

**Акционерное Общество «Национальная
Компания «Актауский Международный Морской
Торговый Порт»**

Финансовая отчетность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Аудиторский отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в собственном капитале	4
Примечания к финансовой отчетности	5-39

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

Руководство Акционерного Общества «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- Оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- Принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- Выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена руководством Компании 4 сентября 2026 г.

От имени руководства Компании:



И. Гончаров

Заместитель Председателя Правления по финансам



Л. Карликанова

Главный бухгалтер – Директор
департамента бухгалтерского учета и отчетности

4 сентября 2026 г.
г. Актау, Республика Казахстан

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» (далее - «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния на сопоставимые показатели обстоятельства, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего отчета, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Основание для выражения мнения с оговоркой

Как указано в *Примечании 7* к финансовой отчетности, по состоянию на 1 января 2024 года балансовая стоимость инвестиций Организации в облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)», учитываемых по справедливой стоимости, составляла 598.989 тысяч тенге. При оценке ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 1 января 2024 года Организация не учла события, произошедшие в течение 2023 года, в частности, неисполнение требований Организации по гарантии третьей стороны по данным инвестициям, что не соответствует требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Влияние данного несоответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 на балансовую стоимость инвестиции и на величину непокрытого убытка, отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года, а также на прибыль, отраженную в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2024 год, и соответствующие примечания к финансовой отчетности не было определено. В связи с данным обстоятельством предшествующий аудитор выразил мнение с оговоркой в отношении финансовой отчетности за 2024 год и финансовой отчетности за 2023 год. Наше мнение о финансовой отчетности за 2025 год модифицировано по причине влияния данного обстоятельства на сопоставимость показателей текущего периода и сопоставимых показателей.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе *«Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности»* нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости)* (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. В дополнение к обстоятельству, изложенному в разделе *«Основание для выражения мнения с оговоркой»* нашего отчета, мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, о которых необходимо сообщить в нашем заключении. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Обесценение основных средств

Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков основных средств по отношению к финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа индикаторов обесценения, а также в связи с существенными суждениями и оценками, сделанными руководством при проведении теста на обесценение.

Ключевые допущения включали ставку дисконтирования, темпы роста чистых денежных потоков в последующие годы, объемы перевалки грузов и рентабельность оказываемых услуг.

Информация об основных средствах и выполненном тесте на обесценение приведена в *Примечаниях 4 и 5* к финансовой отчетности.

Мы рассмотрели оценку руководством наличия признаков обесценения основных средств. Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленных руководством. Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства. Мы сравнили ставку дисконтирования и ставку долгосрочного роста с доступными сведениями и оценили корректировки, выполненные в процессе расчета ставки дисконтирования.

Мы оценили математическую точность модели обесценения и анализ чувствительности результата теста на обесценение к изменениям ключевых допущений.

Мы проанализировали раскрытие информации о тесте на обесценение в финансовой отчетности.

Признание выручки

Мы пришли к выводу, что признание выручки является ключевым вопросом аудита, учитывая значимость суммы выручки, а также необходимость применения руководством профессионального суждения при определении момента и суммы ее признания в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Применение МСФО (IFRS) 15 требует анализа условий договоров с покупателями, включая идентификацию обязанностей к исполнению и определение момента их выполнения, что влияет на период признания выручки.

Раскрытие учетной политики в части признания выручки включено в *Примечание 3* к финансовой отчетности, а раскрытие информации о выручке включено в *Примечание 20* к финансовой отчетности.

Мы выполнили аналитические процедуры в отношении выручки, включая анализ динамики выручки по месяцам, а также сопоставление выручки с дебиторской задолженностью, поступлениями денежных средств и себестоимостью продаж для выявления необычных тенденций и отклонений.

Мы изучили положения существенных договоров с покупателями.

Мы сравнили на выборочной основе операции по выручке, отраженные в бухгалтерском учете, с договорами, актами выполненных работ и иными подтверждающими документами.

Мы проанализировали последующие поступления денежных средств по выбранным остаткам дебиторской задолженности, отраженной по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Мы проанализировали раскрытие информации о выручке в финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Организации за 2024 год был проведен другим аудитором, который в аудиторском заключении от 4 марта 2025 года выразил о данной отчетности мнение с оговоркой в отношении ретроспективного пересчета и отражения переоценки основных средств, оценки инвестиции в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», проведения теста на обесценение основных средств и применения соответствующих допущений согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», а также влияния на сопоставимые показатели несоблюдения требований по признанию ожидаемых кредитных убытков по финансовым активам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Прочая информация, включенная в годовой отчет Организации за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Организации за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.



Shape the future
with confidence

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



Shape the future
with confidence

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

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

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

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

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ - 00000172 от 23 декабря 2013 года

А15ЕЗН4, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

4 сентября 2026 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 г.

В тысячах тенге	Примечания	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г. (пересчитано)	1 января 2024 г. (пересчитано)
Активы				
Долгосрочные активы				
Основные средства	5	26.372.474	26.775.280	24.678.499
Нематериальные активы		49.403	77.076	114.043
Инвестиции в совместное предприятие	6	2.637.361	-	-
Долгосрочные финансовые активы	7	223.597	210.107	795.649
Прочие долгосрочные активы	8	2.677.504	1.699.104	1.626.996
Итого долгосрочные активы		31.960.339	28.761.567	27.215.187
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	9	198.629	270.211	371.923
Торговая дебиторская задолженность	10	85.524	58.324	97.738
Предоплата по подоходному налогу		172.536	156.932	44.114
Прочие текущие активы		91.687	92.128	105.932
Денежные средства, ограниченные в использовании		5.343	198.639	204.132
Денежные средства и их эквиваленты	11	5.786.366	3.585.810	2.532.976
Итого текущие активы		6.340.085	4.362.044	3.356.815
Итого активы		38.300.424	33.123.611	30.572.002
Капитал и обязательства				
Акционерный капитал				
Акционерный капитал	12	25.479.890	25.479.890	25.479.890
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		2.786.960	(1.811.402)	(4.424.121)
Итого капитал		28.266.850	23.668.488	21.055.769
Долгосрочные обязательства				
Займы	13	-	2.409.974	2.923.777
Долговые ценные бумаги	14	3.476.215	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	15	653.406	701.576	609.821
Отложенные налоговые обязательства	16	3.755.827	3.806.144	3.481.413
Итого долгосрочные обязательства		7.885.448	6.917.694	7.015.011
Текущие обязательства				
Займы	13	-	278.948	591.898
Долговые ценные бумаги	14	750.627	-	-
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	15	89.577	152.952	124.357
Торговая кредиторская задолженность	17	310.857	952.614	384.390
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет		114.657	125.160	96.825
Обязательства по договорам с покупателями	18	283.199	528.870	453.186
Прочие текущие обязательства	19	599.209	498.885	850.566
Итого текущие обязательства		2.148.126	2.537.429	2.501.222
Итого обязательства		10.033.574	9.455.123	9.516.233
Итого капитал и обязательства		38.300.424	33.123.611	30.572.002

От имени руководства Компании:

И. Гончаров

Заместитель Председателя Правления по финансам

Л. Карликанова

Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

4 сентября 2026 г.

г. Актау, Республика Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах 5 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В тысячах тенге	Примечания	2025 г.	2024 г.
Выручка	20	14.088.725	11.376.995
Себестоимость реализации	21	(7.819.690)	(7.143.998)
Валовая прибыль		6.269.035	4.232.997
Административные расходы	22	(1.581.433)	(1.842.461)
Прочие доходы	23	38.132	571.075
(Убыток от обесценения) / восстановление обесценения по финансовым активам	24	(697.508)	214.121
Финансовые доходы	25	596.733	575.977
Финансовые расходы	25	(180.331)	(253.460)
Доход от курсовой разницы, нетто		123.475	236.758
Доля в убытках ассоциированных организаций, учитываемых по методу долевого участия	6	(22.972)	-
Прибыль до налогообложения		4.545.131	3.735.007
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16	(109.473)	(451.353)
Прибыль за год		4.435.658	3.283.654
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль:			
Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:			
Прибыль от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами	15	162.704	29.065
Прочий совокупный доход за год		162.704	29.065
Итого совокупный доход за год		4.598.362	3.312.719

От имени руководства Компании:



И. Гончаров

Заместитель Председателя Правления по финансам

Л. Карликанова

Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

4 сентября 2026 г.
г. Актау, Республика Казахстан

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В тысячах тенге	Примечания	2025 г.	2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей, включая авансы полученные		13.324.873	11.585.326
Прочие поступления		283.851	101.526
Платежи поставщикам за товары и услуги, включая авансы выданные		(1.900.490)	(2.181.584)
Выплаты по заработной плате		(3.946.617)	(3.768.769)
Прочие платежи, связанные с заработной платой		(957.888)	(803.682)
Другие платежи в бюджет		(906.094)	(789.819)
Прочие выплаты		(456.056)	(582.899)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		5.441.579	3.560.099
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(99.900)	(181.258)
Выплата вознаграждения по займам	26	(228.038)	(228.983)
Проценты полученные		428.569	331.390
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		5.542.210	3.481.248
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация основных средств		253	137.171
Приобретение основных средств, включая авансы, выплаченные за основные средства		(311.643)	(1.817.243)
Приобретение прочих долгосрочных активов		(1.949.862)	(468.341)
Приобретение нематериальных активов		(15.051)	(4.663)
Вклад в уставный капитал ассоциированной компании	6	(2.660.333)	-
Поступления от обратного выкупа облигаций	7	52.926	981.395
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4.883.710)	(1.171.681)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Эмиссия долговых ценных бумаг	14	4.485.467	-
Погашение займов	13	(2.704.498)	(813.368)
Выплата дивидендов	12	-	(700.000)
Прочие выплаты		(170.836)	(28.579)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1.610.133)	(1.541.947)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2.268.633	767.620
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3.585.810	2.532.976
Влияние изменения валютных курсов на сумму денежных средств и денежных эквивалентов		(67.861)	285.261
Эффект изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(216)	(47)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11	5.786.366	3.585.810

От имени руководства Компании:



И. Гончаров

Заместитель Председателя Правления по финансам

Л. Карликанова

Главный бухгалтер – Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности

4 сентября 2026 г.

