



АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»

Промежуточная сокращённая
консолидированная финансовая
отчётность (неаудированная)

По состоянию
на 30 июня 2026 года
за три и шесть месяцев,
закончившихся на эту дату



СОДЕРЖАНИЕ

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность (неаудированная)

Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт о совокупном доходе	3-4
Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5-6
Промежуточный сокращённый консолидированный отчёт о движении денежных средств	7-8
Примечания к промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности	9-58



Отчет по Результатам Обзорной Проверки Промежуточной Сокращенной Консолидированной Финансовой Отчетности

Акционеру, Совету директоров и Руководству АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына»:

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 30 июня 2026 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также соответствующих пояснительных примечаний. Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
пр. Аль-Фараби, дом 34, здание А, 4 этаж, Алматы,
Қазақстан, A25D5F6
Т: +7 (7172) 55-07-07, Ф: +7 (7172) 55-07-08,



Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных отношениях в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

PricewaterhouseCoopers



Утверждено и подписано:

А. Конратбаев



Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999)

Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора
№МФ-0000315 от 28 декабря 2015 года)

10 сентября 2026 года
Алматы, Қазақстан

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

<i>В миллионах тенге</i>		30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
	Прим.		
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	7	20.385.817	19.373.491
Нематериальные активы	8	2.326.069	2.386.965
Активы по разведке и оценке		233.223	236.473
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	9	7.144.627	7.244.036
Средства в кредитных учреждениях	10	24.558	28.680
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду	11	328.278	323.035
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты	12	971.819	887.041
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	439.526	422.889
Прочие долгосрочные активы	14	2.729.762	2.258.789
Активы по отложенному налогу		194.371	140.073
		34.778.050	33.301.472
Текущие активы			
Запасы	13	1.268.924	1.054.675
НДС к возмещению		621.563	564.430
Предоплата по подоходному налогу		209.529	241.416
Торговая дебиторская задолженность	14	1.617.966	1.289.194
Средства в кредитных учреждениях	10	844.941	1.886.552
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду	11	517.499	41.647
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты	12	1.284.332	1.299.915
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	348.316	167.552
Прочие текущие активы	14	298.040	366.637
Денежные средства и их эквиваленты	15	4.411.789	3.604.029
		11.422.899	10.516.047
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	6	464.372	425.394
		11.887.271	10.941.441
Итого активы		46.665.321	44.242.913

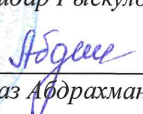
**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>		30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
	Прим.		
Капитал и обязательства			
Капитал, относящийся к Акционеру			
Уставный капитал		5.797.566	5.797.566
Резерв по пересчёту валюты отчётности		1.561.871	1.822.636
Резерв по переоценке инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		31.815	26.402
Резерв хеджирования		(46.002)	(44.306)
Прочие капитальные резервы		(17.003)	(17.003)
Нераспределённая прибыль		14.341.299	13.362.381
		21.669.546	20.947.676
Неконтролирующая доля участия		6.140.053	6.232.606
Итого капитал		27.809.599	27.180.282
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	7.539.966	6.716.384
Займы Правительства Республики Казахстан	18	1.125.107	1.085.386
Резервы		428.619	455.929
Обязательства по аренде	19	451.919	399.227
Обязательства по вознаграждениям работникам		149.082	131.738
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	20	75.734	40.601
Прочие долгосрочные обязательства	20	376.110	306.996
Обязательства по отложенному налогу		2.551.853	2.561.190
		12.698.390	11.697.451
Текущие обязательства			
Займы	17	1.404.808	1.370.737
Займы Правительства Республики Казахстан	18	21.088	115.690
Резервы		88.894	90.004
Подоходный налог к уплате		99.392	31.118
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	2.083.775	1.732.032
Обязательства по аренде	19	109.109	100.098
Обязательства по вознаграждениям работникам		293.521	265.738
Прочие текущие финансовые обязательства	20	1.056.878	682.620
Прочие текущие обязательства	20	751.920	744.325
		5.909.385	5.132.362
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру	6	247.947	232.818
		6.157.332	5.365.180
Итого обязательства		18.855.722	17.062.631
Итого капитал и обязательства		46.665.321	44.242.913

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер


Аидар Рыскулов


Алмаз Абдрахманова

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

В миллионах теңге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 года (неаудировано)	2025 года (неаудировано) (пересчитано)*	2026 года (неаудировано)	2025 года (неаудировано) (пересчитано)*
Продолжающаяся деятельность					
Выручка	21	5.552.559	4.409.794	10.254.158	8.479.688
Государственные субсидии		16.788	15.486	33.121	31.877
		5.569.347	4.425.280	10.287.279	8.511.565
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	22	(4.356.300)	(3.335.238)	(8.167.843)	(6.619.639)
Валовая прибыль		1.213.047	1.090.042	2.119.436	1.891.926
Общие и административные расходы	23	(145.559)	(139.438)	(283.239)	(262.152)
Расходы по транспортировке и реализации	24	(250.682)	(198.461)	(462.740)	(412.104)
Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, нетто		(9.605)	(4.649)	(15.490)	(10.134)
Убыток от обесценения, нетто		(10.415)	(42.894)	(13.514)	(70.825)
Прибыль от выгодного приобретения	5	–	–	16.870	–
Доход от выбытия дочерних организаций, нетто	6	55.202	4.334	55.259	140.737
Прочие операционные доходы		2.248	10.752	5.808	14.944
Прочие операционные расходы		(12.131)	(7.777)	(17.540)	(12.426)
Прибыль от операционной деятельности		842.105	711.909	1.404.850	1.279.966
Финансовые затраты	25	(167.089)	(193.039)	(353.372)	(334.779)
Финансовый доход	26	229.829	199.417	390.554	334.992
Прочий неоперационный убыток		(18.104)	(19.035)	(31.178)	(34.932)
Прочий неоперационный доход		18.638	20.526	34.656	30.106
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	27	523.608	364.231	789.904	637.933
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	2	(14.581)	108	(58.931)	(122.592)
Прибыль до учёта подоходного налога от продолжающейся деятельности		1.414.406	1.084.117	2.176.483	1.790.694
Расходы по подоходному налогу	28	(288.959)	(197.917)	(446.921)	(363.625)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности		1.125.447	886.200	1.729.562	1.427.069
Прекращённая деятельность					
Прибыль/(убыток) от прекращённой деятельности, за вычетом подоходного налога	6	16	(5.558)	9.203	520
Чистая прибыль за период		1.125.463	880.642	1.738.765	1.427.589

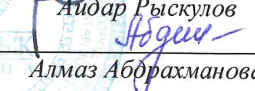
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

В миллионах тенге	Прим.	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2026 года (неаудировано)	2025 года (неаудировано) (пересчитано)*	2026 года (неаудировано)	2025 года (неаудировано) (пересчитано)*
Прочий совокупный доход/(убыток)					
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>					
Пересчёт валюты отчётности	16.5	46.807	341.150	(492.651)	(91.054)
(Убыток)/доход по инструментам хеджирования чистых инвестиций в зарубежные операции	16.5	(11)	(76.185)	118.131	26.264
Нереализованный доход/(убыток) от переоценки инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5.158	(3.047)	5.757	(8.129)
Доля в прочем совокупном доходе/(убытке) ассоциированных компаний и совместных предприятий	9	1.224	3.415	(1.546)	1.272
Доход/(убыток) по инструментам хеджирования денежных потоков	16.6	(23.785)	(65.487)	(81.984)	(57.036)
Чистая реализованная прибыль по инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		23	1.093	51	1.000
Реклассификация убытка по инструментам хеджирования денежных потоков	16.6	25.355	1.357	64.328	1.439
Прочий совокупный доход/(убыток), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		54.771	202.296	(387.914)	(126.244)
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>					
Доля в прочем совокупном доходе ассоциированных компаний и совместных предприятий	9	654	578	266	735
Актуарный (убыток)/доход по планам с установленными выплатами		(8.458)	(796)	(9.800)	3.019
Прочий совокупный (убыток)/доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(7.804)	(218)	(9.534)	3.754
Прочий совокупный доход/(убыток) за период, за вычетом подоходного налога		46.967	202.078	(397.448)	(122.490)
Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога		1.172.430	1.082.720	1.341.317	1.305.099
Чистая прибыль за период, приходящаяся на:					
Акционера		814.586	636.509	1.275.242	1.080.189
Неконтролирующую долю участия		310.877	244.133	463.523	347.400
		1.125.463	880.642	1.738.765	1.427.589
Общая сумма совокупного дохода за период, за вычетом подоходного налога, приходящаяся на:					
Акционера		851.454	770.473	1.010.373	989.112
Неконтролирующую долю участия		320.976	312.247	330.944	315.987
		1.172.430	1.082.720	1.341.317	1.305.099
Прибыль на акцию, приходящаяся на Акционера – тенге					
Базовая и разводнённая	16.7	233,94	182,80	366,24	310,22
Базовая и разводнённая, от продолжающейся деятельности		233,94	184,40	363,60	310,07
Базовая и разводнённая, от прекращённой деятельности		–	(1,60)	2,64	0,15

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не соответствуют суммам в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 6.

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер


Аидар Рыскулов

Алмаз Аббрахманова

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Приходится на Акционера											
В миллионах тенге	Прим.	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
Сальдо на 31 декабря 2024 года (аудировано)											
Чистая прибыль за период (пересчитано)*		-	-	-	-	-	-	1.080.189	1.080.189	347.400	1.427.589
Прочий совокупный (убыток)/доход за период		-	-	(7.198)	(33.290)	(53.979)	-	3.390	(91.077)	(31.413)	(122.490)
Совокупный (убыток)/доход за период (пересчитано)*		-	-	(7.198)	(33.290)	(53.979)	-	1.083.579	989.112	315.987	1.305.099
Выпуск акций		252.839	(243.931)	-	-	-	-	(8.117)	791	-	791
Распределения Акционеру		-	-	-	-	-	-	(173.944)	(173.944)	-	(173.944)
Распределения в Общественный Фонд «Қазақстан Халқына»											
Прочие распределения Акционеру	16.1	-	-	-	-	-	-	(74.760)	(74.760)	-	(74.760)
Прочие операции с Акционером		-	-	-	-	-	-	(99.184)	(99.184)	-	(99.184)
Передача активов Акционеру		-	-	-	-	-	-	(48.173)	(48.173)	-	(48.173)
Дисконт по займам от Правительства (пересчитано)*		-	-	-	-	-	-	(478)	(478)	-	(478)
Дивиденды держателям неконтролирующей доли участия	16.2	-	-	-	-	-	-	24.772	24.772	-	24.772
Прочие изменения в капитале	16.4	-	-	-	-	-	-	-	-	(393.723)	(393.723)
Сальдо на 30 июня 2025 года (неаудировано) (пересчитано)*		5.793.711	-	25.011	2.014.339	(69.607)	(17.003)	12.358.527	20.104.978	5.911.601	26.016.579

Учётная политика и примечания на страницах 9-58 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (продолжение)

В миллионах тенге	Прим.	Уставный капитал	Приходится на Акционера					Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого
			Резерв переоценки инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Резерв по пересчёту валюты отчётности	Резерв хеджирования	Прочие капитальные резервы	Нераспределённая прибыль			
Сальдо на 31 декабря 2025 года (аудировано)		5 797 566	26 402	1 822 636	(44 306)	(17 003)	13 362 381	20 947 676	6 232 606	27 180 282
Чистая прибыль за период		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход/(убыток) за период		-	5 413	(260 765)	(1 696)	-	1 275 242	1 275 242	463 523	1 738 765
Совокупный доход/(убыток) за период		-	5 413	(260 765)	(1 696)	-	(7 821)	(264 869)	(132 579)	(397 448)
Прочие распределения Акционеру	16.1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дисконт по займам от Правительства	16.2	-	-	-	-	-	57 613	57 613	-	57 613
Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли участия	16.3	-	-	-	-	-	52 586	52 586	(100 687)	(48 101)
Дивиденды держателям неконтролирующей доли участия	16.4	-	-	-	-	-	-	-	(323 027)	(323 027)
Прочие изменения в капитале		-	-	-	-	-	787	787	217	1 004
Сальдо на 30 июня 2026 года (неаудировано)		5 797 566	31 815	1 561 871	(46 002)	(17 003)	14 341 299	21 569 546	6 140 053	27 809 599

* Некоторые суммы, приведенные в этой строке, не соответствуют суммам в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, поскольку отражают произведенные корректировки, информация о которых приводится в Примечаниях 2 и 6.

