	(201.331)
Прочее		58	-
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности		15.570.521	39.188.058
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Взносы в уставный капитал	20	-	201.331
Погашение займов	25	(16.419.918)	(40.291.874)
Выплата основного долга по обязательствам по аренде	25	(53.160)	(44.667)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности		(16.473.078)	(40.135.210)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		200.492	(192.885)
Влияние изменения обменного курса на денежные средства и их эквиваленты		-	1
Изменение в ожидаемых кредитных убытках		(14)	14
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		570.768	763.638
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	19	771.246	570.768

Пояснительные примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Управляющий директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



А. З.
 Айчикенова А. З.
Р. Т.
 Кошанова Р. Т.

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

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого Капитал
На 1 января 2024 года		322.893.754	140.236.707	(233.763.049)	229.367.412
Чистая прибыль за год		-	-	17.467.188	17.467.188
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	17.467.188	17.467.188
Взнос в уставный капитал	20	201.331	-	-	201.331
Прочие операции с Участником	20	-	(2.555.636)	-	(2.555.636)
На 31 декабря 2024 года		323.095.085	137.681.071	(216.295.861)	244.480.295
Чистая прибыль за год		-	-	2.745.258	2.745.258
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	-	2.745.258	2.745.258
Выбытие дочерней компании	20	-	(306)	-	(306)
Прочие операции с Участником	20	-	(15)	-	(15)
На 31 декабря 2025 года		323.095.085	137.680.750	(213.550.603)	247.225.232

Пояснительные примечания на страницах с 5 по 35 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Управляющий директор по экономике и финансам

Главный бухгалтер



Samruk-Kazyna Ondeu
 Тауқыменова А. З.
 Кошанова Р. Т.

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

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Samruk-Kazyna Ondeu» (далее – «Компания») было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 28 ноября 2008 года. Офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сыганак, 17/10.

АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына» или – «Участник») является единственным участником Компании. Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Основные направления деятельности Компании включают следующее:

- организация и проведение исследований, экспертиз и иных работ, необходимых для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- организация и реализация проектов в области недропользования, необходимых для организации инвестиционных проектов в химической отрасли;
- учреждение новых и (или) приобретение долей участия в существующих юридических лицах для реализации инвестиционных проектов в химической отрасли с возможностью последующего отчуждения долей участия в таких юридических лицах.

Дочерние организации Компания раскрыты в *Примечании 13*.

Ассоциированные и совместные предприятия Компании раскрыты в *Примечании 14*.

Данная отдельная финансовая отчётность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчётности Компании, Прилагаемая отдельная финансовая отчётность Компании была утверждена к выпуску Управляющим директором по экономике и финансам и Главным бухгалтером 20 февраля 2026 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**Заявление о соответствии**

Отдельная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Отдельная финансовая отчётность Компании подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учётной политике и примечаниях к данной отдельной финансовой отчётности.

Отдельная финансовая отчётность представлена в тенге и все значения округлены до тысяч, за исключением случаев, когда указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Отдельная финансовая отчётность была подготовлена на основе того, что Компания будет продолжать свою деятельность в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Пересчет иностранной валюты**

Данная отдельная финансовая отчетность представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете денежных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

На 31 декабря 2025 года валютный обменный курс Казахстанской Фондовой Биржи (далее – «КФБ») составлял 505,53 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств Компании, выраженных в долларах США (31 декабря 2024 года: 525,11 тенге за 1 доллар США).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

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

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

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

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Поправки включают в себя:

- Уточнение того, что финансовое обязательство списывается в «дату расчетов», и введение возможности выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для списания финансовых обязательств, урегулированных с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов.
- Дополнительные указания по оценке договорных денежных потоков для финансовых активов с экологическими, социальными и корпоративными управленческими (ESG) и аналогичными характеристиками.
- Уточнения относительно того, что представляют собой «необеспеченные характеристики» и каковы характеристики инструментов, связанных договором.
- Введение раскрытия информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и дополнительных требований к раскрытию информации для долевых инструментов, классифицированных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

Данные поправки не применимы к Компании.

Инвестиции в дочерние организации

В данной отдельной финансовой отчётности инвестиции в дочерние организации отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного обесценения.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания — это компания, на деятельность которой Компания имеет значительное влияние. Значительное влияние — это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику. Инвестиции в ассоциированные компании, в данной отдельной финансовой отчётности, учитываются по первоначальной стоимости на минусом накопленного обесценения.

Совместное предприятие — это совместное предпринимательство, которое предполагает наличие у сторон, обладающих совместным контролем над деятельностью, прав на чистые активы деятельности. Инвестиции в совместные предприятия в данной отдельной финансовой отчётности, учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленного обесценения.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на текущих банковских счетах и краткосрочные вклады с первоначальным сроком до 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Оценка справедливой стоимости**

Компания оценивает финансовые инструменты по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

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

Для оценки значительных активов, таких как объекты недвижимости и финансовые активы, имеющих в наличии для продажи, а также значительных обязательств, таких как условное возмещение, привлекаются внешние оценщики.