г. Актау, Республика Казахстан

Прилагаемые примечания на страницах 5 по 39 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В тысячах тенге	Примечания	Акционерный капитал	(Накопленный убыток)/ Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 г. (пересчитано)		25.479.890	(4.424.121)	21.055.769
Прибыль за год		-	3.283.654	3.283.654
Прочий совокупный доход за год	15	-	29.065	29.065
Итого совокупный доход за год		-	3.312.719	3.312.719
Дивиденды	12	-	(700.000)	(700.000)
На 31 декабря 2024 г. (пересчитано)		25.479.890	(1.811.402)	23.668.488
Прибыль за год		-	4.435.658	4.435.658
Прочий совокупный доход за год	15	-	162.704	162.704
Итого совокупный доход за год		-	4.598.362	4.598.362
На 31 декабря 2025 г.		25.479.890	2.786.960	28.266.850

От имени руководства Компании:



4 сентября 2026 г.
г. Актау, Республика Казахстан

И. Гончаров

Заместитель Председателя Правления по финансам

Л. Карликанова

Главный бухгалтер – Директор департамента
бухгалтерского учета и отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Национальная компания «Актауский международный морской торговый порт» (далее «Компания») было образовано как государственное предприятие в 1963 г. На основании Постановления Правительства Республики Казахстан №1539 от 4 декабря 2012 г. предприятие было реорганизовано путем преобразования в акционерное общество.

Основными видами деятельности Компании являются выполнение погрузочно-разгрузочных работ с различными типами грузов и предоставление услуг при заходе судна в морской порт для производства грузовых операций и/или иных целей с последующим выходом из порта (судозаход). Компания эксплуатирует два морских порта, расположенных в населенных пунктах: г. Актау и поселок Баутино на побережье Каспийского моря.

Единственным Акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самұрұқ-Қазына» («Акционер»).

В 2013 г. пакет простых акций Компании передан Акционером в доверительное управление АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» («АО «НК «КТЖ»), которое осуществляет контроль над деятельностью Компании.

В мае 2023 г. Компания была зарегистрирована в качестве участника специальной экономической зоны «Морпорт Актау» («СЭЗ»).

В ноябре 2024 г. Компания, АО «KTZ Express» и Shanghai (Hong Kong) Investment and Development Company Limited создали совместное предприятие ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» с долями участия 24,5%, 24,5% и 51%, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2025 г. Компания произвела вклад в уставный капитал данного предприятия денежными средствами в размере 2.660.333 тыс. тенге учитывает свою долю в предприятии как инвестицию в совместное предприятие.

Среднее количество работников Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., составило 506 и 512 человек, соответственно.

Компания находится по адресу: Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, город Актау, промышленная зона 7, здание 43.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В 2025 г. инфляция в стране составила 12,3% в годовом исчислении (2024 г.: 8,6%).

В течение 2025 г. Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») дважды повысил базовую ставку: в марте с 15,25% до 16,50% и в октябре с 16,50% до 18,00% годовых. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 523,54 тенге за доллар США на 1 января 2025 г. до 502,57 тенге на 31 декабря 2025 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

На сегодняшний день от текущих изменений не было и не ожидается существенного негативного влияния на бизнес и операции Компании, поскольку, грузовое железнодорожное движение, в том числе в международном (транзитном) сообщении, не остановлено ни в Казахстане, ни в ряде других стран.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

Операционная среда (продолжение)

В соответствии со Стратегией развития АО «НК «КТЖ» до 2032 г., в 2025 г. продолжена работа по повышению эффективности железнодорожных перевозок, развитию транзитных перевозок, включая альтернативные маршруты, оптимизации структуры корпоративного портфеля в соответствии с государственной программой приватизации, цифровизации, повышению удовлетворенности клиентов, гарантированию безопасности движения поездов, а также по внедрению принципов ESG (экология, социальная политика и корпоративное управление).

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявления о соответствии

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»).

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность Компании составлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Компания исторически финансировала крупные инвестиционные проекты за счет внешних займов, помимо денежных средств от операционной деятельности. При оценке допущения о непрерывности деятельности руководство приняло во внимание финансовое положение Компании, ожидаемые будущие финансовые результаты, займы, доступные кредитные средства и обязательства инвестиционного характера, ожидаемые тарифы, курсы валют, а также другие риски, с которыми сталкивается Компания.

АО «НК «КТЖ» подтвердило свои намерения продолжать оказывать финансовую и операционную поддержку деятельности Компании в обозримом будущем.

После проведения соответствующего анализа руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств, и что уместно применять принцип непрерывной деятельности при подготовке данной финансовой отчетности.

База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением отдельных активов и обязательств, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления

Данная финансовая отчетность представлена в тенге. Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев. Тенге является функциональной валютой и валютой представления данной финансовой отчетности Компании.

Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании (в иностранных валютах), учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на КФБ, курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства Reuters.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному рыночному курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллары США	502,57	523,54

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания применила указанные ниже поправки, которые действуют в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. и позже. Их применение не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов».

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar Two»

По результатам проведенного анализа руководство Компании пришло к выводу, что введение и применение требований Pillar II не оказывает существенного влияния на финансовую отчетность Компании за отчетный период. Дополнительные обязательства по налогу на прибыль отсутствуют либо являются несущественными. Компания продолжает осуществлять мониторинг изменений законодательства и при необходимости будет отражать соответствующие последствия в финансовой отчетности по мере их возникновения.

Новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату выпуска данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Наименование стандарта и/или интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (поправки) «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках совместного предприятия»	Дата будет определена «СМСФО»
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Классификация и оценка финансовых инструментов»	1 января 2026 г.
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО – 11-й том: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7	1 января 2026 г.
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменения валютных курсов: пересчет в отсутствие возможности обмена валют»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Руководство Компании не ожидает, что принятие перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

Руководство Компании находится в процессе анализа влияния МСФО (IFRS) 18 на финансовую отчетность.

Основные средства

При первоначальном признании основные средства оцениваются по первоначальной стоимости. Впоследствии, основные средства учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Стоимость активов, созданных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямых трудовых затрат и соответствующую долю производственных накладных расходов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Основные средства (продолжение)

Основные средства в основном включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы:

Здания и сооружения	10 – 500 лет
Машины и оборудование	3 – 50 лет
Транспортные средства	5 – 25 лет
Прочие	3 – 10 лет

В тех случаях, когда объекты основных средств являются предметом крупномасштабного технического осмотра, затраты признаются в балансовой стоимости основных средств как замещение, при условии соблюдения критериев признания, установленных в МСФО (IAS) 16.

Крупные запасные части и резервное оборудование классифицируются как основные средства и учитываются в составе незавершенного строительства, если Компания рассчитывает использовать их в течение более одного периода. Аналогичным образом, если запасные части и сервисное оборудование могут использоваться только в связи с эксплуатацией объекта основных средств, они учитываются как основные средства в составе незавершенного строительства.

Срок полезной службы объекта основных средств может быть увеличен в результате проведенной реконструкции или модернизации, когда происходит изменение первоначально принятых нормативных показателей функционирования объекта основных средств, или без проведения модернизации (например, проводится тестирование объекта основных средств).

Расчет амортизации в случае изменения (увеличения) стоимости производится исходя из остаточной стоимости объекта, увеличенной на величину последующих затрат. При этом амортизация начисляется исходя из оставшегося (пересмотренного) срока полезной службы объекта основных средств.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и остаточной стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Обесценение нефинансовых активов

При оценке наличия признаков обесценения активов Компания рассматривает внешние и внутренние источники информации. Руководство Компании рассмотрело внешние и внутренние источники информации, чтобы определить указывают ли какие-либо события или изменения в обстоятельствах на то, что балансовая стоимость нефинансовых активов может быть невозмещаемой.