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления

Главный бухгалтер


Айдар Рыскулов
Алмаз Абдрахманова

Учётная политика и примечания на страницах 9-58 являются неотъемлемой частью данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

<i>В миллионах тенге</i>	Прим.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудировано)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные поступления от покупателей		11.220.176	9.499.568
Денежные платежи поставщикам		(6.597.610)	(5.570.583)
Денежные платежи работникам		(1.211.456)	(1.076.637)
Прочие налоги и выплаты		(1.620.195)	(1.192.461)
Поступления по средствам клиентов		21.438	2.465
Платежи по краткосрочной аренде и переменные арендные платежи		(24.971)	(35.035)
Поступление денежных средств по агентским соглашениям		105.573	168.795
Денежные средства, выданные по договорам агентских соглашений		(123.818)	(333.563)
Возврат НДС из бюджета		33.383	177.635
Отчисления в фонды социального и медицинского страхования		(60.659)	(49.698)
Спонсорская помощь и благотворительность		(5.841)	(3.719)
Взаиморасчеты со вторым участником совместных операций		20.949	(8.128)
Прочие поступления		92.838	90.254
Прочие выплаты		(110.976)	(92.648)
Подходный налог уплаченный		(380.087)	(382.414)
Проценты уплаченные		(309.462)	(259.963)
Проценты полученные		307.486	244.443
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1.356.768	1.178.311
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств, активов по разведке и оценке и прочих долгосрочных активов		(1.855.229)	(1.216.013)
Приобретение нематериальных активов		(67.422)	(13.555)
Поступления от продажи основных средств		1.290	4.422
Поступления от продажи прочих долгосрочных активов		628	761
Приобретение дочерних организаций за минусом денежных средств приобретенных дочерних организаций	5	19.128	-
Поступления от продажи дочерних организаций за минусом денежных средств вышедших компаний	6	24.139	310.200
Размещение банковских депозитов		(838.259)	(1.290.715)
Изъятие банковских депозитов		1.789.578	1.563.688
Предоставление займов		(471.271)	(20.898)
Погашение займов выданных		1.623	6.591
Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний		(14.775)	(3.551)
Вклады в уставный капитал совместных предприятий и ассоциированных компаний без изменения доли владения	9	(49.452)	(49.671)
Дивиденды, полученные от совместных предприятий и ассоциированных компаний	9	629.718	935.061
Приобретение нот Национального Банка РК		(1.067.222)	(1.180.328)
Погашение нот Национального Банка РК		1.026.391	1.012.236
Приобретение государственных долговых ценных бумаг		(1.929.728)	(819.138)
Поступления от выбытия государственных долговых ценных бумаг		2.527.767	795.406
Приобретение прочих долговых и долевого инструментов		(711.496)	(335.892)
Поступления от выбытия прочих долговых и долевого инструментов		41.441	253.165
Прочие поступления		32.203	9.822
Прочие выплаты		(27.707)	(7.308)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(938.655)	(45.717)

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЁННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	<i>Прим.</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (неаудировано)	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (неаудировано) (пересчитано)*
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления по займам	17, 18	1.943.281	788.772
Погашение займов	17, 18	(1.028.375)	(590.342)
Погашение обязательств по аренде	19	(23.825)	(27.113)
Распределения в Общественный Фонд «Қазақстан Халқына»	20	(20.000)	(14.000)
Прочие распределения Акционеру	16.1	(175.997)	(43.744)
Прочие операции с Акционером		(2.114)	(19.953)
Погашение по соглашениям о финансировании	20	(12.169)	–
Приобретение неконтрольной доли участия	16.3	(48.101)	–
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим долям участия в дочерних организациях	16.4	(194.881)	(257.852)
Поступления по сделкам прямого РЕПО, нетто		35.471	5.531
Прочие поступления		4.661	–
Прочие выплаты		(6.765)	(12.300)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств в финансовой деятельности		471.186	(171.001)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		889.299	961.593
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(80.897)	(10.224)
Изменение в денежных средствах дочерних организаций, которые перегруппированы в активы, предназначенные для продажи		(509)	72.229
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		(133)	481
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3.604.029	3.212.279
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	4.411.789	4.236.358

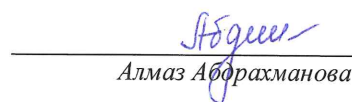
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа приобрела основные средства на сумму 201.454 миллиона тенге за счет заемных средств, напрямую перечисленных банком поставщику (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 73.825 миллионов тенге) (Примечание 17).

Управляющий директор по экономике и финансам –
Член Правления



Айдар Рыскулов

Главный бухгалтер



Алмаз Абдрахманова

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Корпоративная информация

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (далее – «Фонд» или «Самрук-Қазына») было образовано 3 ноября 2008 года в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 13 октября 2008 года № 669 и постановлением Правительства Республики Казахстан от 17 октября 2008 года №962. Образование было осуществлено посредством слияния АО «Фонд устойчивого развития «Қазына» и АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» и дополнительной передачи Государством Фонду своей доли участия в некоторых организациях, принадлежавших Правительству Республики Казахстан (далее – «Государство» или «Правительство»). Правительство является единственным акционером (далее – «Акционер») и конечной контролирующей стороной Фонда в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Фонд является холдингом, объединяющим ряд компаний, перечисленных в *Примечании 29* (далее – «Группа»). До 1 февраля 2012 года деятельность Фонда регулировалась Законом Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 134-4 от 13 февраля 2009 года и была направлена на содействие в обеспечении устойчивого развития экономики страны; модернизацию и диверсификацию экономики; повышение эффективности деятельности компаний Группы. 1 февраля 2012 года был принят Закон Республики Казахстан «О Фонде национального благосостояния» № 550-4, в соответствии с которым деятельность Фонда должна быть сфокусирована на повышении национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в Группу, и эффективного управления активами Группы.

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (*Примечание 33*):

- Нефтегазовый сегмент включает операции по разведке и добыче нефти и газа, транспортировке нефти и газа, переработке и продаже сырой нефти, газа и продуктов переработки;
- Сегмент транспортировки включает операции по железнодорожной и воздушной перевозке грузов и пассажиров;
- Сегмент коммуникации включает операции по услугам фиксированной связи, включая местную, междугороднюю и международную связь (включая страны, входящие и не входящие в СНГ), а также услуги аренды каналов связи, передачи данных и беспроводной связи;
- Энергетический сегмент включает операции по производству и передаче электрической энергии, технической диспетчеризации отпуска электроэнергии в электроэнергетическую систему и потребления импортируемой электроэнергии, а также централизованно оперативно-диспетчерское управление объектами Единой электроэнергетической системы Республики Казахстан;
- Горнодобывающий сегмент включает операции по разведке, добыче, переработке и продаже минеральных ресурсов и геологоразведке;
- Промышленный сегмент включает предприятия и проекты по развитию химической отрасли;
- Сегмент Корпоративный центр включает инвестиционные и финансовые операции Фонда, в том числе предоставление займов связанным и сторонним организациям;
- Сегмент прочие включает операции по содействию государству в повышении доступности жилья для населения посредством инвестирования в жилищное строительство и прочие операции.

Зарегистрированный офис Фонда расположен по адресу: г. Астана, ул. Сыганак 17/10, Республика Казахстан (далее – «РК»).

Данная промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность была разрешена к выпуску 10 сентября 2026 года Управляющим директором по экономике и финансам – Членом Правления и Главным бухгалтером Фонда, и была предварительно утверждена Комитетом по аудиту Совета директоров Фонда.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учёта № 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Группа подготовила данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют. Согласно суждению Руководства, можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и, как минимум, в течение 12 месяцев после даты окончания отчетного периода.

Данная промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности, и должна рассматриваться в сочетании с годовой консолидированной финансовой отчётностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Данная промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, и все денежные суммы округлены до миллионов тенге, за исключением специально оговоренных случаев.

Корректировки, влияющие на сравнительную информацию

Изменение учета отложенных налоговых обязательств

В течение 2025 года Группа изменила учетную политику в отношении признания отложенных налоговых обязательств, возникающих по займам, полученным от Акционера. В предыдущих периодах Группа не признавала отложенные налоговые обязательства в отношении дисконта, представляющего собой разницу между номинальной стоимостью займа и его справедливой стоимостью, и признанного в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Первоначальное признание займов полученных по справедливой стоимости и последующая амортизация дисконта от первоначального признания в соответствии с Налоговым кодексом РК не приводит к возникновению налогооблагаемого дохода и не будет впоследствии приниматься к вычету в налоговых целях.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» изменение учетной политики было применено ретроспективно, при этом сравнительные показатели были соответствующим образом пересчитаны. В результате, расходы по подоходному налогу в промежуточном сокращённом консолидированном отчёте о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, уменьшены на 3.817 миллионов тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа признала отложенное налоговое обязательство по дисконту по займам, полученным от Акционера в течение периода, в составе нераспределенной прибыли в промежуточном сокращённом консолидированном отчете о движении капитала в размере 6.193 миллиона тенге. В результате, нераспределенная прибыль по состоянию на 30 июня 2025 года была уменьшена на 301.805 миллионов тенге.

Данные изменения не оказали влияния на промежуточный сокращённый консолидированный отчет о движении денежных средств за за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

Пересчёт иностранной валюты

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчётности каждого из предприятий Группы, включённые в данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность (далее – «функциональная валюта»).

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность представлена в тенге, который является валютой представления отчётности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Пересчёт иностранной валюты (продолжение)

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчётов по таким операциям, и от пересчёта монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на конец года, признаются в прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Предприятия Группы

Доходы, расходы и финансовое положение всех дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы (ни одно из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от их валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- Активы и обязательства по каждому из представленных отчётов о финансовом положении пересчитываются по курсам на отчётные даты;
- Доходы и расходы по каждому из отчётов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам за период (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- Все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в прочем совокупном доходе.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в РК.

В следующей таблице представлен обменный курс иностранной валюты к тенге:

	30 июня 2026 года	31 декабря 2025 года	Средневзвешенный курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	Средневзвешенный курс за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года	10 сентября 2026 года
Доллар США	480,72	505,53	486,20	512,05	450,79
Швейцарский франк	594,44	637,33	617,87	595,46	555,84
Китайский юань	70,85	72,33	70,82	70,61	67,22

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, у Группы сформировалась отрицательная курсовая разница в размере 5.266.705 миллионов тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 7.382.868 миллионов тенге), и положительная курсовая разница в размере 5.207.774 миллиона тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 7.260.276 миллионов тенге), в связи с нестабильностью курса иностранных валют по отношению к тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при подготовке данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Внедрение новых стандартов и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2026 года, не имеет существенного влияния на Группу.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Существенные суждения руководства в отношении применяемой учетной политики и основные источники неопределенности в оценках, использованных при подготовке данной промежуточной сокращённой финансовой отчётности, соответствуют аналогичным суждениям и источникам в консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Резервы по ликвидации и восстановлению участков

Ввиду изменений макроэкономических показателей по состоянию на отчетную дату Группа пересмотрела ставку дисконтирования и долгосрочную ставку инфляции для определения сумм резерва по ликвидации объектов магистральных газопроводов (*Примечание 7*). По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа использовала доходность US T-bills в качестве безрисковой ставки дисконтирования, исходя из высокой ликвидности и активного обращения данных инструментов на финансовом рынке. Вместе с тем, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа пришла к выводу, что применение доходности государственных ценных бумаг РК в качестве безрисковой ставки дисконтирования более корректно отражает экономические условия, в которых она осуществляет свою деятельность.