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 (далее – «ПСД») и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на три категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые активы (продолжение)*****Последующая оценка (продолжение)******Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)***

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

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность, денежные средства, инвестиции в долговые ценные бумаги.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включает финансовые активы, предназначенные для торговли, финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, или финансовые активы, в обязательном порядке оцениваемые по справедливой стоимости. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты, включая отделённые встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они определены по усмотрению Компании как эффективные инструменты хеджирования. Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели.

Несмотря на критерии для классификации долговых инструментов как оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать долговые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если такая классификация устраняет или значительно уменьшает учётное несоответствие.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчёте о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

К данной категории относятся производные инструменты и инвестиции в долевые инструменты, которые Компания по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые активы (продолжение)*****Последующая оценка (продолжение)***

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым обязательством или нефинансовым инструментом, отделяется от основного договора и учитывается как отдельный производный инструмент, если: присущие ему экономические характеристики и риски не являются тесно связанными с рисками и характеристиками основного договора; отдельный инструмент, предусматривающий те же условия, что и встроенный производный инструмент, отвечал бы определению производного инструмента; и гибридный договор не оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Встроенные производные инструменты оцениваются по справедливой стоимости, а изменения их справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Пересмотр порядка учёта происходит либо в случае изменений в условиях договора, приводящих к существенному изменению денежных потоков, которые потребовались бы в противном случае, либо в случае реклассификации финансового актива и его перевода из категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Производный инструмент, встроенный в гибридный договор, включающий основной договор, являющийся финансовым активом, не учитывается отдельно. Основной договор, являющийся финансовым активом, необходимо классифицировать вместе со встроенным производным инструментом как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчёте о совокупном убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания***

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

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

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

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые 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.

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

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые обязательства*****Последующая оценка***

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они понесены с целью обратной покупки в ближайшем будущем. Эта категория также включает производные финансовые инструменты, в которых Компания является стороной по договору, не определённые по усмотрению Компании как инструменты хеджирования в рамках отношений хеджирования, как они определены в МСФО (IFRS) 9.

У Компании нет финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

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

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 21*.

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Финансовые обязательства (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Компания оценивает такие финансовые инструменты, как производные инструменты, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

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

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

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

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

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

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.

Оценка справедливой стоимости

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Оценка справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

Классификация активов и обязательств на текущие и долгосрочные

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

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

Активы и обязательства по отложенному налогу классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Резервы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Признание доходов и расходов***Выручка по договорам с покупателями*

Основной принцип – выручка признается в момент передачи обещанных товаров покупателям (заказчикам) в сумме, соответствующей вознаграждению, которое Компания ожидает и на которое она имеет право в обмен на товары.

Выручка от реализации товаров признается на момент передачи контроля, и соответственно рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка оценивается по справедливой стоимости полученных или подлежащих получению средств. Когда справедливая стоимость полученного возмещения не может быть достоверно оценена, выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров. Компания проводит реализацию товаров с учетом полученных авансов, срок между полученным авансом и реализацией меньше одного года, в связи с чем у Компании не возникает значительного компонента финансирования.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается, если право на возмещение, подлежащее уплате покупателем, является безусловным. Право на возмещение является безусловным, если наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени. Учетная политика в отношении ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности раскрыта в *Примечании 17*.

Обязательства по договору

Обязательство по договору признается, если оплата получена или платеж подлежит оплате (в зависимости от того, что наступит раньше) покупателем до того, как Группа передаст ему соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

Процентный доход

По всем процентным финансовым инструментам, процентный доход признаётся с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости актива. Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отдельном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчёта данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Подходный налог (продолжение)**

Текущий подходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный подходный налог отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Обязательства по отложенному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы признаются для всех временных разниц, относимых на вычеты в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти относимые на вычет временные разницы.

Балансовая стоимость актива по отложенному налогу пересматривается по состоянию на каждую отчётную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать часть или весь указанный актив по отложенному налогу, или, когда существует неопределённость в отношении трактовки разниц согласно налоговому законодательству.

Активы и обязательства по отложенному налогу оцениваются по ставке, которая, как ожидается, будет применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (закона о налогообложении), вступивших в силу или фактически узаконенных на отчётную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачёт текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

Налог на добавленную стоимость

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

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

Обязательства по пенсионным отчислениям

Компания удерживает из заработной платы своих сотрудников пенсионные отчисления в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников. Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Условные активы и условные обязательства**

Условные активы не признаются в отдельной финансовой отчётности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в отдельной финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, а сумма обязательства существенной.

Уставный капитал

Активы, внесённые в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент осуществления взноса. Любое превышение справедливой стоимости внесённых активов над номинальной величиной взноса в уставный капитал кредитруется непосредственно в состав капитала.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Связанные стороны включают в себя ключевой руководящий персонал Компании, организации группы Самрук-Казына, организации под контролем ключевого руководящего персонала компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые Правительством.

События после отчётной даты

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка отдельной финансовой отчётности Компании в соответствии с МСФО требует от её руководства определения оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отражённые на дату подготовки отдельной финансовой отчётности, и на отражённые суммы доходов и расходов в течение отчётного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределённости суждения на отчётную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены далее:

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Налогообложение**

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отложенному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности, а также успешного применения стратегии налогового планирования.