Определение наличия индикаторов обесценения нефинансовых активов основывается на значительном количестве факторов, включая изменения рыночной стоимости активов, технологических, экономических и правовых условий деятельности, рыночных процентных ставок, рыночной капитализации Компании, а также изменения в способе использования активов и их ожидаемой эффективности.

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости нефинансовых активов на каждую отчетную дату.

В случае если такие индикаторы существуют, оценивается возмещаемая стоимость нефинансовых активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. В случае, если балансовая стоимость превышает возмещаемую стоимость нефинансовых активов, обесценение признается. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости нефинансовых активов за вычетом расходов на реализацию и стоимости использования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

Все регулярные сделки купли-продажи финансовых активов признаются и прекращают свое признание по состоянию на дату совершения сделки. Регулярные сделки купли-продажи – это сделки по купле-продаже финансовых активов, которые требуют доставки активов в сроки, установленные нормативными актами или конвенциями на рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются по амортизированной или справедливой стоимости, в зависимости от классификации финансовых активов.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, дебиторская задолженность по долговым ценным бумагам (облигациям), денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании и прочие краткосрочные финансовые активы, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, когда выполняются следующие условия:

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

Финансовые активы Компании, такие как инвестиции в долевые инструменты, не являющиеся дочерними, совместными или ассоциированными предприятиями, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда выполняются следующие условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания не имеет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка («ЭПС») – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Компания признает резерв на ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности оцениваются с использованием матрицы резервов, основанной на опыте возникновения кредитных убытков, включая факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату, а также временную стоимость денег, где это уместно.

В отношении всех прочих финансовых инструментов Компания признает ожидаемые кредитные убытки на весь срок действия финансового инструмента, когда произошло значительное увеличение в кредитном риске с момента первоначального признания. Однако, если кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, Компания оценивает резерв по убыткам по этому финансовому инструменту на сумму, равную 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового инструмента представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. Напротив, 12-месячные ожидаемые кредитные убытки представляют собой ту часть ожидаемых кредитных убытков, которая ожидается в результате событий по дефолту финансового инструмента, которые произойдут в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

В текущем отчетном периоде не было никаких изменений в методах оценки или значительных допущениях при оценке резерва на ожидаемые кредитные убытки для финансовых активов.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой возмещения, полученного и подлежащего получению, признается в составе прибыли или убытка. Кроме того, при прекращении признания инвестиции в долговой инструмент, классифицированный по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, кумулятивная прибыль или убыток, накопленные в резерве переоценки инвестиций реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Напротив, при прекращении признания инвестиций в долевого инструмент, которые Компания определила при первоначальном признании для оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль или убыток, ранее накопленные в резерве переоценки инвестиций, не реклассифицируются в прибыль или убыток, но переносятся на нераспределенную прибыль.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства Компании включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность, и первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем, данные финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации. Первоначальная стоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой каждого предмета до его местоположения и приведение его в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и расчетных затрат на реализацию. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по средневзвешенной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки.

Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность признается по цене сделки согласно определению этого термина в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». По отдельным договорам покупатели осуществляют оплату на условиях 100%-ной предоплаты. Если фактическая стоимость выполненных работ или оказанных услуг превышает сумму полученной предоплаты, соответствующая разница признается в составе торговой дебиторской задолженности.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности. Данные о таких обязательствах раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток ресурсов, составляющих экономические выгоды, является маловероятным.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности. В случае если существует достаточная вероятность получения экономических выгод, связанных с такими активами, данные об указанных активах раскрываются в примечаниях.

Вознаграждения работникам

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»).

Компания признает актуарные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения, в том периоде, когда они выявлены, в составе прочего совокупного дохода и признает расходы по вознаграждению и обязательства.

Обязательства и расходы по вознаграждению, согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат, определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе таким образом, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денег с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия, по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат.

Платежи по Пенсионному плану с установленным размером выплат относятся на расходы по мере предоставления работникам услуг, дающих им право на пенсионные выплаты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионный план с установленным размером выплат (продолжение)

Категории расходов по Пенсионному плану с установленным размером выплат включают:

- Стоимость услуг (включая стоимость услуг текущего и прошлых периодов, а также прибыли и убытки от секвестров и погашений по Пенсионному плану с установленным размером выплат);
- Чистый процентный расход; и
- Актуарную переоценку.

Компания отражает стоимость услуг в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как себестоимость и административные расходы. Прибыли и убытки от секвестра учитываются как стоимость услуг прошлых периодов. Категорию расходов «Актуарная переоценка» Компания отражает в составе прочего совокупного дохода.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Компании имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Компании, а также может быть проведена надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Обременительные договоры

Существующие обязательства по убыточным договорам учитываются в составе резерва предстоящих расходов и оцениваются по тем же принципам. Договор считается убыточным, если Компания приняла на себя договорные обязательства, выполнение которых связано с неизбежными убытками, то есть сумма расходов по выполнению обязательств превышает экономические выгоды, которые предположительно будут получены по нему.

Капитал

Уставный (акционерный) капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Все неденежные вклады в уставный (акционерный) капитал оцениваются по справедливой стоимости независимым оценщиком по состоянию на дату передачи. Любое превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций признается как дополнительный оплаченный капитал.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Признание выручки

Компания признает выручку в основном от предоставления следующих услуг:

- По перевалке грузов;
- За заход судна в морской порт для производства грузовых операций;
- За пользование буксиром и другими плавсредствами;
- За хранение грузов;
- Прочие портовые услуги.

Выручка признается, чтобы отразить передачу покупателям контроля над обещанными услугами в сумме возмещения, которое Компания, по ее ожиданиям, будет иметь право получить в обмен на оказанные услуги. Выручка отражается за вычетом налога на добавленную стоимость («НДС»).

Услуги Компании предоставляются на условиях 100%-ой предоплаты. Суммы предоплаты, полученные от покупателей за еще не предоставленные услуги, отражаются в составе обязательств по договорам с покупателями в качестве авансов, полученных по договорам на оказание услуг, на дату поступления денежных средств. В результате короткого промежутка времени между передачей обещанных услуг покупателю и моментом оплаты покупателем оказанных услуг, договоры не содержат значительного компонента финансирования.

Выручка от услуг перевалки, за заход судна в морской порт и от дополнительных сопутствующих портовых услуг признается, когда Компания удовлетворяет обязанности к исполнению данных услуг в течение периода, в котором услуги оказываются (что в соответствии с условиями реализации услуг по перевалке грузов происходит по мере проведения погрузочно-разгрузочных работ). Время оказания перечисленных выше услуг не превышает, как правило, одни сутки. К некоторым договорам по перевалке грузов, в зависимости от объема потребленной услуги, применяется понижающий коэффициент к тарифу с целью стимулирования постоянных клиентов Компании к обеспечению гарантированного объема перевалки грузов и привлечения новых клиентов, но это применяется в редких случаях и является несущественным для Компании. Прочие портовые услуги в основном включают экспедирование, оформление документов и прочие услуги.

Компания признает выручку за хранение груза и пользование буксиром и другими плавсредствами в течение времени по методу результатов. Метод результатов рассчитывается на основании количества тонно-суток хранения и мото-часов, соответственно.

Признание расходов

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления.

Налог на прибыль

Налог на прибыль за год включает текущий и отложенный налог. Корпоративный подоходный налог отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, за исключением тех сумм, которые относятся к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе или капитале, в этом случае он признается в прочем совокупном доходе или капитале, соответственно. Текущие расходы по налогу – это ожидаемый налог к уплате по налогооблагаемой прибыли за год и любые корректировки в отношении налога к уплате в отношении предыдущих лет.

Отложенный налог учитывается по балансовому методу по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами, использованными для целей налогообложения. Не признаются временные разницы, возникающие в результате следующего:

- Первоначальное признание актива или обязательства в сделке, которая не является объединением компаний и, на момент сделки, не оказывает влияние ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА (продолжение)

Корпоративный подоходный налог

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда получен актив или оплачено обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на отчетную дату.

Актив по отложенному налогу признается только в том объеме, в котором существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, в счет которой актив может быть реализован. Активы по отложенному подоходному налогу уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности реализации соответствующих налоговых убытков. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

Сумма текущего налога определяется налогооблагаемой прибылью за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогообложения в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за счет включения части доходов и расходов в налогооблагаемую прибыль других лет, а также исключения не подлежащих обложению/(вычету) доходов/(расходов). Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается по ставкам, утвержденным законодательством Республики Казахстан на отчетную дату.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

В процессе применения положений учетной политики Компании, изложенных в *Примечании 3*, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Допущения и сделанные на их основе оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Расчет суммы обесценения финансовых активов

Резервы под ожидаемые кредитные убытки основаны на предположениях относительно риска дефолта и потерь при дефолте. Компания использует суждения при использовании этих предположений и выборе входных данных для расчета обесценения, основанные на прошлой истории Компании, существующих рыночных условиях, а также прогнозных оценках в конце каждого отчетного периода. Для целей расчета ожидаемых кредитных убытков вероятность дефолта контрагента корректируется с учетом ожидаемых будущих макроэкономических показателей.