В качестве долгосрочной ставки инфляции Группа использовала средневзвешенный прогнозный уровень инфляции в РК на горизонте 10 лет (по состоянию на 31 декабря 2025 года - на горизонте 20 лет). Группа пришла к выводу, что 10-летний горизонт прогнозирования в большей степени отражает текущие рыночные условия.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

ТОО «Бутадиен»

28 января 2026 года Группа приняла решение о приобретении 75% доли участия в капитале ТОО «Бутадиен». Ранее Группа владела 25% доли участия в капитале ТОО «Бутадиен», учитываемой как инвестиции в ассоциированную компанию. Государственная перерегистрация была произведена 30 января 2026 года, в результате ТОО «Бутадиен» стало дочерней компанией Группы.

Оценка справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, а также обязательств и условных обязательств, принятых при приобретении предприятия, в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» не была завершена на дату составления настоящей сокращённой промежуточной консолидированной финансовой отчетности. Информация о приобретенных активах и принятых обязательствах, а также о возникающей прибыли от выгодного приобретения была основана на предварительной справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (продолжение)

ТОО «Бутадиен» (продолжение)

Информация о предварительной справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ТОО «Бутадиен» на дату приобретения представлена ниже:

В миллионах тенге	На дату приобретения
Активы	
Основные средства (Примечание 7)	16.959
Нематериальные активы (Примечание 8)	2
Активы по отложенному налогу	13
Запасы	48
Предоплата по подоходному налогу	108
НДС к возмещению	91
Прочие активы	1.950
Денежные средства и их эквиваленты	19.128
Итого активы	38.299
Обязательства	
Резервы	21
Торговая и прочая кредиторская задолженность	232
Прочие обязательства	78
Итого обязательства	331
Предварительная справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов	37.968
Справедливая стоимость вознаграждения, подлежащего выплате, на дату приобретения дочерней организации	(11.606)
Ранее принадлежавшая доля в чистых активах (Примечание 9)	(9.492)
Доход от выгодного приобретения	16.870
Денежные средства и их эквиваленты приобретенной дочерней организации	19.128
Минус: уплаченные денежные средства	–
Поступление денежных средств и их эквивалентов при приобретении	19.128

Кредиторская задолженность за приобретение 75% доли подлежит погашению до 28 февраля 2031 года и отражена в составе прочих долгосрочных обязательств в размере 12.376 миллионов тенге (Примечание 20).

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ

Выбытия в 2026 году

ТОО «Северный Катпар» (далее - «Северный Катпар»)

4 мая 2026 года Группа завершила сделку по реализации 70% доли участия в уставном капитале Северного Катпара в пользу Cove Kaz Capital Group LLC и потеряла контроль над дочерней организацией. Справедливая стоимость сделки была определена в размере 52.215 миллионов тенге на дату реализации дочерней компании.

29 апреля 2026 года Cove Kaz Capital Group LLC произвело выплату в размере 11.418 миллионов тенге.

Результаты Северного Катпара за период, начиная с 1 января 2026 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге	1 января 2026 года – 4 мая 2026 года
Общие и административные расходы	(31)
Финансовый доход	2
Финансовые затраты	(64)
Прочие неоперационные расходы	(4)
Убыток за период	(97)

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2026 году (продолжение)

ТОО «Северный Катпар» (далее - «Северный Катпар») (продолжение)

Чистые денежные потоки Северного Катпара за период с 1 января 2026 года до даты потери контроля представлены следующим образом:

В миллионах тенге

Операционные	38
Инвестиционные	(23)
Финансовые	44
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	59

Активы и обязательства ТОО «Северный Катпар» на дату выбытия представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Чистые активы на дату выбытия
Активы	
Основные средства (Примечание 7)	5.496
Нематериальные активы (Примечание 8)	9.782
Прочие долгосрочные активы	48
Предоплата по подоходному налогу	1
Прочие текущие активы	9
Денежные средства и их эквиваленты	1
Итого активы	15.337
Обязательства	
Займы	440
Обязательства по отложенному налогу	1.646
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1
Прочие текущие обязательства	11
Итого обязательства	2.098
Чистые активы	13.239

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

В миллионах тенге

Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	11.418
Справедливая стоимость дополнительного вознаграждения на дату выбытия дочерней организации (Примечание 14)	40.797
Справедливая стоимость 30% оставшихся инвестиций в ассоциированную компанию (Примечание 9)	16.226
Выбывшие чистые активы	(13.239)
Доход от выбытия дочерней организации	55.202

Деятельность Северного Катпара была представлена в Горнодобывающем сегменте.

Выбытия в 2025 году

ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (далее - «МТС»)

14 января 2025 года Группа завершила сделку по реализации 100% доли участия в уставном капитале МТС в пользу PИH Communication LLC подписанием соответствующего документа на сумму 1.100 миллионов долларов США, включая условное вознаграждение в размере 400 миллионов долларов США, подлежащее оплате в течение трёх лет, и потеряла контроль над дочерней организацией. Условное вознаграждение было признано по справедливой стоимости и составило 349 миллионов долларов США (эквивалентно 184.254 миллионам тенге на дату выбытия).

16 января 2025 года Группа получила первый транш по данному договору реализации в размере 700 миллионов долларов США (эквивалентно 369.964 миллионам тенге на дату потери контроля).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2025 году (продолжение)

ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (далее - «МТС») (продолжение)

Чистые денежные потоки МТС за период с 1 января 2025 года до даты потери контроля представлены следующим образом:

В миллионах тенге

Операционные	9.111
Инвестиционные	(572)
Финансовые	(417)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	8.122

Активы и обязательства МТС на дату выбытия представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Чистые активы на дату выбытия
Активы	
Основные средства	251.504
Нематериальные активы	256.467
Прочие долгосрочные финансовые активы	80
Прочие долгосрочные активы	2.141
Запасы	4.253
Торговая дебиторская задолженность	5.962
Прочие текущие активы	6.513
Денежные средства и их эквиваленты	59.281
Итого активы	586.201
Обязательства	
Займы	30.769
Резервы	20.615
Обязательства по аренде	39.588
Прочие долгосрочные обязательства	18.415
Обязательства по отложенному налогу	12.413
Подходный налог к уплате	893
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20.196
Обязательства по вознаграждениям работникам	4.548
Прочие текущие обязательства	24.088
Итого обязательства	171.525
Чистые активы	414.676

Результат выбытия дочерней организации представлен следующим образом:

В миллионах тенге

Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	369.964
Справедливая стоимость дополнительного вознаграждения, подлежащего получению, на дату выбытия дочерней организации (Примечание 14)	184.254
Признание дебиторской задолженности перед выбывшей компанией	4.719
Признание обязательств перед выбывшей компанией	(7.858)
Выбывшие чистые активы	(414.676)
Доход от выбытия дочерней организации	136.403

Деятельность МТС была представлена в сегменте *Коммуникации*.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа получила очередной транш договору реализации МТС в размере 12.878 миллионов тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Выбытия в 2025 году (продолжение)

ТОО «Полимер Продакшн» (далее - «Полимер»)

17 марта 2025 года Группа и ПАО «СИБУР Холдинг» подписали договор купли-продажи 60% доли участия в уставном капитале Полимера, дочерней организации Группы. 4 апреля 2025 года произведена юридическая перерегистрация Полимера. В результате Группа потеряла контроль над Полимером и сохранила 40% доли владения.

Стоимость реализации 60% доли участия в Полимере составила 1.188 миллионов тенге. Оставшаяся инвестиция представляет собой инвестицию в совместное предприятие, учитываемую по методу долевого участия, и ее справедливая стоимость на дату потери контроля составила 792 миллиона тенге. Чистые обязательства Полимера на дату потери контроля составили 1.020 миллионов тенге.

Деятельность Полимера была представлена в *Нефтегазовом* сегменте.

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Сегмент	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи		457.665	422.017
ТОО «GPC Investment»	Нефтегазовый	363.613	323.346
ТОО «СП «Алайгыр»	Горно-добывающий	19.456	19.605
Прочие		74.596	79.066
Активы, классифицированные как предназначенные для распределения Акционеру		6.707	3.377
		464.372	425.394

Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи или распределения Акционеру, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Сегмент	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи		(247.947)	(232.818)
ТОО «GPC Investment»	Нефтегазовый	(247.827)	(232.233)
ТОО «СП «Алайгыр»	Горно-добывающий	(120)	(585)
		(247.947)	(232.818)

ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI»)

В рамках соглашения о стратегических инвестиционных проектах, подписанного между РК и Республикой Катар, планируется продажа доли в проектной компании GPCI с сохранением доли Группы в 25%, в связи с чем, в данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности GPCI отражен в качестве выбывающей группы согласно МСФО 5. Группа планирует завершить продажу 75% доли участия в GPCI до конца 2026 года.

Реализация не была завершена в течение 12 месяцев с даты первоначальной классификации актива, в качестве выбывающей группы. Это связано, прежде всего, с межправительственным характером сделки и продолжающимися переговорами с покупателем по некоторым коммерческим и договорным вопросам. По состоянию на 30 июня 2026 года переговоры продолжались, и обе стороны по-прежнему привержены завершению сделки к концу 2026 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. ВЫБЫТИЯ И АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ ИЛИ РАСПРЕДЕЛЕНИЯ АКЦИОНЕРУ (продолжение)

Активы, классифицированные как предназначенные для продажи или распределения Акционеру
(продолжение)

ТОО «GPC Investment» (далее - «GPCI») (продолжение)

Активы и обязательства GPCI представлены следующим образом:

<i>В миллионах теңге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Активы		
Основные средства	268.857	215.549
Нематериальные активы	3	4
Прочие долгосрочные активы	87.062	102.590
Активы по отложенному налогу	1.334	977
Запасы	50	–
НДС к возмещению	4.787	3.424
Предоплата по подоходному налогу	44	39
Прочие текущие активы	526	327
Денежные средства и их эквиваленты	950	436
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	363.613	323.346
Обязательства		
Займы	211.531	196.259
Прочие долгосрочные обязательства	2.716	2.037
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33.281	33.462
Прочие текущие обязательства	299	475
Обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	247.827	232.233
Чистые активы, классифицированные как предназначенные для продажи	115.786	91.113

Результаты деятельности GPCI представлены ниже:

<i>В миллионах теңге</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Общие и административные расходы	(990)	(931)
Финансовый доход	30	325
Финансовые затраты	(445)	(267)
Прочий неоперационный доход	680	162
Прочий неоперационный убыток	(552)	(178)
Положительная курсовая разница, нетто	10.122	1.525
Прибыль до учёта подоходного налога	8.845	636
Экономия/(расходы) по подоходному налогу	358	(116)
Чистая прибыль за период	9.203	520

Чистые денежные потоки GPCI представлены следующим образом:

<i>В миллионах теңге</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 года	2025 года
Операционные	(11.967)	(5.427)
Инвестиционные	(26.053)	(33.259)
Финансовые	23.052	9.266
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(14.968)	(29.420)