Обесценение инвестиций в дочерние организации, ассоциированные компании и совместные предприятия

По состоянию на каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения инвестиций в дочерние организации, ассоциированные компании и совместные предприятия. При наличии таких признаков Компания рассчитывает возмещаемую стоимость инвестиций применимо к индивидуально оцениваемым инвестициям. Возмещаемая стоимость инвестиций представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости инвестиций за вычетом расходов по реализации и стоимости использования. В случае превышения себестоимости инвестиций над возмещаемой стоимостью инвестиции считаются обесценёнными, и себестоимость инвестиций списывается до возмещаемой стоимости посредством создания соответствующего резерва. Стоимость использования представляет собой дисконтированную стоимость предполагаемых будущих потоков денежных средств, рассчитанную с использованием текущей рыночной ставки процента, с учётом рисков, применимых к данным инвестициям. При расчёте справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации Компания использует соответствующую модель оценки. Данные расчёты дополняются котированными ценами на аналогичные инвестиции или другими имеющимися индикаторами справедливой стоимости.

ТОО «Karabatan Utility Solutions»

На 31 декабря 2025 года Компания провела анализ инвестиций в дочернюю компанию ТОО «Karabatan Utility Solutions» (далее – ТОО «KUS») на предмет обесценения. В результате проведенного анализа, стоимость инвестиций является возмещаемой (2024 год: восстановление обесценения на сумму 4.289.891 тыс. тенге).

АО «УК СЭЗ Jibek Joly» (ранее – АО УК СЭЗ Химический Парк Тараз)

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции компании в ассоциированную компанию АО УК СЭЗ Jibek Joly (ранее – АО УК СЭЗ Химический Парк Тараз) были полностью обесценены.

Совместный контроль ТОО «Бутадиен»

В 2023 году Компания заключила договор доверительного управления (ДДУ) 25% долей участия в уставном капитале ТОО «Бутадиен» с ПАО «Татнефть». При этом на дату заключения ДДУ Компания уже являлась собственником 25% доли в уставном капитале. Таким образом, Компания пришла к выводу что ТОО «Бутадиен» является совместным предприятием Компании (*Примечание 14*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Сера комовая и гранулированная	8.541.284	4.900.322
Услуги по доверительному управлению	99.009	–
	8.640.293	4.900.322

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, доля в доходе от реализации связанной стороне ТОО «SSAP» составляет 37,11%, ТОО «СКЗУ» 57,41% (2024 год: связанной стороне ТОО «SSAP» 52,49%, ТОО «СКЗУ» 44,16%).

Доход от реализации в течение 2025 и 2024 годов был признан от продаж полностью в Республике Казахстан, при этом продукция была реализована связанным сторонам на сумму 8.265.875 тыс. тенге (2024 год: связанным сторонам 4.736.173 тыс. тенге) (Примечание 23).

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Себестоимость покупной серы	1.957.252	769.312
	1.957.252	769.312

7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата и обязательные отчисления	1.024.020	969.436
Услуги аутсорсинга персонала	96.530	90.709
Ремонт и обслуживание	93.510	48.236
Износ и амортизация	69.256	69.588
Командировочные расходы	35.428	28.563
Консультационные услуги	27.611	51.704
Научно-исследовательские, проектные работы	26.702	107.250
Обучение	19.680	18.284
Расходы на транспортировку	17.799	17.901
Услуги банка	16.546	7.884
Услуги связи	2.204	2.854
Налоги, кроме подоходного налога	24	70.054
Прочее	126.708	117.927
	1.556.018	1.600.390

8. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Железнодорожный тариф	1.539.920	1.187.299
Аренда полувагонов	1.504.635	775.285
	3.044.555	1.962.584

9. (УБЫТОК) / ДОХОД ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

(Отрицательная) / положительная курсовая разница возникает в основном, в результате переоценки дебиторской задолженности в долларах США от ПАО «СИБУР Холдинг» из-за изменения курса доллара США в течение 2025 и 2024 годов (Примечание 17).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Доходы от амортизации дисконта по дебиторской задолженности (Примечания 17)	3.103.439	2.501.612
Процентные доходы по договорам обратного РЕПО	741.829	334.874
Процентные доходы по инвестиционным ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости	478.022	273.582
Процентные доходы по краткосрочным вкладам	67.736	200.077
Доход от амортизации выданной гарантии (Примечания 25)	-	75.076
	4.391.026	3.385.221

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Амортизация дисконта по займам полученным (Примечание 25)	2.098.188	1.532.282
Процентные расходы по аренде (Примечание 25)	29.483	37.976
Процентные расходы по займам полученным (Примечание 25)	19.163	28.653
	2.146.834	1.598.911

12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке в 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	358.067	287.720
Расход / (экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу	54.855	(79.093)
Расходы по подоходному налогу	412.922	208.627

Ниже представлена сверка расхода по корпоративному подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до учёта подоходного налога	3.158.180	17.675.815
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по официальной ставке	631.636	3.535.163
Доходы от выбытия доли ТОО «КРІ»	-	(1.471.398)
Доход от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов	-	(671.961)
Изменения в непризнанном активе по отложенному налогу	-	(1.024.873)
Финансовые доходы и расходы, не подлежащие налогообложению	(201.050)	(314.555)
Списание перенесенных налоговых убытков прошлых лет	-	229.566
Обесценение инвестиций/займов	-	(858.620)
Расходы по дисконту по дебиторской задолженности	-	919.948
Прочее	(17.664)	(134.643)
Расходы по подоходному налогу	412.922	208.627