Обязательство по вознаграждениям работникам

Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанную с этим текущую стоимость услуг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)

Ключевые источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обязательство по вознаграждениям работникам (продолжение)

Актuarная оценка подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем. Ввиду сложности оценки и долгосрочного характера обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Наиболее подверженным изменениям параметром является ставка дисконтирования. При определении применимой ставки дисконтирования руководство Компании определило ее равной доходности на государственные облигации того же срока погашения, что и оцениваемые пенсионные обязательства на дату оценки.

Будущее увеличение размеров заработной платы и увеличение размеров пенсий основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Компания проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату.

Определение наличия индикаторов обесценения актива основывается на большом количестве факторов, таких как: изменение в ожидаемом росте индустрии, предполагаемые денежные потоки, изменение доступности финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение оказания услуг, текущие затраты на замещение и другие изменения условий.

Ввиду наличия индикаторов обесценения руководство Компании провело тест на обесценение основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2025 г. путем оценки ценности использования.

В оценку денежных потоков включено множество субъективных факторов, в том числе операционные и финансовые, с использованием наилучших доступных доказательств.

Компания применила период прогнозирования денежных потоков на уровне 5 лет на основе Плана развития на 2025-2029 гг.

Операционные допущения, использованные при тесте, отражают наиболее вероятные объемы перевалки грузов, в том числе в результате роста транзита и экспорта, на основе планируемого объема спроса и исторической динамики роста грузовых перевозок в транзитном сообщении.

Ключевые допущения, примененные руководством Компании в оценке ценности использования, представлены следующим образом:

- Рост выручки в 2026 г. – 18,9%, в 2027 г. – 14,6%, в 2028 г. – 7,0%, в 2029 г. – 3,5%, в 2030 г. – 3,5% в основном, за счет ожидаемого роста объемов перевалки нефти, транзитных контейнеров, прочих грузов, а также соответствующего роста услуг по судозаходу;
- Чистый денежный поток 2030 г. был взят за основу при прогнозировании движения денежных средств до конца срока полезного использования активов с использованием темпов роста на последующие годы. Этот показатель стабилен и равен 5%;
- Валовая рентабельность – в 2026-2030 гг. – 43,3-49,5%;
- Ставка дисконтирования – 17,48%.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)

Ключевые источники неопределенности в оценках (продолжение)

Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)

На основании расчета ценности использования, руководство Компании не выявило обесценения основных средств и нематериальных активов. При этом расчет ценности использования чувствителен, в частности, к следующим допущениям:

- Ставке дисконтирования (WACC);
- Темпу роста чистых денежных потоков в последующие годы;
- Объемам перевалки груза; и
- Рентабельности оказываемых услуг.

Руководство Компании провело анализ чувствительности и пришло к выводу о том, что при следующих обоснованно возможных изменениях ключевых допущений в отдельности и неизменных остальных параметров, обесценения не произойдет:

- Ставка дисконтирования (WACC) – увеличение ставки дисконтирования на +1%, с 16,40% до 17,4%;
- Рост выручки – уменьшение роста выручки в среднем на 15% в прогнозном периоде (с 18,9% до 3,5%), в результате уменьшения перевалки прочих грузов и контейнеров, и соответствующих объемов по судозаходу, и
- Валовая рентабельность – сохранение рентабельности в прогнозном периоде на уровне 48%.

При более значительных изменениях каждого из указанных выше ключевых допущений или одновременном негативном влиянии нескольких факторов, балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов Компании может оказаться выше их возмещаемой стоимости, что может привести к необходимости признания обесценения в будущем.

Налогообложение

С мая 2023 г. Компания является участником СЭЗ «Морпорт Актау» и осуществляет деятельность на данной территории.

Согласно действующему налоговому законодательству, а именно п. 1 ст. 709 Налогового Кодекса Республики Казахстан, организации, осуществляющие деятельность на территории СЭЗ «Морпорт Актау», при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, уменьшают сумму исчисленного корпоративного подоходного налога по приоритетным видам деятельности на 100%. В связи с этим, определенные виды основной деятельности Компании, включая услуги по перевалке грузов и судозаходу, не облагаются корпоративным подоходным налогом в рамках осуществления деятельности на территории СЭЗ.

Данная СЭЗ создана на срок до 2028 г. На основе проведенного анализа, для целей налогообложения, Компания разделила активы и обязательства, и доходы и расходы на приоритетные и неприоритетные виды деятельности. Соответственно, Компания пересчитала и отразила отложенное налоговое обязательство, возникающее в результате разниц в стоимости основных средств, относящихся к приоритетным видам деятельности, на дату окончания срока СЭЗ.

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные суждения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Компании использовало при применении учетной политики Компании и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Ожидаемые кредитные убытки оцениваются как резерв, равный 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для активов стадии 1 или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок для активов стадий 2 или 3. Актив переходит на стадию 2, когда его кредитный риск значительно вырос с начала его первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 не дает определения, но даёт множество факторов, что является значительным увеличением кредитного риска. При оценке увеличения кредитного риска актива Компания учитывает качественную, количественную, разумную и достоверную перспективную информацию.

Сумма ожидаемых кредитных убытков обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отражать изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

В частности, следующая информация принимается во внимание при оценке того, значительно ли увеличился кредитный риск с момента первоначального признания:

- Фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внутреннего или внешнего (при наличии) кредитного рейтинга финансового инструмента;
- Значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного финансового инструмента, т. е. значительное увеличение кредитного спреда, цен свопа кредитного дефолта для должника, период времени, в течение которого, или степень, в которой, справедливая стоимость финансового актива была меньше его амортизированной стоимости;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности должника выполнить свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое значительное ухудшение результатов операционной деятельности должника;
- Значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам того же должника;
- Фактические или ожидаемые существенные неблагоприятные изменения в нормативно-правовой, экономической или технологической среде дебитора, которые приводят к значительному снижению способности дебитора выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов описанного выше анализа, Компания делает допущение о том, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, за исключением случаев, когда Компания имеет значительную и подтверждаемую информацию, демонстрирующую иное.

Для целей внутреннего управления кредитным риском Компания рассматривает следующее в качестве дефолта, так как прошлый опыт показывает, что финансовый актив, соответствующий одному из следующих критериев, как правило, является невозмещаемым:

- Просрочка: более 90 дней просрочки по обязательствам контрагента (исключением являются случаи, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным);
- Понижение внешнего кредитного рейтинга контрагента до дефолтного D;
- Неспособность исполнения обязательств в результате финансовых затруднений контрагента (приостановка начисления процентов либо снижение процентной ставки по финансовому активу, списание основного долга, увеличение срока погашения финансового актива, реструктуризация, приводящая к снижению или списанию суммы займа или прощению задолженности и пр.); или
- Информация, сформированная на внутреннем уровне или полученная из внешних источников, указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Компанию (не принимая во внимание залог, удерживаемый Компанией).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ (продолжение)

Существенные суждения, использованные при применении учетной политики (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска (продолжение)

Пересчёт сравнительной информации

Инвестиция Компании в ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» (доля 10%) была отражена в отчете о финансовом положении в составе долгосрочных финансовых активов в сумме 2.018.587 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. В соответствии с учётной политикой Компании данная инвестиция классифицируется как оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». По состоянию на 31 декабря 2025 года, 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года Компания оценила свою инвестицию по справедливой стоимости в размере 1 тысячи тенге на основе отчета независимого оценщика и произвела ретроспективный пересчёт сравнительной информации.

В результате пересчёта инвестиция в ТОО «Актауский Морской Северный Терминал» (доля 10%) в составе долгосрочных финансовых активов в сумме 2.018.586 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года и 1 января 2024 года была полностью обесценена. По состоянию на 31 декабря 2024 года нераспределённая прибыль Компании уменьшилась на 2.018.586 тыс. тенге, что привело к образованию накопленного убытка (по состоянию на 1 января 2024 года накопленный убыток Компании увеличился на 2.018.586 тыс. тенге).