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано)	5.172.576	2.469.136	1.245.765	1.539.037	4.865.174	356.742	279.388	1.738.883	17.666.701
Пересчёт валюты отчётности	(46.330)	(3.248)	(1.089)	399	(524)	–	(1.832)	(2.751)	(55.375)
Изменения в учётной оценке	(8.659)	(2.171)	(1.216)	–	(985)	–	4	–	(13.027)
Поступления	14.071	2.236	4.112	711	54.005	45.774	2.492	858.069	981.470
Поступление по договорам аренды	–	48	2.372	–	89.503	–	230	–	92.153
Капитализированные ремонтные работы по активам в форме права пользования	–	–	–	–	20	–	–	–	20
Модификация договоров аренды (Примечание 19)	–	13	1.655	–	1.311	–	311	–	3.290
Выбытия	(782)	(36)	(1.119)	(36)	(7.825)	–	(1.317)	(231)	(11.346)
Потеря контроля над дочерней компанией	–	–	(944)	–	(21)	–	(9)	–	(974)
Расходы по износу	(221.183)	(84.842)	(34.500)	(24.870)	(190.638)	(38.429)	(12.669)	–	(607.131)
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	(17)	(41.709)	(28)	(15)	(144)	–	(1.395)	(21.667)	(64.975)
Переводы в активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	–	–	–	(63)	–	(51)	(335)	(449)
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость, нетто	32	17	3.733	–	–	–	(10)	–	3.772
Переводы из/(в) запасы, нетто	2	(8)	(45)	(614)	470	26.666	1.140	3.712	31.323
Прочие переводы и перегруппировки	96.172	70.044	35.438	21.175	236.269	23	3.865	(462.986)	–
Прочие изменения	(4)	–	–	–	–	–	2	(902)	(904)
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года (неаудировано)	5.005.878	2.409.480	1.254.134	1.535.787	5.046.552	390.776	270.149	2.111.792	18.024.548
Первоначальная стоимость	8.800.584	5.111.091	2.170.932	1.959.478	8.443.383	806.788	529.883	2.382.133	30.204.272
Накопленный износ и обесценение	(3.794.706)	(2.701.611)	(916.798)	(423.691)	(3.396.831)	(416.012)	(259.734)	(270.341)	(12.179.724)
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года (неаудировано)	5.005.878	2.409.480	1.254.134	1.535.787	5.046.552	390.776	270.149	2.111.792	18.024.548

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
<i>В миллионах теңге</i>									
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды									
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано)	8.151	50.953	35.096	–	320.956	–	88.024	–	503.180
Пересчёт валюты отчётности	(135)	(65)	(136)	–	(1)	–	(852)	–	(1.189)
Поступление по договорам аренды	–	48	2.372	–	89.503	–	230	–	92.153
Капитализированные ремонтные работы	–	–	–	–	20	–	–	–	20
Модификация договоров аренды (Примечание 19)	–	13	1.655	–	1.311	–	311	–	3.290
Расторжение договоров аренды	–	–	(753)	–	(10)	–	(3)	–	(766)
Расходы по износу	(2.508)	(11.334)	(3.858)	–	(15.083)	–	(3.383)	–	(36.166)
Резерв на обесценение	–	–	–	–	–	–	(1.399)	–	(1.399)
Переводы в основные средства	–	–	–	–	(1)	–	(127)	–	(128)
Прочие переводы и перегруппировки	–	–	911	–	(911)	–	–	–	–
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года (неаудировано)	5.508	39.615	35.287	–	395.784	–	82.801	–	558.995
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	24.348	120.222	68.820	–	486.008	–	110.433	–	809.831
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(18.840)	(80.607)	(33.533)	–	(90.224)	–	(27.632)	–	(250.836)
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года (неаудировано)	5.508	39.615	35.287	–	395.784	–	82.801	–	558.995

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

<i>В миллионах теңге</i>	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года (аудировано)	4.851.588	2.543.822	1.286.207	2.048.139	5.775.857	441.583	277.934	2.148.361	19.373.491
Пересчёт валюты отчётности	(185.432)	(13.412)	(6.335)	(150)	(7.681)	–	(8.692)	(7.820)	(229.522)
Изменения в учётной оценке (Примечание 4)	(3.913)	(33.197)	740	–	(4.806)	–	–	368	(40.808)
Поступления	10.686	2.255	4.362	1	279.852	84.781	6.227	1.463.241	1.851.405
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	–	–	–	–	–	–	180	16.779	16.959
Поступление по договорам аренды (Примечание 19)	1.748	864	3.900	–	88.762	–	3.509	7	98.790
Капитализированные ремонтные работы по активам в форме права пользования	–	–	–	–	13	–	–	–	13
Модификация договоров аренды (Примечание 19)	–	70	2.797	–	6.900	–	533	–	10.300
Выбытия	(1.148)	(597)	(1.933)	–	(1.629)	–	(222)	(388)	(5.917)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 6)	–	–	–	–	–	(5.496)	–	–	(5.496)
Расходы по износу	(246.034)	(90.324)	(38.327)	(32.640)	(215.678)	(54.144)	(13.336)	–	(690.483)
Резерв на обесценение, за вычетом сторнирования, нетто	–	1.109	(1.033)	(5)	(55)	–	(1)	(34)	(19)
Переводы в активы, предназначенные для продажи или распределения Акционеру, нетто	–	–	417	–	(6)	–	34	–	445
Переводы из/(в) разведочные активы / инвестиционную недвижимость, нетто	27	–	1.324	–	(2)	–	1	–	1.350
Переводы из/(в) запасы, нетто	2	–	–	(697)	(135)	–	(62)	3.893	3.001
Прочие переводы и перегруппировки	131.485	14.567	16.444	22.995	185.293	–	5.209	(375.993)	–
Прочие изменения	(80)	–	(16)	–	–	–	1	2.403	2.308
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года (неаудировано)	4.558.929	2.425.157	1.268.547	2.037.643	6.106.685	466.724	271.315	3.250.817	20.385.817
Первоначальная стоимость	8.505.988	5.166.895	2.228.138	2.508.897	9.800.932	985.789	530.127	3.426.215	33.152.981
Накопленный износ и обесценение	(3.947.059)	(2.741.738)	(959.591)	(471.254)	(3.694.247)	(519.065)	(258.812)	(175.398)	(12.767.164)
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года (неаудировано)	4.558.929	2.425.157	1.268.547	2.037.643	6.106.685	466.724	271.315	3.250.817	20.385.817

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В миллионах тенге	Нефте- газовые активы	Трубо- проводы и активы НПЗ	Здания и сооружения	Железно- дорожные пути и инфра- структура	Машины, оборудова- ние и транс- портные средства	Горно- рудные активы	Прочее	Незавер- шённое строи- тельство	Итого
В том числе активы в форме права пользования по договорам аренды									
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года (аудировано)	3.735	29.075	38.244	–	497.002	–	76.516	48	644.620
Пересчёт валюты отчётности	1.666	(321)	(851)	–	(119)	–	(3.572)	–	(3.197)
Поступление по договорам аренды (Примечание 19)	1.748	864	3.900	–	88.762	–	3.509	7	98.790
Капитализированные ремонтные работы	–	–	–	–	13	–	–	–	13
Модификация договоров аренды (Примечание 19)	–	70	2.797	–	6.900	–	533	–	10.300
Расторжение договоров аренды	–	–	(1.244)	–	(90)	–	(3)	–	(1.337)
Расходы по износу	(3.068)	(11.410)	(3.729)	–	(16.459)	–	(3.306)	–	(37.972)
Переводы в основные средства	–	–	–	–	(1.724)	–	–	–	(1.724)
Прочие переводы и перегруппировки	–	–	–	–	43	–	–	(43)	–
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года (неаудировано)	4.081	18.278	39.117	–	574.328	–	73.677	12	709.493
Первоначальная стоимость активов в форме прав пользования по договорам аренды	7.180	121.172	75.363	–	676.736	–	106.941	12	987.404
Накопленный износ и обесценение активов в форме прав пользования по договорам аренды	(3.099)	(102.894)	(36.246)	–	(102.408)	–	(33.264)	–	(277.911)
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года (неаудировано)	4.081	18.278	39.117	–	574.328	–	73.677	12	709.493

По состоянию на 30 июня 2026 года основные средства с чистой балансовой стоимостью в сумме 294.420 миллионов тенге были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2025 года: 239.121 миллион тенге).

По состоянию на 30 июня 2026 года первоначальная стоимость основных средств Группы с полностью начисленным износом составила 1.542.387 миллионов тенге (31 декабря 2025 года: 1.513.096 миллионов тенге).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа капитализировала затраты по займам по средневзвешенной процентной ставке в размере 18,18% на сумму 79.965 миллионов тенге (Примечания 17, 18, 19) за минусом инвестиционного дохода в размере 29 миллионов тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: по ставке 14,76% на сумму 81.244 миллионов тенге за минусом инвестиционного дохода в размере 37 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движения в нематериальных активах представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Лицензии	Права на недро- поль- зование	Гудвилл	Немате- риальны е активы по марке- тингу	Програм- мное обеспе- чение	Прочее	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2025 года (аудировано)	674.520	1.447.094	232.314	30.970	51.470	63.259	2.499.627
Пересчёт валюты отчётности	(5.692)	(2.339)	(143)	(323)	(78)	201	(8.374)
Поступления	3.115	52	-	-	2.643	3.184	8.994
Выбытия	(6)	(28)	-	-	(11)	(29)	(74)
Потеря контроля над дочерней компанией	-	-	-	-	(4)	-	(4)
Расходы по амортизации (Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	(28.402)	(26.352)	-	-	(9.996)	(1.475)	(66.225)
Прочие переводы и перегруппировки	626	-	-	-	2.998	(3.624)	-
Прочие изменения	(2)	4	-	-	727	10.711	11.440
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года (неаудировано)	644.159	1.418.431	232.171	30.647	47.751	72.083	2.445.242
Первоначальная стоимость	1.012.700	1.723.297	345.862	78.668	241.646	166.568	3.568.741
Накопленная амортизация и обесценение	(368.541)	(304.866)	(113.691)	(48.021)	(193.895)	(94.485)	(1.123.499)
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 года (неаудировано)	644.159	1.418.431	232.171	30.647	47.751	72.083	2.445.242
Остаточная стоимость на 1 января 2026 года (аудировано)	604.627	1.390.117	231.802	29.815	56.459	74.145	2.386.965
Пересчёт валюты отчётности	(22.798)	(9.700)	(649)	(1.464)	(247)	(1.117)	(35.975)
Поступления	32.140	7.050	-	-	6.549	16.146	61.885
Приобретения посредством объединения предприятий (Примечание 5)	2	-	-	-	-	-	2
Выбытия	-	(483)	-	-	(88)	(2.692)	(3.263)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 6)	-	(9.781)	-	-	-	(1)	(9.782)
Расходы по амортизации (Обесценение)/восстановление убытка от обесценения, нетто	(26.867)	(33.841)	-	-	(10.832)	(1.495)	(73.035)
Прочие переводы и перегруппировки	32	-	-	-	1	-	33
Прочие изменения	2.510	-	-	-	8.741	(11.251)	-
Прочие изменения	322	80	-	-	733	(1.896)	(761)
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года (неаудировано)	589.968	1.343.442	231.153	28.351	61.316	71.839	2.326.069
Первоначальная стоимость	994.721	1.708.353	344.843	72.777	265.703	164.225	3.550.622
Накопленная амортизация и обесценение	(404.753)	(364.911)	(113.690)	(44.426)	(204.387)	(92.386)	(1.224.553)
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 года (неаудировано)	589.968	1.343.442	231.153	28.351	61.316	71.839	2.326.069