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

По состоянию на 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	Отражено в отчёте о совокупном доходе за 2025 год	31 декабря 2024 года	Отражено в отчёте о совокупном доходе за 2024 год	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы					
Переносимый налоговый убыток	-	-	-	(930.655)	930.655
Начисленные расходы по вознаграждениям работникам	56.048	(2.151)	58.199	(11.918)	70.117
Обязательства по аренде	27.714	(10.632)	38.346	(8.933)	47.279
Основные средства	14.723	(3.285)	18.008	(6.093)	24.101
Налоги	2.097	2.097	-	-	-
Прочие резервы	21.197	21.197	-	-	-
	121.779	7.226	114.553	(957.599)	1.072.152
Отложенные налоговые обязательства					
Доходы будущих периодов	(73.901)	(73.901)	-	-	-
Актив в форме права пользования	(23.640)	11.820	(35.460)	11.819	(47.279)
	(97.541)	(62.081)	(35.460)	11.819	(47.279)
Итого чистые отложенные налоговые активы	24.238	(54.855)	79.093	(945.780)	1.024.873
Минус: резерв на непризнанные отложенные налоговые активы	-	-	-	1.024.873	(1.024.873)
Чистые отложенные налоговые активы	24.238	(54.855)	79.093	79.093	-

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ

Деятельность дочерних организаций, страна их местонахождения и доля участия Компании в этих организациях на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

Компания	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дочерние организации				
ТОО «ХИМ-плюс»	Производство глифосата	Казахстан	99,9300000%	99,9300000%
ТОО «SSAP»	Переработка серы и выпуск серной и аккумуляторной кислоты	Казахстан	90,1100000%	90,1100000%
ТОО «KUS»	Производство электроэнергии, подача воды	Казахстан	99,9999995%	99,9999995%
ТОО «Carbon Solutions»*	Производство синтетических волокон	Казахстан	-	99,9900000%

*Решением Правления АО «ФНБ Самрук-Казына» от 31 июля 2025 года (протокол №37/25) прекращено участие в деятельности ТОО «Carbon Solutions» путем безвозмездного отчуждения доли участия в государственную собственность. 7 ноября 2025 года произведена государственная перерегистрация ТОО «Carbon Solutions» с учредителем ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан» (Примечание 20).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В следующей таблице представлена балансовая стоимость инвестиций в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «KUS»	247.842.083	247.842.083
ТОО «ХИМ-плюс»	26.653.248	26.653.248
ТОО «SSAP»	8.894.208	8.894.208
ТОО «Carbon Solutions»	-	306
	283.389.539	283.389.845
Минус: резерв по обесценению	(97.577.049)	(97.577.049)
	185.812.490	185.812.796

В следующей таблице предоставлено раскрытие резерва по обесценению:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «KUS»	75.767.779	75.767.779
ТОО «ХИМ-плюс»	21.809.270	21.809.270
	97.577.049	97.577.049

В следующей таблице представлено движение резерва по обесценению:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	(97.577.049)	(101.866.940)
Восстановление обесценения по ТОО «KUS»	-	4.289.891
На 31 декабря	(97.577.049)	(97.577.049)

19 декабря 2023 года завершилась продажа 99,90% доли участия в уставном капитале ТОО «Полимер Продакшн» в НК АО «КазМунайГаз» за вознаграждение в сумме 1.518.967 тыс. тенге, которое было получено 3 января 2024 года.

На 31 декабря 2025 года Компания провела анализ инвестиций в ТОО «KUS» на предмет обесценения. В результате анализа возмещаемой стоимости, проведенной руководством Компании в финансовой отчетности за 2025 год, дополнительного обесценения не проводилось (2024 год: восстановление обесценения на сумму 4.289.891 тыс. тенге).

В 2024 году ТОО «SSAP» объявило и выплатило дивиденды за 2024 год в размере 528 368 тыс. тенге, а также выплачен остаток дивидендов за 2023 год в размере 236 539 тыс. тенге. В 2025 году ТОО «SSAP» дивиденды не объявляло.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Деятельность ассоциированных компаний и совместных предприятий, страна их местонахождения и доля участия Компании в этих организациях на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

% в уставном капитале	Тип деятельности	Страна	% в уставном капитале	
			31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Совместные предприятия				
ТОО «Бутадиен»	Производство бутадиена	Казахстан	25,00%	25,00%
Ассоциированные компании				
АО «УК СЭЗ Jibek Joly»	Обеспечение функционирования Jibek Joly	Казахстан	18,80%	18,80%

На 31 декабря 2025 и 2024 годов балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Совместные предприятия		
ТОО «Бутадиен»	8.530.838	8.530.838
Итого инвестиции в совместные предприятия	8.530.838	8.530.838
Ассоциированные компании		
АО «УК СЭЗ Jibek Joly»	6.505.411	6.505.411
Минус: резерв по обременительному обязательству	(2.149.806)	(2.149.806)
Минус: оценочный резерв на обесценение	(4.355.605)	(4.355.605)
Итого инвестиции в ассоциированные компании	-	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	8.530.838	8.530.838

Резерв по обременительному обязательству в размере 2.149.806 тыс. тенге был начислен за период с 2014-2018 годы из-за превышения текущей суммы инвестиции в проект над его чистой приведенной стоимостью.