(а) Влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

Ниже представлены показатели отчета о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, приведённые ранее и после внесения корректировок:

В тысячах тенге	До пересчёта	Корректировки	После пересчёта
Активы			
Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы	2.228.693	(2.018.586)	210.107
Итого долгосрочные активы	30.780.153	(2.018.586)	28.761.567
Итого активы	35.142.197	(2.018.586)	33.123.611
Капитал и обязательства			
Нераспределённая прибыль / (накопленный убыток)	207.184	(2.018.586)	(1.811.402)
Итого капитал	25.687.074	(2.018.586)	23.668.488
Итого капитал и обязательства	35.142.197	(2.018.586)	33.123.611

(б) Влияние на отчет о финансовом положении по состоянию на 1 января 2024 года

Ниже представлены показатели отчета о финансовом положении Компании по состоянию на 1 января 2024 года, приведённые ранее и после внесения корректировок:

В тысячах тенге	До пересчёта	Корректировки	После пересчёта
Активы			
Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы	2.814.235	(2.018.586)	795.649
Итого долгосрочные активы	29.233.773	(2.018.586)	27.215.187
Итого активы	32.590.588	(2.018.586)	30.572.002
Капитал и обязательства			
Накопленный убыток	(2.405.535)	(2.018.586)	(4.424.121)
Итого капитал	23.074.355	(2.018.586)	21.055.769
Итого капитал и обязательства	32.590.588	(2.018.586)	30.572.002

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	21.784.103	1.823.024	1.021.022	14.916	35.434	24.678.499
Первоначальная стоимость	30.512.281	10.474.544	2.563.140	271.385	35.434	43.856.784
Накопленный износ	(8.728.178)	(8.651.520)	(1.542.118)	(256.469)	–	(19.178.285)
Поступления	–	488.468	50.857	674	2.542.103	3.082.102
Переводы	–	2.311.981	–	–	(2.311.981)	–
Выбытия	(70)	(467.111)	(22.825)	(2.342)	(3.190)	(495.538)
Расходы по износу	(468.939)	(384.940)	(111.476)	(3.717)	–	(969.072)
Износ по выбытиям	70	454.065	22.825	2.329	–	479.289
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	21.315.164	4.225.487	960.403	11.860	262.366	26.775.280
Первоначальная стоимость	30.512.211	12.807.882	2.591.172	269.717	262.366	46.443.348
Накопленный износ	(9.197.047)	(8.582.395)	(1.630.769)	(257.857)	–	(19.668.068)
Поступления	–	166.041	–	297	534.048	700.386
Переводы	383.052	92.460	–	521	(468.372)	7.661
Выбытия	(5.347)	(78.000)	(175.460)	(225)	(5.179)	(264.211)
Расходы по износу	(462.294)	(475.029)	(53.366)	(3.882)	–	(994.571)
Износ по выбытиям	–	69.513	77.008	1.408	–	147.929
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 г.	21.230.575	4.000.472	808.585	9.979	322.863	26.372.474
Первоначальная стоимость	30.889.916	12.988.383	2.415.712	270.310	322.863	46.887.184
Накопленный износ	(9.659.341)	(8.987.911)	(1.607.127)	(260.331)	–	(20.514.710)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Первоначальная стоимость полностью амортизированных, но еще используемых основных средств Компании на 31 декабря 2025 г. составляет 5.402.893 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 5.387.261 тыс. тенге).

6. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции в ассоциированные организации представлены инвестицией в ТОО «Актауский международный контейнерный хаб», созданное в 2024 году в рамках инвестиционной стратегии Компании совместно с SHANHAI (HONG KONG) INVESTMENT & DEVELOPMENT COMPANY LIMITED и АО «KTZ Express». В соответствии с учредительными документами доля участия Компании в ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» составляет 24,5%, при этом Компания участвует в принятии решений по финансовой и операционной политике через представительство в Наблюдательном совете.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания внесла вклад в размере 2.660.333 тысячи тенге, в результате чего ее фактическая доля участия составила 15%.

	31 декабря 2025 г.
<i>В тысячах тенге</i>	
Инвестиции в ТОО «Актауский международный контейнерный хаб»	2.660.333
Доля убытка ассоциированных организаций, учитываемых по методу долевого участия	(22.972)
	2.637.361

Ниже представлен обобщенный отчет о финансовом положении ТОО «Актауский международный контейнерный хаб»:

	31 декабря 2025 г.
<i>В тысячах тенге</i>	
Оборотные активы	4.975.872
Внеоборотные активы	16.483.787
Краткосрочные обязательства	(3.317.446)
Итого чистые активы	18.142.213
Доля Компании в чистых активах – 15%	2.635.880
Балансовая стоимость инвестиции Группы	2.635.880

Ниже представлен обобщенный отчет о совокупном доходе ТОО «Актауский международный контейнерный хаб»:

	2025 год
<i>В тысячах тенге</i>	
Выручка	–
Итого совокупный убыток после налогообложения	(168.259)
Доля Компании в убытке за год – 15%	(24.446)

В соответствии с учредительными документами вклад Компании в уставной капитал ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» должен быть произведен в размере 5.078.536.229 тенге.

В течение 2025 года Компания произвела вклад в уставной капитал ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» в размере 2.660.333 тыс. тенге.

АО «НК «АММТП» признает данную компанию ассоциированной и, в соответствии с МСФО 28, осуществляет соответствующее отражение инвестиции в финансовой отчетности долевым методом, т. е. инвестор признаёт в своём отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе долю прибыли/убытка ассоциированной компании пропорционально своей доле участия с момента начала контроля, вклада в уставной капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г. (пересчитано)	1 января 2024 г. (пересчитано)
Облигации АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»)	312.977	280.127	250.727
Инвестиции в ТОО «Актауский морской северный терминал»	1	1	1
Облигации ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	–	–	835.983
Прочие долгосрочные финансовые активы	875	2.126	3.572
	313.853	282.254	1.090.283
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по облигациям ТОО «Специальная финансовая компания DSFK (ДСФК)»	–	–	(236.994)
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки по облигациям АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»)	(90.256)	(72.147)	(57.640)
	223.597	210.107	795.649

Инвестиции в ТОО «Актауский морской северный терминал»

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. долевые финансовые активы отражают стоимость инвестиций Компании в ТОО «Актауский морской северный терминал» в доле 10%. Данные инвестиции классифицируются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Облигации в АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. данный актив классифицирован как актив, учитываемый по амортизированной стоимости. Доход по процентам, рассчитанный по методу эффективной процентной ставки, за 2025 г. составил 32.850 тыс. тенге (2024 г.: 29.400 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Компания оценила ожидаемые кредитные убытки и признала резерв на сумму 90.256 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 72.147 тыс. тенге). При определении ожидаемых кредитных убытков в отношении данных облигаций руководство Компании приняло во внимание прошлый опыт возникновения дефолта, убытки вследствие дефолта (LGD), кредитный рейтинг, а также финансовое положение АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»). Ожидаемые кредитные убытки представлены убытками за весь срок жизни данных облигаций. В 2025 году Компания осуществила частичный обратный выкуп облигаций на сумму 52.926 тысяч тенге.

В 2024 году Компания осуществила обратный выкуп облигаций ДСФК на сумму 981.395 тысяч тенге.

8. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные активы – капитальные затраты	2.418.203	1.173.275
Расходы будущих периодов	176.820	9.740
Авансы выданные	82.481	516.014
Прочие	–	75
	2.677.504	1.699.104

По состоянию на 31 декабря 2025 г. прочие долгосрочные активы на сумму 2.418.203 тыс. тенге представлены понесенными затратами по строительно-монтажным работам на объекте «Вертикальная планировка земельных участков под «Строительство контейнерного хаба на базе порта Актау»». По завершению работ готовый объект подлежит передаче в качестве вклада в уставный капитал в ТОО «Актауский международный контейнерный хаб».

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. авансы выданные представлены предоплатой за поставку основных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырье и материалы (по себестоимости)	125.672	118.870
Топливо (по себестоимости)	48.678	56.169
Запасные части (по себестоимости)	48.560	70.749
Строительные материалы (по себестоимости)	18.973	26.296
	241.883	272.084
Минус: резерв по товарно-материальным запасам	(43.254)	(1.873)
	198.629	270.211

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	932.268	227.472
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(846.744)	(169.148)
	85.524	58.324

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	921.248	227.472
Доллары США	11.020	–
	932.268	227.472

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	169.148	165.932
Начисление резерва	677.681	6.070
Курсовая разница	(83)	8
Списания	(2)	(2.862)
На 31 декабря	846.744	169.148

В основном, Компания работает с покупателями на условиях 100% предоплаты. При этом Компания может предоставлять отсрочку платежа до 90 дней отдельным категориям покупателей. Компания не начисляет проценты на непогашенную торговую дебиторскую задолженность.

<i>31 декабря 2025 года</i>	до 30 дней	от 30 до 90 дней	От 30 до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Валовая балансовая стоимость	103.752	642.601	11.995	173.920	932.268
Ожидаемые кредитные убытки (%)	33%	99%	42%	100%	91%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(34.305)	(633.482)	(5.037)	(173.920)	(846.744)
Балансовая стоимость	69.447	9.119	6.958	–	85.524

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

31 декабря 2024 года	до 30 дней	от 30 до 90 дней	От 30 до 1 года	Свыше 1 года	Итого
Валовая балансовая стоимость	50.076	9.267	6.197	161.932	227.472
Ожидаемые кредитные убытки (%)	3%	19%	66%	100%	74%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.343)	(1.803)	(4.070)	(161.932)	(169.148)
Балансовая стоимость	48.733	7.464	2.127	–	58.324

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Деньги на сберегательных счетах в банках в тенге	3.738.030	1.737.440
Деньги на сберегательных счетах в банках в долларах США	2.021.150	1.774.985
Деньги на текущих счетах в банках в тенге	26.011	20.999
Наличность в кассе	1.566	8.877
Деньги на текущих счетах в банках в евро	–	43.434
Деньги на текущих счетах в банках в долларах США	–	250
	5.786.757	3.585.985
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(391)	(175)
	5.786.366	3.585.810

Деньги на сберегательных счетах в банках размещены сроком до 5 дней с процентной ставкой в тенге в размере 17,7% годовых, в долларах США – 2,5%, годовых.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. деньги на текущих счетах в банках являются беспроцентными.