Нематериальные активы включают права пользования программным обеспечением на сумму 1.233 миллиона тенге по состоянию на 30 июня 2026 года (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 1.444 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	30 июня 2026 года (неаудировано)		31 декабря 2025 года (аудировано) (пересчитано)	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл» ¹	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	3.121.689	20,00%	3.449.897	20,00%
ТОО «Азиатский газопровод»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	872.848	50,00%	741.970	50,00%
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	Строительство и эксплуатация газопровода	Казахстан	327.230	50,00%	313.272	50,00%
Mangistau Investment B.V. Group	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	257.436	50,00%	227.787	50,00%
	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса					
ТОО «Силлено» ²		Казахстан	118.463	40,00%	108.160	40,00%
ТОО «Kalamkas-Khazar Operating»	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	83.020	50,00%	84.370	50,00%
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	Транспортировка нефти	Казахстан	75.670	50,00%	67.741	50,00%
Ural Group Limited	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	61.994	50,00%	58.042	50,00%
	Переработка и продажа природного газа и продуктов переработки					
ТОО «ҚазРосГаз»		Казахстан	56.572	50,00%	48.347	50,00%
Valsera Holdings B.V. Group	Переработка сырой нефти	Казахстан	56.406	50,00%	53.725	50,00%
	Продажа сжиженного углеводородного газа и нефтепродуктов					
ТОО «KC Energy Group» ³		Казахстан	55.309	49,00%	51.705	49,00%
Mangistau Power B.V.	Разработка и строительство газовой электростанции	Нидерланды	45.956	49,00%	27.330	49,00%
Прочие			278.151		273.037	
Итого совместные предприятия			5.410.744		5.505.383	
Ассоциированные компании						
ТОО «Қазцинк»	Добыча и переработка металлических руд, производство рафинированных металлов	Казахстан	520.136	29,82%	519.753	29,82%
		Казахстан/Россия				
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	Транспортировка жидких углеводородов		484.769	20,75%	493.443	20,75%
	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	Казахстан	189.019	49,00%	205.473	49,00%
ТОО «СП КАТКО»	Авиаперевозки	Казахстан	150.795	41,00%	160.343	41,00%
АО «Эйр Астана»						
ПетроКазахстан Инк.	Разведка, добыча и переработка углеводородов	Казахстан	63.663	33,00%	68.172	33,00%
Прочие			325.501		291.469	
Итого ассоциированные компании			1.733.883		1.738.653	
			7.144.627		7.244.036	

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании являются стратегическими для бизнеса Группы.

¹ Доля в 20% предоставляет Группе совместный контроль над ТШО, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

² Доля в 40% предоставляют Группе совместный контроль над Силлено, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

³ Доля в 49% предоставляет Группе совместный контроль над ТОО «KC Energy Group» и Mangistau Power B.V., решения о деятельности которых принимаются единогласно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

Движение инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, представлено следующим образом:

В миллионах тенге	2026	2025
Сальдо на 1 января	7.244.036	7.705.869
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечание 27)	789.904	637.933
Дивиденды полученные	(629.718)	(935.061)
Изменение в дивидендах к получению (Примечание 14)	(108.519)	(112.161)
Дополнительные вклады в капитал без изменения доли владения	49.458	49.671
Приобретения	33.616	12.179
Корректировка нерезализованной прибыли	(207)	(2.838)
Выбытия (Примечание 5)	(9.492)	–
Пересчёт валюты отчётности	(232.809)	(26.918)
Прочий совокупный доход, кроме пересчёта валюты отчётности	(1.280)	2.007
Дисконт по займам выданным	(1.955)	143
Выданные гарантии	16.968	1.093
(Обесценение)/восстановление обесценения, нетто	(5.342)	4.819
Прочие изменения в капитале совместных предприятий	(33)	(42)
Сальдо на 30 июня	7.144.627	7.336.694

На 30 июня 2026 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 152.837 миллионов тенге (31 декабря 2025 года: 168.442 миллионов тенге).

В декабре 2025 года Группа приняла решение о заключении соглашения о взаимных обязательствах и гарантиях в целях обеспечения исполнения обязательств совместного предприятия, в котором Группа является участником, по договору на переработку газа. Соглашение распространяется на отношения сторон, возникающие с 1 января 2026 года. Группа признала долгосрочные обязательства по данному соглашению в размере 11.841 миллион тенге (Примечание 20).

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа получила дивиденды на общую сумму 629.718 миллионов тенге, в том числе от совместных предприятий и ассоциированных компаний ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Казцинк» в размере 519.002 миллиона тенге и 29.045 миллионов тенге, соответственно (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 935.061 миллион тенге, в том числе от совместных предприятий ТОО «Тенгизшевройл» и ТОО «Азиатский газопровод» в размере 386.263 миллиона тенге и 325.723 миллиона тенге, соответственно).

10. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ

Средства в кредитных учреждениях включали:

В миллионах тенге	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Банковские депозиты	848.140	1.890.281
Займы кредитным учреждениям	21.532	25.204
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(173)	(253)
Средства в кредитных учреждениях, нетто	869.499	1.915.232
Минус: текущая часть	(844.941)	(1.886.552)
Долгосрочная часть	24.558	28.680

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

10. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ УЧРЕЖДЕНИЯХ (продолжение)

В миллионах тенге	30 июня 2026 года (неаудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	31 декабря 2025 года (аудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в долларах США	835.493	4,18%	1.876.853	4,37%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в тенге	33.610	17,00%	34.139	11,67%
Средства в кредитных учреждениях, выраженные в иных валютах	396	8,14%	4.240	10,16%
	869.499		1.915.232	

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду включали:

В миллионах тенге	30 июня 2026 года (неаудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	31 декабря 2025 года (аудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка
Займы выданные, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	627.851	6,55%	155.490	7,48%
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости	209.989	10,69%	200.573	11,00%
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27.934	9,41%	30.960	9,29%
Общая сумма займов и задолженности по финансовой аренде	865.774		387.023	
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(19.997)		(22.341)	
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду, нетто	845.777		364.682	
Минус: текущая часть	(517.499)		(41.647)	
Долгосрочная часть	328.278		323.035	

Компоненты чистых инвестиций по финансовой аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
В течение одного года	8.563	9.177
Более одного года, но не свыше пяти лет	20.199	22.256
Свыше пяти лет	6.255	8.306
Арендные платежи	35.017	39.739
Минус: незаработанный финансовый доход	(7.083)	(8.779)
Чистые инвестиции в финансовую аренду	27.934	30.960

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ЧИСТЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ (продолжение)

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Займы выданные, выраженные в долларах США	622.353	150.401
Займы выданные и чистые инвестиции в финансовую аренду, выраженные в тенге	223.424	214.281
	845.777	364.682

В 2025 году Группа предоставила совместному предприятию Beineu-Bozoi-Shymkent 2 Ltd заем в размере 4 миллиона долларов США (эквивалентно 2.107 миллионам тенге на дату выдачи) по базовой ставке (SOFR 6m) + 2% в год для финансирования проекта второй линии магистрального газопровода Бейнеу–Бозой–Шымкент со сроком погашения до востребования. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа выдала дополнительные транши в рамках данного соглашения на общую сумму 976 миллионов долларов США (эквивалентно 467.274 миллионам тенге). С учетом условий сделки и характеристик денежных потоков Группа учитывает данный заем по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

12. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ И ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включая:	379.184	977.680
Казначейские обязательства иностранных государств	152.441	765.650
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	108.313	101.551
Корпоративные облигации	76.782	76.833
Облигации казахстанских финансовых учреждений	28.265	27.092
Облигации иностранных финансовых учреждений	8.677	1.600
Еврооблигации Министерства финансов РК	4.633	4.881
Долевые ценные бумаги	73	73
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, включая:	1.529.393	958.742
Корпоративные облигации	674.799	88.255
Облигации казахстанских финансовых учреждений	419.386	412.697
Ноты Национального банка РК	197.767	150.109
Казначейские обязательства иностранных государств	149.899	202.715
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	42.325	43.359
Облигации иностранных финансовых учреждений	41.518	59.570
Еврооблигации МФ РК	11.270	10.297
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7.571)	(8.260)
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включая:	347.574	250.534
Долевые ценные бумаги	302.569	242.411
Казначейские обязательства Министерства финансов РК	25.014	–
Облигации иностранных финансовых учреждений	11.474	–
Валютные свопы	3.944	–
Корпоративные облигации	3.858	342
Форварды и фьючерсы	715	7.781
Итого финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты	2.256.151	2.186.956
Минус: текущая часть	(1.284.332)	(1.299.915)
Долгосрочная часть	971.819	887.041

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОВЫЕ И ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в рамках своей стратегии управления свободными денежными средствами Группа инвестировала в облигации Национального Банка РК со сроком погашения менее двенадцати месяцев, которые обычно удерживаются до погашения. По состоянию на 30 июня 2026 года объем инвестиций составил 197.767 миллионов тенге (на 31 декабря 2025 года: 150.109 миллионов тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа инвестировала в долговые ценные бумаги, выпущенные Министерствами финансов РК, США и других иностранных государств. По состоянию на 30 июня 2026 года объем данных инвестиций составил 493.895 миллионов тенге (на 31 декабря 2025 года: 1.128.453 миллиона тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа инвестировала в корпоративные облигации, выпущенные казахстанскими и иностранными эмитентами, с процентной ставкой от 1,75% до 9,25%. По состоянию на 30 июня 2026 года объем инвестиций в корпоративные облигации составил 755.439 миллионов тенге (на 31 декабря 2025 года: 165.430 миллионов тенге).

Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты в разрезе валют, за исключением производных финансовых инструментов, были представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, выраженные в тенге	1.486.856	841.291
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, выраженные в долларах США	743.403	1.337.884
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, выраженные в евро	12.210	–
Финансовые инвестиции в долговые и долевыe инструменты, выраженные в прочей валюте	9.023	–
	2.251.492	2.179.175

13. ЗАПАСЫ

Запасы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Урановая продукция	402.733	322.386
Продукция переработки нефти для продажи	164.842	55.352
Производственные материалы и запасы	161.806	138.864
Незавершённое производство	129.143	93.928
Сырая нефть	74.373	109.686
Товары для перепродажи	63.005	53.014
Топливо	61.781	56.244
Материалы и запасы нефтегазовой отрасли	51.607	49.111
Продукты переработки газа	46.018	79.733
Материалы и запасы железнодорожной отрасли	39.824	37.249
Запасные части для оборудования по передаче электроэнергии	17.238	14.017
Запасные части для телекоммуникационного оборудования	3.915	3.075
Материалы и запасы урановой отрасли	2.579	2.874
Прочие материалы и запасы	50.060	39.142
	1.268.924	1.054.675

По состоянию на 30 июня 2026 года балансовая стоимость товарно-материальных запасов, находящихся в залоге, составила 172.681 миллион тенге (31 декабря 2025 года: 189.660 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность	1.701.904	1.362.186
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(83.938)	(72.992)
	1.617.966	1.289.194

По состоянию на 30 июня 2026 года дебиторская задолженность Группы в размере 267.799 миллионов тенге была заложена в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (31 декабря 2025 года: 174.372 миллиона тенге).