На 31 декабря 2025 года Компания провела анализ инвестиций в АО «УК СЭЗ Jibek Joly» на предмет обесценения. В результате анализа руководство Компании дополнительного обесценения не проводилось (2024 год: обесценение на сумму 201.331 тыс. тенге).

Изменения в инвестициях в ассоциированные компании и совместные предприятия представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Сальдо на начало	8.530.838	26.019.343
Приобретение простых акций АО «УК СЭЗ Jibek Joly»	-	201.331
Перевод инвестиций ТОО «КРІ» в активы, оцениваемые по справедливой стоимости	-	(17.488.505)
Начисление обесценения по АО «УК СЭЗ Jibek Joly»	-	(201.331)
Сальдо на конец	8.530.838	8.530.838

В 2024 году Компания приобрела за денежные средства объявленные простые акции АО «УК СЭЗ Jibek Joly» в количестве 114.780 штук на сумму 201.331 тыс. тенге (Примечание 20).

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

После реализации 40% доли в ТОО «КРІ» в 2023 году, Компании принадлежит неконтролирующая доля участия 9,5%. Данные инвестиции были классифицированы по усмотрению Компании, как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. За 2024 год доход от переоценки справедливой стоимости в размере 3.359.807 тыс. тенге был отражен в составе дохода от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов. На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость составила 20.848.312 тыс. тенге.

16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы в форме права пользования	118.199	177.298
Основные средства	15.810	23.745
Нематериальные активы	-	725
	134.009	201.768

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочная часть		
Остаток задолженности СИБУР за 40% доли в ТОО КРІ, в долларах США	-	23.629.950
Несамортизированный дисконт	-	(3.075.179)
	-	20.554.771
Краткосрочная часть		
Остаток суммы задолженности СИБУР за 40% доли в ТОО КРІ, в долларах США	22.748.850	23.629.950
Несамортизированный дисконт	(1.420.393)	(1.524.562)
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон, в тенге (Примечание 23)	1.439.444	-
Прочая дебиторская задолженность от третьей стороны, в тенге	350	80.065
	22.768.251	22.185.453
Итого	22.768.251	42.740.224

7 ноября 2022 года Компания подписала с ПАО «СИБУР Холдинг» договор о продаже 40% доли участия в ТОО «КРІ» за вознаграждение в сумме 180.000 тыс. долларов США. 27 февраля 2024 года была проведена государственная перерегистрация изменения состава участников ТОО «КРІ». Соответственно, после закрытия сделки доля инвестиции в совместное предприятие уменьшилась с 49,5% до 9,5%.

Цена покупки-продажи доли составила 80.992.800 тыс. тенге (эквивалент 180.000 тыс. долларов США). Данная сумма подлежит оплате в рассрочку до 30 ноября 2026 года. Соответственно, данная сумма была продисконтирована и отражена как дебиторская задолженность в сумме 74.686.566 тыс. тенге (эквивалент 165.985 тыс. долларов США).

В 2024 году ПАО «СИБУР Холдинг» оплатил 90.000 тыс. долларов США (эквивалент 40.617.900 тыс. тенге).

В 2025 году ПАО «СИБУР Холдинг» оплатил 45.000 тыс. долларов США (эквивалент 23.340.600 тыс. тенге). Остаток задолженности составляет 45.000 тыс. долларов США (эквивалент 22.748.850 тыс. тенге) по состоянию на 31 декабря 2025 года. Сумма несамортизированного дисконта составила 1.420.393 тыс. тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, представлены нотами Национального банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») на сумму 12.397.279 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 4.500.000 тыс. тенге). Ставка по нотам НБРК в 2025 году варьировала от 14,70% до 17,44% годовых (в 2024 году: от 13,01% до 15,20% годовых). По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв по ожидаемым кредитным убыткам по этим нотам составил 565 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 237 тыс. тенге).

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в операциях обратного РЕПО	486.651	–
Краткосрочные вклады в тенге с первоначальным сроком до 90 дней	283.389	569.375
Текущие банковские счета в тенге	1.262	1.435
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(56)	(42)
	771.246	570.768

Процентные доходы по краткосрочным вкладам Компании в 2025 году начислялись по ставкам от 14,25% до 17,00% годовых (2024 год: 12,75% до 14,75% годовых). По текущим банковским счетам проценты в 2025 и 2024 годах не начислялись.

Процентные доходы по договорам обратного РЕПО в 2025 году начислялись по ставкам от 14.5% до 17,7% годовых.

20. КАПИТАЛ

Уставный капитал

На 31 декабря 2025 и 2024 годов объявленный и оплаченный уставный капитал Компании составил 323.095.085 тыс. тенге.

В 2024 году Самрук-Казына осуществил дополнительный взнос денежными средствами в уставный капитал Группы на сумму 201.331 тыс. тенге для последующего приобретения 114.780 простых акций АО «УК СЭЗ Jibek Joly» (*Примечание 14*).