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В тысячах тенге	Количество простых акций, штук	Акционерный капитал, тыс. тенге
На 31 декабря 2025 г.	25.479.890	25.479.890
На 31 декабря 2024 г.	25.479.890	25.479.890

Каждая полностью оплаченная простая акция номинальной стоимостью 1.000 тенге дает право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

В течение 2025 г. дивиденды не объявлялись и не выплачивались (2024 г.: объявлено и выплачено 700.000 тыс.тенге).

13. ЗАЙМЫ

В тысячах тенге	Срок погашения займа	Ставка вознаграж- дения	Валюта	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Банк Развития Казахстана»	январь 2026 г.	7%	Тенге	–	2.688.922
				–	2.688.922
За вычетом текущей части долгосрочных займов				–	(278.948)
				–	2.409.974

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

13. ЗАЙМЫ (продолжение)

Кредит был предоставлен в 2005 г. для реализации инвестиционного проекта «Расширение Актауского международного морского торгового порта в северном направлении «Строительство мола и волнолома»». Правительство Республики Казахстан выступило гарантом платежеспособности Компании в кредитном соглашении. Компания досрочно и полностью погасила кредит в 2025 году.

14. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

<i>В тысячах тенге</i>	Срок погашения займа	Ставка вознаграждения	Валюта	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы»					
Облигационный заем	2031 г.	Плавающая, SARON 3m+2%	Тенге, с индексацией к швейцарскому франку	4.226.842	—
				4.226.842	—
За вычетом текущей части облигационного займа				(750.627)	—
				3.476.215	—

По состоянию на 31 декабря 2025 года начисленное и невыплаченное вознаграждение по облигационному займу составило 18.792 тыс. тенге.

Облигации были выпущены в июле 2025 года на фондовой бирже Astana International Exchange (AIX). Весь объем выпуска был приобретен АО «НК «КТЖ»:

- 2.025.467 штук на сумму 2.025.467 тыс. тенге, с плавающей ставкой вознаграждения SARON 3m+2%, сроком на 6 лет, для внесения вклада части доли в уставный капитал ТОО «Актауский международный контейнерный хаб»;
- 2.460.000 штук на сумму 2.460.000 тыс. тенге, с плавающей ставкой вознаграждения SARON 3m+2%, сроком на 6 лет, для погашения задолженности по займу АО «Банк Развития Казахстана».

Основной долг и проценты по облигационному займу погашаются ежеквартальными платежами. В 2025 г. Компания погасила основной долг на сумму 85.083 тыс. тенге в соответствии с графиком платежей.

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам выплачиваются в соответствии с Коллективным договором на 2023-2025 гг., заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом, и включают:

- Единовременное пособие при выходе на пенсию;
- Ежемесячная надбавка к пенсии неработающим пенсионерам;
- Материальная помощь на оплату ритуальных услуг пенсионеров;
- Прочие льготы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ (продолжение)

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Общее обязательство в соответствии с этим договором на 31 декабря 2025 и 2024 гг. включало следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Текущая стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам	742.983	854.528
Обязательство, срок погашения которого наступает в течение года	(89.577)	(152.952)
Обязательство, срок погашения которого наступает после года	653.406	701.576

Движение текущего значения обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Общая сумма обязательств на начало года	854.528	734.178
Стоимость вознаграждения	105.961	83.329
Текущая стоимость услуг	30.221	35.839
Стоимость прошлых услуг	(25.224)	79.772
Актuarная прибыль, признанная в прибылях и убытках	(13.229)	(6.475)
Итого расходы, отраженные в прибылях и убытках	97.729	192.465
Актuarная переоценка, признанная в прочем совокупном доходе	(162.704)	(29.065)
Выплаты, произведенные за год	(46.570)	(43.050)
Общая сумма обязательств на конец года	742.983	854.528

Итого суммы обязательств по пенсионному плану с установленными размерами выплат и прочим долгосрочным вознаграждениям работникам, признанные в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Себестоимость реализации	84.593	165.695
Административные расходы	13.136	26.770
	97.729	192.465

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на дату составления отчета о финансовом положении были следующие:

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ставка дисконтирования	16,8%	12,4%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	6,4%	5,3%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	7,6%	6,5%
<i>Средняя продолжительность жизни после наступления пенсионного возраста для бывших сотрудников, вышедших на пенсию (в годах)</i>		
Мужчины	8,33	15,6
Женщины	16,42	19,6
<i>Средняя продолжительность жизни после наступления пенсионного возраста для действующих сотрудников (будущих пенсионеров) (в годах)</i>		
Мужчины	8,33	15,6
Женщины	16,42	19,6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЮ РАБОТНИКАМ (продолжение)

План выплаты вознаграждения по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Данные основываются на предположении, что пенсионный возраст для мужчин и женщин равен 63 годам. Для работников и пенсионеров использовалась одна таблица смертности (на основе данных о средней продолжительности жизни в Республике Казахстан), поэтому между ожидаемой продолжительностью жизни для этих двух групп нет различий.

Анализ чувствительности, проведенный актуарием, показал, что максимальное увеличение обязательств по вознаграждениям работникам составляет 8,7% на 31 декабря 2025 г. (2024 г.: 8,5%), возникающее в случае увеличения уровня инфляции на 1%.

Приведенный анализ чувствительности может не отражать фактические изменения обязательств по пенсионным планам с установленными размерами выплат, так как изменение допущений по отдельности друг от друга маловероятно (некоторые допущения взаимосвязаны).

Методы и допущения, использованные при анализе чувствительности, не отличаются от использованных в предыдущем периоде.

16. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания зарегистрирована в качестве участника СЭЗ «Морпорт Актау», в связи с чем пользуется соответствующими налоговыми и таможенными преференциями, предусмотренными для участников СЭЗ (освобождение от корпоративного подоходного налога по деятельности в рамках СЭЗ).

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Расходы по текущему налогу	160.452	120.931
(Экономия)/расход по отложенному налогу	(50.317)	324.731
Корректировка текущего корпоративного подоходного налога прошлых лет	(662)	5.691
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	109.473	451.353

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке корпоративного подоходного налога (20% в 2025 и 2024 гг.), к расходам по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	4.545.131	3.735.007
Ставка налога	20%	20%
Теоретический корпоративный подоходный налог	909.026	747.001
Корректировка текущего корпоративного подоходного налога прошлых лет	(662)	5.691
Расходы, не вычитаемые для налогообложения	171.810	186.484
Уменьшение налога в связи с освобождением от уплаты налога	(970.701)	(487.823)
Корпоративный подоходный налог, отраженный в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	109.473	451.353

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

16. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных ставок налога, действующих на дату составления соответствующих отчетов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчета налоговой стоимости активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, включает следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2025 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2025 г.
Отложенные налоговые активы			
Дисконт по облигациям	98.160	(6.570)	91.590
Начисленные обязательства по премиям	56.303	19.024	75.327
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	30.558	5.527	36.085
Резерв по дебиторской задолженности	25.594	42.322	67.916
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	375	8.276	8.651
Прочее	141	(111)	30
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(4.017.275)	(18.151)	(4.035.426)
	(3.806.144)	50.317	(3.755.827)

<i>В тысячах тенге</i>	На 1 января 2024 г.	Отражено в отчете о прибылях и убытках	На 31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы			
Дисконт по облигациям	104.040	(5.880)	98.160
Начисленные обязательства по премиям	31.662	24.641	56.303
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	21.534	9.024	30.558
Резерв по дебиторской задолженности	25.561	33	25.594
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	680	(305)	375
Прочее	334	(193)	141
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(3.665.224)	(352.051)	(4.017.275)
	(3.481.413)	(324.731)	(3.806.144)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	177.008	119.643
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	74.849	78.347
Кредиторская задолженность за полученные товарно-материальные запасы	27.349	49.390
Кредиторская задолженность за прочие долгосрочные активы	—	704.934
Прочая кредиторская задолженность	31.651	300
	310.857	952.614

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	292.401	939.212
Российский рубль	18.456	13.402
	310.857	952.614

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, полученные под выполнение погрузочно-разгрузочных работ и хранение грузов	278.838	526.055
Авансы, полученные за судозаход	4.361	2.815
	283.199	528.870

По состоянию на 31 декабря 2025 г. авансы, полученные по договорам услуг на выполнение погрузочно-разгрузочных работ, хранение грузов и за судозаход, будут признаны в качестве выручки в течение года.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г., доходы, признанные в отчетном периоде, которые были включены в состав авансов, полученных на начало периода, составили 528.870 тыс. тенге (2024 г.: 453.186 тыс. тенге).