Торговая дебиторская задолженность в разрезе валют представлена следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность, выраженная в долларах США	786.343	607.672
Торговая дебиторская задолженность, выраженная в тенге	726.926	585.252
Торговая дебиторская задолженность, выраженная в румынских леех	92.106	80.780
Торговая дебиторская задолженность, выраженная в других валютах	12.591	15.490
	1.617.966	1.289.194

Прочие активы включали:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Прочие финансовые активы:		
<i>По амортизированной стоимости</i>		
Денежные средства, ограниченные в использовании	321.805	308.456
Прочая дебиторская задолженность	204.690	157.409
Дивиденды к получению (Примечание 9)	119.000	8.170
Прочие	23.042	22.552
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(103.910)	(104.390)
<i>По справедливой стоимости через прибыль и убыток</i>		
Дополнительное вознаграждение за реализацию дочерней организации (Примечание 6)	211.910	186.878
Гарантированные выплаты к получению от участника совместного предприятия	11.232	11.289
Прочие	73	77
	787.842	590.441
Минус: текущая часть	(348.316)	(167.552)
Долгосрочная часть	439.526	422.889
Прочие нефинансовые активы:		
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	1.920.747	1.629.171
Долгосрочный НДС к возмещению	821.272	647.002
Прочие авансы и расходы будущих периодов	235.298	220.385
Переплата по налогам	63.062	119.978
Долгосрочные запасы	31.282	35.197
Инвестиционная недвижимость	21.158	22.647
Активы по агентским соглашениям	12.150	32.144
Прочее	52.376	44.733
Минус: резерв на обесценение	(129.543)	(125.831)
	3.027.802	2.625.426
Минус: текущая часть	(298.040)	(366.637)
Долгосрочная часть	2.729.762	2.258.789

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Банковские депозиты – доллары США	1.268.656	868.349
Банковские депозиты – тенге	1.011.996	1.059.877
Банковские депозиты – другие валюты	63.830	275.804
Текущие счета в банках – доллары США	780.248	394.077
Текущие счета в банках – тенге	146.822	136.249
Текущие счета в банках – другие валюты	56.637	65.496
Договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») с первоначальным сроком погашения менее трёх месяцев	972.659	745.959
Остатки на брокерских счетах до востребования	73.156	1.356
Деньги на цифровых счетах	22.750	22.882
Денежные средства в кассе	10.348	8.092
Денежные средства в пути	4.908	5.700
Денежные средства на счетах для обслуживания бюджетных программ в соответствии с законодательством РК	792	21.068
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.013)	(880)
	4.411.789	3.604.029

Группа в рамках диверсификации продолжает размещать часть свободной ликвидности в инструменты денежного рынка, такие как авто РЕПО под залог государственных и прочих ценных бумаг со сроками размещения до 3-х месяцев.

Краткосрочные банковские вклады вносятся на различные сроки – от 1 (одного) дня до 3 (трёх) месяцев, в зависимости от срочных потребностей Группы в наличных денежных средствах. По состоянию на 30 июня 2026 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках составила 16,84% в тенге, 3,89% в долларах США, 5,66% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 3,11% в тенге, 2,52% в долларах США, 1,02% в другой валюте (на 31 декабря 2025 года: по срочным вкладам в банках – 17,25% в тенге, 3,77% в долларах США, 2,07% в другой валюте; по текущим банковским счетам – 1,91% в тенге, 3,11% в долларах США, 0,75% в другой валюте).

16. КАПИТАЛ

16.1 Прочие распределения Акционеру

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов и строительству социальных объектов на общую сумму 399.489 миллионов тенге как прочие распределения Акционеру в промежуточном сокращённом консолидированном отчёте об изменениях в капитале (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 99.184 миллиона тенге). В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа погасила данные обязательства в сумме 175.997 миллионов тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 43.744 миллиона тенге).

16.2 Дисконт по займам от Правительства

В мае 2016 года Фонд осуществил размещение облигаций на сумму 97.000 миллионов тенге, с ежегодным купоном в размере 0,1% годовых и десятилетним сроком погашения. Облигации были размещены в целях финансирования строительных компаний под низкие процентные ставки в рамках Государственной программы инфраструктурного развития «Нұрлы Жол». В соответствии с решением Совета по управлению Национальным фондом РК от 10 июня 2024 года в апреле 2026 года Фонд заключил дополнительное соглашение на продление срока обращения данных облигаций. В результате существенного изменения условий первоначальный заем был прекращен к признанию и списан с баланса. Одновременно был признан новый заем по справедливой стоимости на дату модификации. В связи с модификацией разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 72.016 миллионов тенге за минусом отложенного подоходного налога в размере 14.403 миллиона тенге как дисконт по займам от Правительства в промежуточном сокращённом консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 18).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.2 Дисконт по займам от Правительства (продолжение)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Фонд разместил облигации на сумму 17.927 миллионов тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 3.927 миллионов тенге за минусом отложенного подоходного налога в размере 785 миллионов тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в промежуточном сокращённом консолидированном отчёте об изменениях в капитале (Примечание 18).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Фонд получил заем на сумму 31.000 миллион тенге. Разница между номинальной и справедливой стоимостью в размере 27.038 миллионов тенге за минусом отложенного подоходного налога в размере 5.408 миллионов тенге была признана как дисконт по займам от Правительства в промежуточном сокращённом консолидированном финансовом отчёте об изменениях в капитале (Примечание 18).

16.3 Изменение долей участия в дочерних организациях – приобретение неконтролирующей доли участия

24 апреля 2026 года Фонд приобрел 10,43% простых акций АО «Казахтелеком» на организованном рынке KASE, увеличив долю Фонда в размещенных простых акциях дочерней компании с 80,85% до 91,28%. В результате разница между балансовой стоимостью приобретенной неконтрольной доли участия в сумме 100.687 миллионов тенге и справедливой стоимостью выкупленных акций в сумме 48.101 миллион тенге была признана как увеличение нераспределенной прибыли в размере 52.586 миллионов тенге в промежуточном сокращённом консолидированном отчёте об изменениях в капитале.

16.4 Дивиденды, приходящиеся на держателей неконтролирующей доли участия

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа объявила дивиденды на сумму 323.027 миллионов тенге держателям неконтролирующей доли участия в группах АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ»), АО «Национальная Компания «Казақстан Темір Жолы» (далее - «НК КТЖ»), АО «Казахтелеком», АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (далее – «KEGOC»), АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее - «НАК КАП») и АО «Самрук-Энерго». Дивиденды в размере 194.881 миллион тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Группа объявила дивиденды на сумму 393.723 миллиона тенге держателям неконтролирующей доли участия в группах НК КМГ, НК КТЖ, АО «Казахтелеком», KEGOC и НАК КАП. Дивиденды в размере 257.852 миллиона тенге были выплачены держателям неконтролирующей доли участия в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года.

16.5 Резерв по пересчёту валюты отчётности

Резерв по пересчёту валюты отчётности используется для учёта курсовых разниц, возникающих от пересчёта финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включена в данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, эффект от пересчета валюты отчётности составил 520.908 миллионов тенге до вычета налога в размере 28.257 миллионов тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 98.890 миллионов тенге до вычета налога в размере 7.836 миллионов тенге).

Некоторые займы Группы, выраженные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежные подразделения Группы. По состоянию на 30 июня 2026 года номинальная стоимость данных займов составила 3.759 миллионов долларов США (на 31 декабря 2025 года: 4.510 миллионов долларов США). Срок погашения инструментов хеджирования составляет от 2 до 23 лет. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, нереализованный доход по курсовой разнице от пересчёта данных займов в сумме 118.131 миллион тенге был перенесен в прочий совокупный доход и отражен в резерве по пересчёту валюты отчётности (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: доход в сумме 26.264 миллиона тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.6 Резерв хеджирования

НК КМГ

Группа покупает сырую нефть на рынке, перерабатывает ее, а затем продает готовую продукцию (например, бензин, дизельное топливо, авиакеросин и т.д.). В течение определённого периода волатильность, связанная с нефтяным рынком, как по сырой, так и по готовой продукции, переносится на маржу нефтепереработки Группы (разница между покупной ценой сырой нефти и продажной ценой готовой продукции). Чтобы уменьшить эту волатильность, Группа хеджирует маржу с помощью свопа на хеджируемую корзину в зависимости от периода.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, эффективная часть в размере 109.960 миллионов тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого убытка по инструменту хеджирования денежных потоков (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 2.899 миллионов тенге в виде чистого убытка по инструменту хеджирования денежных потоков). Убыток от хеджирования, приходящийся на неконтролирующую долю участия, составил 35.825 миллионов тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: убыток от хеджирования в сумме 945 миллионов тенге). Реализованные убытки по инструментам хеджирования, которые возникли в течение периода, на сумму 61.046 миллионов тенге (*Примечание 22*) были реклассифицированы из прочего совокупного убытка в себестоимость реализованной продукции (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: убытки в сумме 3.244 миллиона тенге).

НК КТЖ

В течение 2024 года Группа осуществила хеджирование денежных потоков для уменьшения риска изменения эквивалента в тенге выручки от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках. Для подтверждения весьма вероятных сделок Группа использовала наличие истории потоков денежных средств от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках, достаточной инфраструктуры, а также выгодное географическое положение для осуществления грузовых транзитных перевозок. Группа является монополистом в части доступа к магистральной железнодорожной сети и доминантом в сфере грузовых перевозок.

Суммы основного долга по займам Группы в размере 1.070 миллионов швейцарских франков с фиксированными графиками погашения, полностью соответствующими прогнозируемым потокам выручки от грузовых транзитных перевозок в швейцарских франках, являются инструментами хеджирования, которые отдельно идентифицируются и поддаются надежной оценке. По состоянию на 30 июня 2026 года балансовая стоимость займов составила 463.163 миллиона тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 534.250 миллионов тенге). Объектами хеджирования в данных отношениях являются потоки высоковероятной выручки от грузовых транзитных перевозок в размере 1.070 миллионов швейцарских франков за период с 21 ноября 2024 года по 15 ноября 2034 года, из которых 139 миллионов швейцарских франков приходится на 2026 год.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, эффективная часть в размере 34.970 миллионов тенге была отнесена на резерв хеджирования в прочем совокупном доходе в виде чистого дохода по инструментам хеджирования денежных потоков (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 67.671 миллион тенге в виде чистого убытка по инструментам хеджирования денежных потоков). Эффект отложенного подоходного налога составил 6.994 миллиона тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 13.534 миллиона тенге).

В течение в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, была получена выручка от грузовых перевозок в международном (транзитном) сообщении, являющаяся объектом хеджирования денежных потоков, соответственно, накопленный убыток в размере 4.102 миллиона тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: убыток в размере 1.799 миллионов тенге), приходящийся на инструмент хеджирования, был реклассифицирован из прочего совокупного убытка в выручку от грузовых перевозок. Эффект отложенного подоходного налога составил 820 миллионов тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 360 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. КАПИТАЛ (продолжение)

16.7 Балансовая стоимость и прибыль на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета КФБ от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными КФБ правилами.