Дополнительный оплаченный капитал

Дополнительный оплаченный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 137.680.750 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 137.681.071 тыс. тенге).

В течение 2025 года в результате досрочного погашения займа, полученного от Участника по ставкам ниже рыночных, Компания списала несамортизированный дисконт на сумму 15 тыс. тенге (2024 год: 2.555.636 тыс. тенге) (*Примечание 21*).

В течение 2025 года в результате безвозмездного отчуждения доли участия ТОО «Carbon Solutions» в государственную собственность Компания уменьшила дополнительный оплаченный капитал на 306 тыс. тенге (*Примечание 13*).

Дивиденды

В 2025 и 2024 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

21. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Организация	Валюта	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Самрук-Казына (Заём 1)	Тенге	31.12.2025	11,32%	–	14.731.354
Самрук-Казына (Заём 2)	Тенге	31.12.2032	11,85%	4.020.000	3.610.361
				4.020.000	18.341.715
<i>В том числе</i>					
<i>Краткосрочная часть</i>				–	14.731.354
<i>Долгосрочная часть</i>				4.020.000	3.610.361
<i>Итого</i>				4.020.000	18.341.715

Заём 1

В 2018 году Компания получила долгосрочный заём от Самрук-Казына в сумме 56.700.105 тыс. тенге для приобретения 48% доли участия в уставном капитале ТОО «КРІ». В соответствии с условиями договора займа, Компания обязуется досрочно погасить заем из средств, полученных от реализации долей участия в уставном капитале ТОО «КРІ».

В марте 2024 года Компания частично погасила заём на сумму 40.291.874 тыс. тенге. В результате досрочного погашения произошло списание несамортизированного дисконта на сумму 4.653.839 тыс. тенге, которое было отражено в составе дополнительно оплаченного капитала (*Примечание 20*).

В декабре 2024 года Компания согласовала с Самрук-Казына дополнительное соглашение о продлении льготного периода до 31 декабря 2025 года. В связи с этим, Компания признала дисконт в сумме 1.688.564 тыс. тенге, который был отражен в составе дополнительно оплаченного капитала (*Примечание 20*).

Компания полностью погасил остаток Займа 1 в декабре 2025 года. Также, Компания списала несамортизированный дисконт на сумму 15 тыс. тенге отразила в составе дополнительно оплаченного капитала (*Примечание 20*).

Заём 2

В 2017 году Компания получила долгосрочную кредитную линию от Самрук-Казына с лимитом 9.100.000 тыс. тенге для погашения ссудной задолженности ТОО «Полимер Продакшн» (бывшая дочерняя компания). Основная сумма займа подлежит погашению в течение 10 лет с момента предоставления каждого транша до 31 декабря 2032 года. Выплата основного долга и процентов производится два раза в год. Согласно договору вознаграждения начисляются по ставке 0,1% в течение льготного периода до 31 декабря 2024 года.

В декабре 2024 года Компания согласовала с Самрук-Казына дополнительное соглашение к кредитному договору о продлении льготного периода до 31 декабря 2025 года. В связи с этим, Компания признала дисконт в сумме 409.639 тыс. тенге, который был отражен в составе дополнительно оплаченного капитала (*Примечание 20*). С января 2026 года ставка вознаграждения 19% годовых.

В течение 2025 и 2024 годов Компания не осуществляла погашение основной суммы долга.

Движение по займам за 2024 и 2025 годы раскрыто в *Примечании 25*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Начисленное вознаграждение работникам	280.247	290.994
Торговая кредиторская задолженность	212.278	205.658
Контрактные обязательства	176.118	117.446
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	144.718	56.651
Обязательства по аренде	63.270	53.161
Прочие краткосрочные обязательства	128.151	28.384
	1.004.782	752.294

23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Положения и условия сделок со связанными сторонами

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

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Приобретения		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «Samruk-Kazyna Construction» (приобретение услуг)	59.769	83.312
АО «Казпочта» (приобретение услуг)	16.357	7.559
ТОО «Самрук-Казына Инвест» (приобретение услуг)	8.500	–
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис» (приобретение услуг)	8.129	15.704
ТОО «Самрук-Казына Контракт» (приобретение услуг)	1.526	2.897
НК АО «КазМунайГаз» (приобретение услуг)	350	438
<i>Ассоциированные компании Фонда</i>		
ТОО «Тенгизшевройл» (приобретение серы и услуг)	1.976.553	1.513.047
АО «Транстелеком» (приобретение услуг)	1.331	1.650
	2.072.515	1.624.607

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Доходы (Примечание 5)		
<i>Дочерние организации Компании</i>		
ТОО «SSAP»	3.206.322	2.571.963
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «СКЗ-У»	4.960.544	2.164.201
ТОО «Казатомпром-SaUran»	99.000	–
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	9	9
	8.265.875	4.736.173

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Прочие доходы		
<i>Дочерние организации Компании</i>		
ТОО «SSAP»	37.100	95.938
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «СКЗ-У»	618	3.259
	37.718	99.197

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

У Компании были следующие остатки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность (Примечание 17)		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «СКЗ-У»	1.328.554	–
ТОО «Казатомпром-SaUran»	110.880	–
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	10	–
	1.439.444	–