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Прочие финансовые обязательства:		
Начисленные обязательства по вознаграждениям работникам по итогам года	376.071	280.955
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	180.423	152.788
Обеспечение исполнения обязательств и гарантийный взнос на участие в тендере	24.212	40.905
Задолженность по заработной плате	9.636	12.318
	590.342	486.966
Прочие нефинансовые обязательства:		
Прочие обязательства	8.867	11.919
	8.867	11.919
	599.209	498.885

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ВЫРУЧКА

Компания эксплуатирует два морских порта, расположенных в населенных пунктах: г. Актау и поселок Баутино на побережье Каспийского моря. Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам с покупателями:		
Перевалка грузов	8.516.260	7.125.752
Услуги за заход судна в морской порт для производства грузовых операций (судозаход)	3.505.687	2.640.539
Пользование буксиром и другими плавсредствами	1.028.567	893.905
Хранение грузов	336.461	188.118
Прочие	701.750	528.681
	14.088.725	11.376.995

Услуги за заход судна включают доходы по порту Баутино за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., на сумму 108.626 тыс. тенге и 95.775 тыс. тенге, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря, выручка от перевалки грузов включала:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Перевалка нефти и нефтепродуктов	5.035.405	3.973.536
Перевалка других генеральных грузов	2.685.589	2.559.188
Перевалка зерна	733.683	368.902
Перевалка металла	54.922	221.796
Перевалка других грузов	6.661	2.330
	8.516.260	7.125.752

Сроки признания выручки по договорам с покупателями представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
В определенный момент	12.665.257	9.470.950
В течение времени	1.423.468	1.906.045
	14.088.725	11.376.995

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	4.961.950	4.676.534
Износ и амортизация	968.029	950.780
Ремонт и обслуживание	607.565	368.865
Услуги охраны	360.427	258.281
Работы и услуги производственного характера	246.814	182.219
Топливо, ГСМ	175.208	151.365
Материалы и запасы	154.776	169.013
Электроэнергия	102.814	103.500
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	84.593	165.695
Налоги	22.490	4.431
Прочее	135.024	113.315
	7.819.690	7.143.998

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ (продолжение)

Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Затраты на персонал	3.892.633	4.026.511
Социальный налог и социальные отчисления	680.098	559.240
Начисление резерва по вознаграждениям работникам по итогам года	370.037	50.874
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам	19.182	39.909
	4.961.950	4.676.534

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы	859.711	892.479
Налоги	186.622	230.969
Износ и амортизация	69.266	59.922
Консультационные, аудиторские и юридические услуги	55.834	248.169
Командировочные и представительские расходы	50.736	52.041
Расходы на проведение праздничных и культурно-массовых мероприятий	35.322	28.823
Расходы по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности	13.136	26.770
Материалы	5.914	8.241
Услуги по разработке и корректировке ТЭО	—	25.596
Прочее	304.892	269.451
	1.581.433	1.842.461

Затраты на персонал, включая краткосрочные резервы, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Затраты на персонал	604.472	650.543
Резерв по вознаграждениям работникам по итогам года	141.491	153.288
Социальный налог и социальные отчисления	105.295	83.438
Начисление обязательств по неиспользованным отпускам	8.453	5.210
	859.711	892.479

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Восстановление оценочных обязательств	—	448.447
Прибыль от выбытия основных средств (нетто)	—	124.841
Прочие	58.355	13.635
	58.355	586.923

Прочие расходы представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Убыток от выбытия основных средств (нетто)	(20.223)	—
Прочие	—	(15.848)
	(20.223)	(15.848)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

24. (УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ) / ВОССТАНОВЛЕНИЕ ОБЕСЦЕНЕНИЯ ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности (<i>Примечание 10</i>)	(677.681)	(6.070)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по облигациям (<i>Примечание 7</i>)	(18.109)	222.487
Прочие	(1.718)	(2.296)
	(697.508)	214.121

25. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Финансовые доходы		
Доходы в виде процентов по депозитам	510.957	394.046
Доходы в виде процентов по облигациям	32.850	29.400
Прочие финансовые доходы	52.926	152.531
	596.733	575.977

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Финансовые расходы		
Проценты по займам полученным	138.116	222.717
Прочие финансовые расходы	42.215	30.743
	180.331	253.460

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ее финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 гг., и соответствующие сальдо по расчетам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

26. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>		Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны	Итого
Дебиторская задолженность за товары и услуги	2025 г.	15.642	1.524	17.166
	2024 г.	54.020	1.525	55.545
Кредиторская задолженность за товары, услуги и долгосрочные активы	2025 г.	31.651	7.063	38.714
	2024 г.	22.972	2.017	24.989
Авансы полученные	2025 г.	–	11.576	11.576
	2024 г.	–	54.663	54.663
Займы (Примечание 13)	2025 г.	–	–	–
	2024 г.	–	2.688.922	2.688.922
Долговые ценные бумаги (Примечание 14)	2025 г.	4.226.842	–	4.226.842
	2024 г.	–	–	–
Инвестиции в ассоциированные организации (Примечание 6)	2025 г.	–	2.637.361	2.637.361
	2024 г.	–	–	–
Остатки на банковских счетах	2025 г.	–	3.855	3.855
	2024 г.	–	196.553	196.553
Долгосрочные финансовые активы (Примечание 7)	2025 г.	–	1	1
	2024 г.	–	1	1

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>		Компании, входящие в группу Акционера	Прочие связанные стороны	Итого
Продажа товаров и услуг	2025 г.	1.776.135	1.288.544	3.064.679
	2024 г.	1.475.335	2.054.269	3.529.604
Приобретение товаров и услуг	2025 г.	332.809	50.075	382.884
	2024 г.	221.923	33.550	255.473
Погашение займов	2025 г.	–	2.619.415	2.619.415
	2024 г.	–	1.042.351	1.042.351
Погашение облигационного займа	2025 г.	85.083	–	85.083
	2024 г.	–	–	–
Выплата дивидендов	2025 г.	–	–	–
	2024 г.	700.000	–	700.000
Финансовые расходы	2025 г.	30.034	138.116	168.150
	2024 г.	–	222.717	222.717

Для целей подготовки финансовой отчетности ключевой управленческий персонал Компании включает 7 человек, входящих в состав Совета директоров и Правления. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	49.458	67.564
Премии и бонусы	24.998	3.844
Индивидуальный подоходный налог	6.759	6.245
Социальный налог	6.635	5.250
Пенсионные отчисления	5.371	6.724
Социальные отчисления	975	879
	94.196	90.506

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Финансовые инструменты Компании представлены денежными средствами и их эквивалентами (*Примечание 11*), в т.ч. ограниченными в использовании, торговой дебиторской задолженностью (*Примечание 10*), долговые ценные бумаги (*Примечание 14*), займами полученными (*Примечание 13*), торговой и прочей кредиторской задолженностью, учитываемые по амортизированной стоимости, инвестициями в долевые инструменты (*Примечание 6*), учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, имеющими отношение к деятельности Компании, посредством внутренних отчетов по рискам, которые анализируют вероятность возникновения риска и его предполагаемое воздействие. Данные риски включают рыночный риск (в том числе валютный риск и риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки), кредитный риск и риск ликвидности. Описание политики управления указанными рисками Компании приведено ниже.

Риски, связанные с управлением капиталом

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации долга и капитала. Общая стратегия Компании не изменилась по сравнению с 2024 г.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства, состоящие из займов, рассматриваемых в *Примечании 13*, и выпущенных долговых ценных бумаг, рассматриваемых в *Примечании 14*, за вычетом денежных средств и их эквивалентов, рассматриваемых в *Примечании 11*, а также капитал Компании (включая акционерный капитал и нераспределенную прибыль). Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

Риск ликвидности

Компания подвержена воздействию риска ликвидности, который заключается в потенциальной неспособности Компании выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации Компании. Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и финансовых обязательств.

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых инструментов Компании с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым инструментам Компании, исходя из минимальных сроков предъявления требований о погашении. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств. Договорный срок погашения определен как самая ранняя дата, на которую от Компании может потребоваться платеж.

В тысячах тенге	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 г.					
Займы	–	–	–	–	–
Торговая кредиторская задолженность	310.857	–	–	–	310.857
Прочие текущие обязательства	590.342	–	–	–	590.342
	901.199	–	–	–	901.199
На 31 декабря 2024 г.					
Займы	379.859	2.504.096	–	–	2.883.955
Торговая кредиторская задолженность	952.614	–	–	–	952.614
Прочие текущие обязательства	486.966	–	–	–	486.966
	1.819.439	2.504.096	–	–	4.323.535

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (продолжение)

Валютный риск

Компания подвержена воздействию валютного риска в отношении выручки, а также операций по закупкам, которые выражены в валюте, отличной от тенге. В основном валютный риск возникает по операциям в долларах США и евро. Компания осуществляет регулярный анализ тенденций изменения курсов валют.