<i>В миллионах тенге, если не указано иное</i>	На 30 июня 2026 года (неаудировано)	На 31 декабря 2025 года (аудировано)
Итого активы	46.665.321	44.242.913
Минус: нематериальные активы	(2.326.069)	(2.386.965)
Минус: итого обязательства	(18.855.722)	(17.062.631)
Чистые активы для простых акций	25.483.530	24.793.317
Количество простых акций	3.481.970.842	3.481.970.842
Балансовая стоимость простой акции, тенге	7.319	7.120

<i>В миллионах тенге, если не указано иное</i>	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (пересчитано)
Прибыль на акцию		
Чистая прибыль за период, приходящаяся на Акционера	1.275.242	1.080.189
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	3.481.970.842	3.481.970.477
Базовая и разводнённая прибыль за период, тенге	366,24	310,22

* Презентация балансовой стоимости простой акции, требуемой КФБ, не является показателем в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящегося на Акционера, на средневзвешенное количество простых акций за период. У Группы нет разводняющих потенциальных простых акций, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

17. ЗАЙМЫ

Займы, в том числе вознаграждение к уплате, включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неауди- ровано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка	31 декабря 2025 года (аудировано)	Средне- взвешенная эффективная процентная ставка
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	5.372.165		4.677.099	
Займы полученные	950.511	11,60%	797.713	12,82%
Выпущенные долговые ценные бумаги	4.421.654	4,98%	3.879.386	6,86%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	3.572.609		3.410.022	
Займы полученные	3.488.803	5,95%	3.272.722	6,17%
Выпущенные долговые ценные бумаги	83.806	16,42%	137.300	13,85%
	8.944.774		8.087.121	
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев	(1.404.808)		(1.370.737)	
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	7.539.966		6.716.384	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****17. ЗАЙМЫ (продолжение)**

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Займы, выраженные в долларах США	3.505.088	3.105.350
Займы, выраженные в тенге	2.424.726	2.297.494
Займы, выраженные в китайских юанях	1.217.280	845.343
Займы, выраженные в швейцарских франках	1.113.411	1.126.780
Займы, выраженные в евро	590.651	610.493
Займы, выраженные в рублях	83.996	92.152
Займы, выраженные в других валютах	9.622	9.509
	8.944.774	8.087.121

Выпущенные долговые ценные бумаги включали:

<i>В миллионах тенге</i>	Сумма выпуска	Дата погашения	Эффективная ставка возна- граждения	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Облигации					
Облигации ЛФБ 2018	1,5 миллиард USD	2048 год	6,375%	588.803	625.316
Облигации ЛФБ 2018	1,25 миллиард USD	2030 год	5,375%	584.876	615.017
Облигации ЛФБ 2017	1,25 миллиард USD	2047 год	5,75%	460.844	493.105
Облигации ЛФБ 2020	750 миллион USD	2033 год	3,50%	353.898	375.973
Облигации ВФБ, МБА, КФБ 2026	700 миллион USD	2036 год	5,96%	331.592	–
Облигации КФБ 2025	210 миллиард KZT	2040 год	15,6%-17,7%	312.319	314.654
Облигации КФБ 2019	300 миллиард KZT	2034 год	11,50%	308.433	308.433
Облигации ЛФБ 2021	500 миллион USD	2026 год	2,36%	240.912	252.946
Облигации ЛФБ, МБА, КФБ 2026	500 миллион USD	2031 год	4,93%	240.637	–
Облигации ЛФБ, МБА, КФБ 2026	500 миллион USD	2036 год	5,27%	239.784	–
Облигации КМРО 2026	3 миллиард CNY	2029 год	2,30%	212.871	–
Облигации ЛФБ 2017	1 миллиард USD	2027 год	4,75%	116.137	121.973
Облигации МБА и ГФБ 2025	1,25 миллиард CNY	2030 год	2,95%	88.061	89.798
Облигации КФБ 2019	80 миллиард KZT	2026 год	11,86%	84.600	80.298
Облигации КФБ 2024	100 миллиард KZT	2034 год	11,70%	77.918	77.072
Облигации КФБ 2016	47,5 миллиард KZT	2031 год	Ставка инфляции + 2,9%	48.079	51.093
Облигации КФБ 2019	40 миллиард KZT	2034 год	11,50%	41.380	41.380
Облигации ИФБ 2017	750 миллион USD	2027 год	4,60%	–	352.887
Облигации КФБ 2016	50 миллиард KZT	2026 год	Ставка инфляции + 2,52%	–	53.886
Прочее	–	–	–	174.316	162.855
Итого				4.505.460	4.016.686

ЛФБ- Лондонская фондовая биржа;

ИФБ- Ирландская фондовая биржа;

МБА- Международная биржа Астаны (Astana International Exchange (AIX);

ГФБ- Гонконгская фондовая биржа (Hong Kong Exchanges and Clearing Limited (HKEX);

КМРО- Китайский межбанковский рынок облигаций;

ВФБ- Венская фондовая биржа.

Займы полученные

Ниже представлена информация о наиболее значимых новых займах, осуществлённых в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года.

Группа, в рамках кредитного соглашения с Societe Generale и Natixis, под гарантию экспортно-кредитного агентства BPIfrance, заключенного 13 декабря 2024 года, на финансирование приобретения грузовых локомотивов на общую сумму 770 миллионов евро, получила заемные средства на общую сумму 78 миллионов евро (эквивалентно 44.032 миллионам тенге) (включая премию BPIfrance). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения Euribor 6m + 0,8%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2036 году.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы полученные (продолжение)

9 января 2026 года в рамках реализации проекта «Строительство обводной железнодорожной линии в обход узла Алматы», Группа заключила соглашение об основных условиях и соглашение о займах с Азиатским банком инфраструктурных инвестиций (далее – АИИБ), Международной финансовой корпорацией (далее – IFC) и Standard Chartered Bank под гарантийное обеспечение MIGA на общую сумму 243 миллиона швейцарских франков. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа, в рамках данного кредитного соглашения, получила заемные средства на общую сумму 73 миллиона швейцарских франков (эквивалентно 46.732 миллионам тенге) по ставке вознаграждения SARON 6m + 1,3% и 52 миллиона швейцарских франков (эквивалентно 33.335 миллионам тенге) по ставке вознаграждения SARON 6m + 0,55%. Проценты по займам и основной долг подлежат погашению полугодовыми платежами до полного погашения в 2035 году.

В июне 2026 года Группа, в рамках кредитного соглашения со Standard Chartered Bank, под гарантийное обеспечение MIGA, заключенного 15 мая 2026 года, на финансирование инвестиционных проектов на общую сумму 156 миллионов швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 156 миллионов швейцарских франков (эквивалентно 96.613 миллионам тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения SARON 6m + 0,6%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами, начиная с ноября 2027 года, до полного погашения в 2033 году.

Группа, в рамках кредитного соглашения с Exim Bank of China и China Development Bank, под гарантию китайской корпорации по страхованию кредитов и экспорта Sinasure, заключенного 7 февраля 2025 года, на финансирование приобретения магистральных и маневровых локомотивов на общую сумму 3.560 миллионов юаней, получила заемные средства на сумму 1.424 миллиона юаней (эквивалентно 100.439 миллионам тенге). Проценты по займу погашаются полугодовыми платежами по ставке вознаграждения LPR5Y – 0,55%. Основной долг подлежит погашению полугодовыми платежами, начиная с 2028 года, до полного погашения в 2040 году.

Группа, в рамках кредитного соглашения с Deutsche Bank Luxembourg S.A. и Banco Santander S.A. под гарантию Экспортно-кредитного банка США (US EXIM Bank), заключенного 26 ноября 2025 года, на финансирование приобретения грузовых тепловозов на общую сумму 445 миллионов долларов США в эквиваленте швейцарских франков, получила заемные средства на общую сумму 92 миллиона швейцарских франков (эквивалентно 55.665 миллионам тенге) (включая премию US EXIM Bank). Проценты по займу погашаются ежеквартальными платежами по ставке вознаграждения SARON O/N + 0,48%. Основной долг подлежит погашению ежеквартальными платежами до полного погашения в 2036 году.

Группа, в рамках Соглашения с Citibank о предоставлении кредитной линии, заключенного 4 апреля 2024 года, произвела досрочное погашение полученных займов в размере 88 миллионов швейцарских франков (эквивалентно 56.247 миллионам тенге).

Группа, в рамках Соглашения с АО «ForteBank» о предоставлении кредитной линии, заключенного 13 июня 2022 года, получила заемные средства на общую сумму 70.000 миллионов тенге со ставкой вознаграждения от 18,5% до 19,5% и сроком погашения до шести месяцев. Группа произвела частичное погашение полученных займов в размере 40.000 миллионов тенге.

Ковенанты

Долгосрочные займы Группы включают займы на сумму 7.118.315 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2025 года: 6.352.143 миллиона тенге), которые содержат определенные финансовые и нефинансовые ковенанты, неисполнение которых может привести к погашению данных займов по первому требованию. В противном случае данные займы подлежат погашению не ранее чем через двенадцать месяцев после окончания отчетного периода. В соответствии с кредитной документацией следующей датой пересмотра ковенантов являются 30 сентября 2026 года.

С учетом писем-согласий от HSBC Continental Europe и Евразийского Банка Развития о неприменении финансовых коэффициентов (ковенантов) по состоянию на 30 июня 2026 года Группа соблюдала все ковенанты, которые должны были быть выполнены на или до 30 июня 2026 года. Группа проверяет соблюдение ковенантов по всем договорам займов Группы на каждую отчетную дату. Ковенанты, которые должны быть соблюдены после 30 июня 2026 года, не влияют на классификацию указанных займов по состоянию на 30 июня 2026 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

Ковенанты (продолжение)

HSBC Continental Europe

Условия займов, полученных от HSBC Continental Europe, предусматривают соблюдение дочерней организацией Группы, в лице НК КТЖ, выступающей в качестве гарантора, финансовых коэффициентов (ковенантов) «Чистый долг к капиталу» (Gearing Ratio) и «Льготный долг к чистому долгу» (Concessional Debt to Net Debt), рассчитываемых на основе полугодовых консолидированных данных Группы НК КТЖ. По состоянию на 30 июня 2026 года коэффициент «Чистый долг к капиталу» составил 1,18 при максимально допустимом значении 1,15.

При этом коэффициент «Льготный долг к чистому долгу» соответствовал требованиям кредитного соглашения и не превышал максимально допустимое значение 50%. В июне 2026 года Группа получила письмо-согласие от HSBC Continental Europe о его неприменении по состоянию на 30 июня 2026 года. Согласно условиям письма-согласия неисполнение считается устраненным до 30 ноября 2026 года.

Поскольку срок действия письма-согласия истекает в течение 12 месяцев после отчетной даты, по состоянию на 30 июня 2026 года долгосрочная часть займа в размере 21.050 миллионов тенге была классифицирована в краткосрочных обязательствах в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 1. Балансовая стоимость займа на 30 июня 2026 года составила 30.990 миллионов тенге (на 31 декабря 2025 года: 40.909 миллионов тенге).

Согласно прогнозам руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2026 года указанный кovenant по кредитным соглашениям с HSBC Continental Europe, Societe Generale и Natixis может оказаться близким к установленному пороговому значению либо не соответствовать ему, тогда как остальные кovenанты будут соблюдены. В связи с этим Группа планирует заблаговременно обратиться к кредиторам за получением необходимых писем-согласий в случае потенциального несоблюдения данного кovenанта. Принимая во внимание письмо-согласие, полученное от HSBC Continental Europe в отношении несоблюдения кovenанта по состоянию на 30 июня 2026 года, а также продолжающееся взаимодействие с кредиторами, руководство Группы считает получение аналогичных писем-согласий высоковероятным.

Евразийский Банк Развития

Дочерняя организация Группы обязана соблюдать определенные кovenанты, относящиеся преимущественно к заимствованиям, привлеченным от Евразийского Банка Развития. Несоблюдение указанных кovenантов может повлечь риск возникновения у кредитора права требования досрочного погашения соответствующих заимствований. По состоянию на 30 июня 2026 года дочерняя организация Группы не достигла целевого показателя выручки, установленного кредитным соглашением с Евразийским Банком Развития. Вместе с тем, 28 мая 2026 года Евразийский Банк Развития предоставил письмо (waiver) в отношении указанного несоответствия, согласно которому Евразийский Банк Развития отказался от права требовать досрочного погашения указанных заимствований.