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие краткосрочные активы		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «Самрук-Казына Контракт»	–	547
<i>Ассоциированные компании Фонда</i>		
ТОО «Тенгизшевройл»	307.878	8.160
	307.878	8.707

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
ТОО «Samruk-Kazyna Construction»	7.776	7.776
АО «Казпочта»	2.205	569
ТОО «Самрук-Казына Инвест»	793	371
ТОО «Самрук-Казына Бизнес Сервис»	677	1.258
НК АО «КазМунайГаз»	98	98
ТОО «СКЗ-У»	–	36.966
<i>Ассоциированные компании Фонда</i>		
ТОО «Тенгизшевройл»	93.321	–
АО «Транстелеком»	124	154
<i>Дочерние организации Компании</i>		
ТОО «SSAP»	173.905	80.480
	278.899	127.672

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты		
<i>Предприятия контролируемые Государством</i>		
Министерство финансов РК	486.651	–
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «Казпочта»	189	189
	486.840	189

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости		
<i>Предприятия контролируемые Государством</i>		
Национальный Банк Республики Казахстан	12.396.714	4.499.763
	12.396.714	4.499.763

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Доход по дивидендам (Примечание 13)		
<i>Дочерние организации Компании</i>		
ТОО «SSAP»	-	528.368
	-	528.368

Инвестиции Компании в Дочерние организации раскрыты в *Примечании 13*.

Инвестиции Компании в ассоциированные и совместные предприятия раскрыты в *Примечании 14*.

Операции Компании по займам полученным раскрыты в *Примечании 21*.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления: с января 2025 года по сентябрь 2025 года в количестве четырёх человек, с октября 2025 года по декабрь 2025 года в количестве трёх человек (31 декабря 2024 года: четыре человека). В 2025 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 221.828 тыс. тенге (2024 год: 134.248 тыс. тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, которая была включена в состав общих и административных расходов в отдельном отчёте о совокупном доходе.

24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнения касательно отражения доходов, расходов и других статей в отдельной финансовой отчётности в соответствии с МСФО. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по базовой ставке, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчётный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении её деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане. Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и расходы по налогам, обязательства по налогам и раскрытия являются верными.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Судебные разбирательства**

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может являться объектом различных судебных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее отдельное финансовое положение, ни на результаты работы Компании в будущем.

Договор доверительного управления ТОО «Бутадиен»

В 2023 году Компания передала 25% долей участия в уставном капитале ТОО «Бутадиен» в доверительного управление ПАО «Татнефть». Договор действует в период Проектирования и строительства Завода, а также в течение 6 месяцев после Даты ввода объекта в эксплуатацию.

Договор доверительного управления ТОО «Тайқоныр Қышқыл Зауыты»

27 декабря 2024 года Компанией было подписано соглашение о совместной реализации проекта в ТОО «Тайқоныр Қышқыл Зауыты» по строительству сернокислотного завода мощностью 800 тыс. тонн в год с другими инвесторами, в котором Компания выступила поставщиком сырья. В целях обеспечения сернокислотного завода сырьем Компания заключила с ТОО «Тенгизшевройл» соглашение на покупку сырья (гранулированная и комовая сера) на объем, обеспечивающий его потребность.

В рамках реализации проекта по строительству сернокислотного завода 20 мая 2025 года Компания заключила договор доверительного управления 40% долями участия ТОО «Казатомпром–SaUran» в уставном капитале ТОО «Тайқоныр Қышқыл Зауыты».

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Факторы финансового риска**

В состав основных финансовых обязательств Компании входят займы и торговая кредиторская задолженность. Указанные финансовые инструменты главным образом используются для привлечения финансирования инвестиционной деятельности Компании. Основные финансовые активы компании – долговые и долевыми финансовые активы, торговая дебиторская задолженность, деньги и денежные эквиваленты, возникающие в результате операционной и инвестиционной деятельности Компании.

Компания подвержена рыночному риску, который состоит из: риска, связанного с процентной ставкой, кредитного риска, валютного риска и риска ликвидности.

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

Риск ликвидности

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

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

Следующая таблица показывает суммы по обязательствам на 31 декабря 2025 и 2024 годов с расшифровкой по срокам погашения на основании контрактных не дисконтированных платежей.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
31 декабря 2025 года						
Торговая кредиторская задолженность	-	212.278	-	-	-	212.278
Займы полученные	-	-	-	-	4.020.000	4.020.000
Обязательство по аренде	-	20.661	61.982	82.643	-	165.286
	-	232.939	61.982	82.643	4.020.000	4.397.564
31 декабря 2024 года						
Торговая кредиторская задолженность	-	205.658	-	-	-	205.658
Займы полученные	-	-	16.438.043	4.369.342	1.585.722	22.393.107
Обязательство по аренде	-	20.661	61.982	165.285	-	247.928
	-	226.319	16.500.025	4.534.627	1.585.722	22.846.693

Изменения в обязательствах по финансовой деятельности

Ниже в таблице предоставлены изменения финансовых обязательств за 2025 и 2024 годы:

<i>В тысячах тенге</i>	Займы	Обязательства по выданным гарантиям	Обязательства по аренде	Итого обязательств
1 января 2025 года	18.341.715	-	191.730	18.533.445
Погашение основного долга	(16.419.918)	-	(53.160)	(16.473.078)
Погашение вознаграждения	(19.163)	-	(29.483)	(48.646)
Признание дисконта	15	-	-	15
Амортизация дисконта	2.098.188	-	-	2.098.188
Начисленные проценты	19.163	-	29.483	48.646
31 декабря 2025 года	4.020.000	-	138.570	4.158.570

<i>В тысячах тенге</i>	Финансовые обязательства			Итого обязательств
	Займы	Обязательства по выданным гарантиям	Обязательства по аренде	
1 января 2024 года	54.801.748	75.076	236.397	55.113.221
Погашение основного долга	(40.291.874)	-	(44.667)	(40.336.541)
Погашение вознаграждения	(287.434)	-	(37.976)	(325.410)
Амортизация по выданным гарантиям	-	(75.076)	-	(75.076)
Признание дисконта	(2.098.203)	-	-	(2.098.203)
Списание дисконта	4.653.839	-	-	4.653.839
Амортизация дисконта	1.532.282	-	-	1.532.282
Начисленные проценты	28.653	-	37.976	66.629
Задолженность по налогу у источника выплаты	2.704	-	-	2.704
31 декабря 2024 года	18.341.715	-	191.730	18.533.445

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности и инвестициями в долговые финансовые активы. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет, так как основными клиентами Компании являются связанные стороны.

Инвестиции Компании в долговые финансовые активы представлены нотами Национального банка РК, соответственно, руководство Компании считает их безрисковыми.

<i>В тысячах тенге</i>	Агентство	Рейтинг		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года				
Ноты - Национальный Банк Республики Казахстан	S&P	BBB-/ Позитивный	BBB-/ Стабильный			12.397.279	4.500.000
Минфин РК - Договоры обратного РЕПО	S&P	BBB-/ Стабильный	BBB-/ Стабильный			486.651	–
АО «Народный банк Казахстана»	S&P	BBB-/ Стабильный	BBB-/ Стабильный			284.393	570.621
АО «Казпочта»	S&P	BBB-/ Стабильный	BBB-/ Стабильный			189	189
АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	S&P	BBB-/Стабильный	BBB-/Стабильный			69	–
Минус: резерв на ожидаемые кредитные убытки						(621)	(279)
						13.167.960	5.070.531

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Основной валютный риск Компании возникает вследствие того, что большинство дебиторской задолженности выражено в иностранной валюте, а поступления денежных средств выражены в тенге. Соответственно, любое существенное снижение стоимости тенге может оказать существенное отрицательное влияние на отдельное финансовое положение и результаты деятельности Компании. В таблице ниже представлены остатки по финансовым инструментам, выраженным в иностранной валюте.

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Дебиторская задолженность	Доллар США	21.328.457	42.660.159

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные остатки на 31 декабря по монетарным активам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отдельный отчёт о совокупном доходе, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отдельный отчёт о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Валюта	Изменение в	Влияние на	Изменение в	Влияние на
	валютном курсе, в % 2025 год	прибыль до налогообложения 2025 год	валютном курсе, в % 2024 год	прибыль до налогообложения 2024 год
Доллар США	8,8%	1.876.904	20,0%	8.532.032
Доллар США	-8,8%	(1.876.904)	-20,0%	(8.532.032)

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией стоимости собственного капитала.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (*Примечание 15*) была определена на основе ненаблюдаемых исходных данных. Методика их оценки включает модель, основанной на использования дисконтированных денежных потоков.

По состоянию на 31 декабря 2025 справедливая стоимость финансовых инструментов Компании представлена ниже:

В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</i>					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20.848.312	20.848.312	-	-	20.848.312
<i>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Инвестиционные ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	12.396.714	12.396.714	12.396.714	-	-
Дебиторская задолженность	22.768.251	22.768.251	-	22.768.251	-
<i>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Торговая кредиторская задолженность	212.278	212.278	-	212.278	-
Займы полученные	4.020.000	4.020.000	-	4.020.000	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 справедливая стоимость финансовых инструментов Компании представлена ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Оценка справедливой стоимости с использованием				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости</i>					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20.848.312	20.848.312	-	-	20.848.312
<i>Финансовые активы, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Инвестиционные ценные бумаги по амортизированной стоимости	4.499.763	4.499.763	4.499.763	-	-
Дебиторская задолженность	42.740.224	42.740.224	-	42.740.224	-
<i>Финансовые обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</i>					
Торговая кредиторская задолженность	205.658	205.658	-	205.658	-
Займы полученные	18.341.715	16.817.068	-	16.817.068	-

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

16 января 2026 года между ТОО «SK Odeu» и АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» заключен Договор доверительного управления 100% акциями в АО «Phystech II». Основной деятельностью АО «Phystech II» является добыча и реализация углеводородов на нефтегазовых участках, расположенных в Тупкараганском районе Мангистауской области.

28 января 2026 года Компания приняла решение о приобретении 74,999% доли участия в уставном капитале ТОО «Бутадиен». Государственная перерегистрация была произведена 30 января 2026 года, в результате ТОО «Бутадиен» стало дочерней компанией Компании.