Величина валютного риска Компании, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы		
Доллары США	2.028.499	1.775.141
Евро	170.836	47.670
	2.199.335	1.822.811

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые обязательства		
Швейцарский франк	4.226.842	—
	4.226.842	—

Повышение или понижение курса доллара США, евро и швейцарского франка к тенге по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., при сохранении всех прочих переменных без изменения, привело бы к изменению финансового результата на указанные ниже суммы. При проведении анализа предполагалось, что все остальные переменные, в частности процентные ставки, остаются неизменными:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Увеличение/ (Уменьшение)	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (Уменьшение)	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллары США	7,45% (7,45%)	151.077 (151.077)	10,49% (10,49%)	186.212 (186.212)
Швейцарский франк	7,45% (7,45%)	314.803 (314.803)	— —	— —

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых потерь для Компании, если клиент или контрагент по финансовому инструменту не выполняет своих договорных обязательств, и возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, финансовой дебиторской задолженности Компании и инвестиций в ценные бумаги.

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами (при наличии таковых), на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива.

Компания считает, что максимальная величина ее риска отражается суммой облигаций, торговой дебиторской задолженности и денежными средствами и их эквивалентами (за вычетом резервов на обесценение, отраженных на отчетную дату).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Концентрация кредитного риска может возникнуть при наличии нескольких сумм задолженности от одного покупателя или банка, или от группы покупателей со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обязательств могут повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

Компания представляет клиентам услуги, в основном, по предварительной оплате, что снижает кредитный риск.

В следующей таблице показано сальдо денежных средств и их эквивалентов и прочих финансовых активов в банках на отчетную дату с использованием кредитных рейтингов «Standard and Poor's» и «Moody's investors Service»:

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Народный банк Казахстана»	Baa1/стабильный	Baa1/стабильный	4.993.926	2.820.943
АО «ForteBank»	Ba2/позитивный	Ba1	800.550	771.436
АО «Банк Развития Казахстана»	Baa2/стабильный	Baa2/стабильный	3.855	196.553
			5.798.331	3.788.932
Минус: резерв			(397)	(197)
Итого денежные средства и их эквиваленты, и денежные средства, ограниченные в использовании			5.797.934	3.788.735
АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»)	Ba3/позитивный	Ba2	312.977	280.127
Минус: резерв			(90.256)	(72.147)
Итого прочие финансовые активы			222.721	207.980
			6.020.655	3.996.715

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с денежными потоками. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

В тысячах тенге	1 января 2025 г.	Погашение займа	Эмиссия долговых ценных бумаг	Проценты уплаченные	Проценты начислен- ные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2025 г.
Займы	2.688.922	(2.619.415)	–	(217.064)	138.116	9.441	–
Долговые ценные бумаги	–	(85.083)	4.485.467	(10.974)	30.034	(192.602)	4.226.842
	2.688.922	(2.704.498)	4.485.467	(228.038)	168.150	(183.161)	4.226.842

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

27. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (продолжение)

Движение обязательств, обусловленных финансовой деятельностью (продолжение)

В тысячах тенге	1 января 2024 г.	Денежные потоки от финансовой деятельности (i)	Проценты уплаченные	Проценты начисленные	Прочие изменения (ii)	31 декабря 2024 г.
Займы	3.515.675	(813.368)	(228.983)	222.717	(7.119)	2.688.922
Дивиденды	–	(700.000)	–	–	700.000	–
	3.515.675	(1.513.368)	(228.983)	222.717	692.881	2.688.922

(i) Денежные потоки от займов и дивидендов составляют чистую сумму выплат по заемным средствам и дивидендам в отчете о движении денежных средств;

(ii) Прочие изменения включают амортизацию дисконта, начисленные дивиденды, а также эффект изменения валютного курса по обязательствам, номинированным в иностранной валюте.

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости), за исключением инвестиций в долевые инструменты, учитываемых по справедливой стоимости

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

В таблице приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость финансовых инструментов (в частности, используемые методики оценки и исходные данные).

31 декабря 2025 г.						
В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Итого	Оценка по справедливой стоимости с использованием			
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Значитель- ных ненаблюдае- мых исходных данных (Уровень 3)	Методики оценки и ключевые исходные данные
Долгосрочные финансовые активы:						
Инвестиции в ТОО «Актауский морской северный терминал»	1	1	–	–	1	
Облигации в АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»), включая сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки	312.977	226.678	–	226.678	–	Дисконтиро- ванные потоки денежных средств по ставке 16,6% Дисконтиро- ванные потоки денежных средств
Прочие долгосрочные финансовые активы	875	875	–	875	–	
Финансовые обязательства:						
Долговые ценные бумаги	4.226.842	–	–	4.226.842	–	

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

28. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, регулярно не оцениваемых по справедливой стоимости (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости), за исключением инвестиций в долевыe инструменты, учитываемых по справедливой стоимости (продолжение)

31 декабря 2024 г.						
В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Итого	Оценка по справедливой стоимости с использованием			
			Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ных наблюдае- мых исходных данных (Уровень 2)	Значитель- ных ненаблю- даемых исходных данных (Уровень 3)	Методики оценки и ключевые исходные данные
Долгосрочные финансовые активы:						
Инвестиции в ТОО «Актауский морской северный терминал»	1	1	–	–	1	
Облигации в АО «Alatau City Bank» (ранее – АО «First Heartland Jýsan Bank»), включая сумму резерва под ожидаемые кредитные убытки	280.127	225.205	–	225.205	–	Дисконтиро- ванные поток денежных средств по ставке 14,7%
Прочие долгосрочные финансовые активы	2.126	2.126	–	2.126	–	Дисконтиро- ванные поток денежных средств
Финансовые обязательства:						
						Дисконтиро- ванные поток денежных средств по ставке
Займы	2.688.922	2.435.328	–	2.435.328	–	18,7%

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, прочих краткосрочных финансовых активов, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

В соответствии с учредительным договором от 20 сентября 2024 г., в ноябре 2024 г. Компания совместно с АО «KTZ Express» и Shanghai (Hong Kong) Investment and Development Company Limited создали совместное предприятие ТОО «Актауский международный контейнерный хаб» с долями участия 24,5%, 24,5% и 51%, соответственно. В 2025 году Компания произвела вклад в уставный капитал данного предприятия в размере 2.660.333 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 г. не внесенный вклад в размере 2.418.203 тыс. тенге.

Судебные процессы

По мнению руководства, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное отрицательное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании и которые не были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

29. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открыт дольше указанного срока. Различные законодательные акты и нормы Казахстана не всегда четкие, и их интерпретация зависит от мнения местных налоговых инспекторов Министерства финансов Республики Казахстан. Часто имеются случаи различий в мнении между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Санкции включают конфискацию спорных сумм пени и штрафов. Существующий режим начисления штрафов и пени в отношении заявленных и выявленных нарушений законов, указов и стандартов Казахстана очень жесткий. Санкции включают конфискацию спорных сумм (за нарушение валютного законодательства) и пени в размере 1,25-кратной официальной ставки рефинансирования, установленной Национальным банком Республики Казахстан, за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы начисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Определить сумму любого незаявленного требования или степень вероятности неблагоприятного исхода представляется практически невозможным.

Руководство Компании считает, что интерпретация Компанией соответствующего законодательства Республики Казахстан является правильной и налоговая позиция будет подтверждена. Однако, налоговые органы могут занимать другую позицию по действующему налоговому законодательству Республики Казахстан, которая может иметь значительное влияние на финансовую отчетность Компании.

Вопросы окружающей среды

С 1 июля 2021 г. вступил в силу новый Экологический Кодекс Республики Казахстан («Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к категории 1.

В соответствии с измененным Экологическим кодексом Республики Казахстан и решением уполномоченных органов, объекты основных средств Компании в г. Актау отнесены к категории 2, а объекты в Грузовом районе Баутино – к категории 3. Руководство Компании считает, что здания и сооружения Компании, не оказывают негативного воздействия на окружающую среду. Соответственно, нет необходимости в начислении обязательств на ликвидацию последствий негативного воздействия по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг.

Руководство Компании считает, что в настоящее время оно соблюдает все существующие законы и нормативные акты по вопросам окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в дальнейшем измениться. Компания не в состоянии заранее определить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

9 июня 2026 года Компания осуществила вклад в уставной капитал совместного предприятия ТОО «Актауский морской контейнерный хаб» путем передачи неденежного актива – объекта «Вертикальная планировка земельных участков под строительство контейнерного хаба на базе порта Актау». Стоимость переданного актива составила 2.418.203 тыс. тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

Во исполнение постановления Правительства Республики Казахстан от 05 декабря 2025 года № 1052 «Об отчуждении стратегических объектов» и на основании приказа Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от «18» июня 2026 года № 417 и в соответствии с заключенным договором дарения, 21 июля 2026 года Компания осуществила безвозмездную передачу в государственную собственность имущественного комплекса грузового района Баутино. Передача включала объекты основных средств и иное имущество, входящее в состав грузового района Баутино. Балансовая стоимость переданного имущества составила 612.200 тыс. тенге. В результате передачи Компания прекратила признание соответствующих активов в бухгалтерском учете.

24 июля 2026 года Компания осуществила вклад в уставной капитал совместного предприятия ТОО «Актауский морской контейнерный хаб» денежными средствами в размере 585.896 тыс. тенге.

31. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была утверждена руководством Компании 4 сентября 2026 г.