Балансовая стоимость займов Фонда и дочерних организаций Группы представлена ниже:

	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
<i>В миллионах тенге</i>		
НК КТЖ и её дочерние организации	2.687.303	2.210.856
НК КМГ и её дочерние организации	2.674.124	2.803.307
Фонд	1.588.763	1.398.954
Самрук-Энерго и его дочерние организации	577.096	465.217
Qazaq Gaz и его дочерние организации	354.589	362.676
ТОО «ПГУ Туркестан»	333.696	318.306
Казахтелеком и его дочерние организации	228.843	150.549
KEGOC и его дочерние организации	215.192	160.577
НАК КАП и её дочерние организации	153.007	104.035
ЭГРЭС-2	81.182	104.151
ТОО «КТ-Телеком»	36.784	–
Прочие дочерние организации Фонда	14.195	8.493
Всего займы полученные	8.944.774	8.087.121

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. ЗАЙМЫ (продолжение)

Изменения в займах за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, представлены следующим образом:

В миллионах теңге	2026	2025
Сальдо на 1 января	8.087.121	6.668.168
Получено денежными средствами*	1.917.019	640.579
Начисленное вознаграждение	198.758	195.466
Дисконт	(31.325)	(502)
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	78.779	51.340
Вознаграждение уплаченное	(242.086)	(215.564)
Выплата основного долга*	(1.024.903)	(590.342)
Приобретение основных средств за счет займов	201.454	73.825
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 6)	(440)	–
Амортизация дисконта	36.542	12.750
Пересчет валюты	(277.645)	119.737
Прекращение признания обязательств по займу (Примечание 26)	–	(24.441)
Прочее	1.500	(5.306)
Сальдо на 30 июня	8.944.774	6.925.710

* Суммы не соответствуют денежным потокам, отраженным в финансовой деятельности промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств, поскольку не содержат изменений в отношении обязательств, связанных с активами, классифицированными как предназначенные для продажи.

18. ЗАЙМЫ ПРАВИТЕЛЬСТВА РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

Займы Правительства Республики Казахстан были выражены в теңге и включали следующее:

В миллионах теңге	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Облигации, выкупленные Национальным Банком Республики Казахстан за счёт активов Национального фонда	2034-2063	5,56-17,75%	1.097.737	1.154.728
Займы от Правительства Республики Казахстан	2029-2055	5,96-12,35%	48.458	46.348
			1.146.195	1.201.076
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(21.088)	(115.690)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев			1.125.107	1.085.386

Изменения в займах Правительства Республики Казахстан за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, представлены следующим образом:

В миллионах теңге	2026	2025
Сальдо на 1 января	1.201.076	1.087.072
Получено денежными средствами	–	138.927
Начисленное вознаграждение	37.385	8.296
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	1.322	29.895
Дисконт (Примечание 16.2)	(72.016)	(30.965)
Проценты уплаченные	(37.745)	(26.296)
Выплата основного долга	(262)	–
Амортизация дисконта	16.435	11.892
Сальдо на 30 июня	1.146.195	1.218.821

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Будущие арендные платежи по аренде, вместе с текущей стоимостью чистых арендных платежей, представлены следующим образом:

	Арендные платежи		Текущая стоимость арендных платежей	
	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
<i>В миллионах тенге</i>				
В течение одного года	129.393	124.492	109.109	100.098
От 2 до 5 лет включительно	416.999	362.203	228.658	191.966
Свыше пяти лет	611.998	543.104	223.261	207.261
	1.158.390	1.029.799	561.028	499.325
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(597.362)	(530.473)	–	–
Текущая стоимость арендных платежей	561.028	499.326	561.028	499.325
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			(109.109)	(100.098)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев			451.919	399.227

По состоянию на 30 июня 2026 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 6,84% до 20,00% (на 31 декабря 2025 года: от 7,08% до 22,00%).

Изменения в обязательствах по аренде представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	2026	2025
Сальдо на 1 января	499.325	418.220
Новые договора аренды (Примечание 7)	66.754	57.450
Выплата основного долга	(23.825)	(26.696)
Начисленное вознаграждение	38.432	28.953
Капитализированное вознаграждение (Примечание 7)	4	9
Вознаграждение уплаченное	(17.812)	(13.129)
Пересчет валюты	(10.063)	8.384
Расторжение договора аренды	(1.424)	(605)
Модификация договора аренды (Примечание 7)	10.300	3.290
Прочее	(663)	861
Сальдо на 30 июня	561.028	476.737

Договоры аренды с АО «Фонд развития промышленности»

В 2024- 2025 годах Группа, в лице дочерних организаций АО «Пассажирские перевозки» и АО «КТЗ Express», заключила договора на аренду пассажирских вагонов и вагонов-платформ с АО «Фонд развития промышленности» с процентной ставкой от 14,49% до 16% годовых, из которых из которых 7%- 10% годовых субсидируется государством. Группа выступает в качестве арендатора.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в рамках данных договоров, Группа получила пассажирские вагоны в количестве 58 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 52.399 миллионов тенге сроком на 40 лет и обязательство по аренде в размере 28.373 миллиона тенге сроком на 15 лет.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в рамках данных договоров, Группа получила вагоны-платформы в количестве 573 единиц и признала активы в форме права пользования в размере 19.351 миллион тенге сроком на 32 года и обязательство по аренде в размере 12.149 миллионов тенге сроком на 13-14 лет.

Условия договоров аренды Группы с АО «Фонд развития промышленности» предусматривают исполнение финансового коэффициента (ковенанта) «Коэффициент покрытия долговых платежей денежными потоками», рассчитываемого на основе годовых консолидированных данных группы НК КТЖ, и условий, связанных с ограничениями по изменению правового статуса путем осуществления добровольной ликвидации, заключению сделки или нескольких сделок, сумма которых превышает 10-25% от балансовой стоимости активов; передаче предметов лизинга или их части в сублизинг. В случае наступления событий дефолта, определенных условиями договоров аренды, лизингодатель имеет право беспспорного истребования предметов лизинга. По состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года данные условия выполнялись.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (продолжение)

Договоры аренды с АО «Транстелеком»

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, Группа, в лице дочерней организации ТОО «КТЖ-Грузовые перевозки», в рамках договора с ассоциированной организацией АО «Транстелеком» на аренду оборудования для автоматизированной системы управления «Энергодиспетчерская тяга», признала активы в форме права пользования и обязательство по аренде в размере 9.094 миллиона тенге сроком на 10 лет.

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Торговая и прочая кредиторская задолженность включала следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 30 июня 2026 год (неаудировано)	На 31 декабря 2025 года (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность	1.463.396	1.080.781
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	569.179	611.815
Прочая кредиторская задолженность	51.200	39.436
	2.083.775	1.732.032

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	На 30 июня 2026 год (неаудировано)	На 31 декабря 2025 года (аудировано)
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в тенге	749.368	550.729
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в долларах США	584.188	403.072
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в румынских леех	80.236	72.598
Торговая кредиторская задолженность, выраженная в других валютах	49.604	54.382
	1.463.396	1.080.781

Прочие обязательства включали следующее:

<i>В миллионах тенге</i>	На 30 июня 2026 год (неаудировано)	На 31 декабря 2025 года (аудировано)
Прочие финансовые обязательства		
Обязательства перед Акционером по финансированию проектов	463.351	267.261
Производные финансовые инструменты	143.264	92.558
Средства клиентов	128.476	115.665
Дивиденды к выплате	127.288	258
Обязательства по договорам гарантии	86.275	94.003
Обязательства по сделкам РЕПО	60.179	24.776
Гарантийные взносы и обеспечение исполнения обязательств по договору	43.721	38.306
Исторические затраты, связанные с получением прав на недропользование	4.715	6.000
Обязательства по соглашениям о финансировании	–	12.649
Прочие	75.343	71.745
	1.132.612	723.221
Минус: текущая часть	(1.056.878)	(682.620)
Долгосрочная часть	75.734	40.601
Прочие нефинансовые обязательства		
Прочие налоги к уплате	381.912	292.591
Обязательства по договорам с покупателями	354.819	405.065
Обязательства по государственным субсидиям	284.788	230.045
Обязательства по пенсионным и социальным отчислениям	41.629	42.919
Авансы полученные и доходы будущих периодов	24.991	17.266
Обязательства по договорам страхования (Примечание 9)	11.841	–
Обязательства по агентским соглашениям	11.629	50.612
Обязательство по передаче активов в пользу Акционера	7.395	4.261
Прочие	9.026	8.562
	1.128.030	1.051.321
Минус: текущая часть	(751.920)	(744.325)
Долгосрочная часть	376.110	306.996

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства перед Акционером по финансированию проектов

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, на основании распоряжений Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных проектов на общую сумму 392.322 миллиона тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 169.758 миллионов тенге, включая отчисления в ОФ «Қазақстан халқына» в размере 74.760 миллионов тенге).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, фактически перечисленные средства составили 195.622 миллиона тенге, включая выплаты ОФ «Қазақстан халқына» в размере 20.000 миллионов тенге (в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 58.387 миллионов тенге, включая выплаты ОФ «Қазақстан халқына» в размере 14.000 миллионов тенге).

21. ВЫРУЧКА

Выручка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включает следующее:

В миллионах тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год*	2026 год	2025 год*
Выручка по договорам с покупателями:				
Продажа сырой нефти	1.598.948	1.120.255	2.965.763	2.363.241
Продажа нефтепродуктов	1.070.889	826.591	1.855.823	1.543.555
Грузовые железнодорожные перевозки	651.526	573.133	1.317.238	1.125.712
Реализация аффинированного золота	503.910	352.379	1.070.244	632.625
Продажа урановой продукции	529.364	408.416	651.069	594.198
Продажа продукции переработки газа	297.247	260.489	614.978	544.638
Реализация электрической и тепловой энергии	139.138	132.753	324.013	294.531
Транспортировка нефти и газа	158.427	86.880	287.285	195.734
Телекоммуникационные услуги	133.320	122.700	261.799	259.904
Транспортировка электроэнергии	87.550	68.392	182.702	136.397
Переработка давальческой нефти	67.595	59.502	135.479	124.395
Пассажирские железнодорожные перевозки	36.940	34.189	69.509	62.692
Услуги по поддержанию готовности электрической мощности	18.837	19.252	39.175	39.159
Продажа телекоммуникационного оборудования и мобильных устройств	12.559	9.553	25.424	19.118
Продажи бериллиевой и танталовой продукции	13.748	15.581	24.933	24.477
Почтовые услуги	9.312	10.259	18.487	19.547
Доход от финансовых услуг и комиссии	4.276	5.819	8.865	12.275
Авиаперевозки	—	1.578	—	5.566
Прочий доход	184.788	210.708	339.543	360.761
	5.518.374	4.318.429	10.192.329	8.358.525
Доход от аренды	20.274	81.759	39.626	102.189
Процентный доход	13.911	9.606	22.203	18.974
	5.552.559	4.409.794	10.254.158	8.479.688
Время признания выручки				
В определенный момент времени	4.050.329	2.963.647	7.164.323	5.632.507
В течение времени	1.468.045	1.354.782	3.028.006	2.726.018
	5.518.374	4.318.429	10.192.329	8.358.525

* В целях улучшения презентации статей выручки доходы от реализации бериллиевой и танталовой продукции были выделены отдельно, в связи с чем сравнительные суммы были перегруппированы.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, доля BGN INT DMCC по продаже сырой нефти, газа и нефтепродуктов, и Национального Банка РК по продаже золота, составляет около 14% и 11%, соответственно, в итоговой выручке Группы (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: два крупнейших клиента, BGN INT DMCC и VITOL S.A., составляли до 21% общей выручки Группы).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включает следующее:

В миллионах теңге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год	2026 год	2025 год
Материалы и запасы	2.660.365	1.853.902	4.919.643	3.752.050
Расходы по зарплате, включая социальный налог и отчисления	557.703	522.910	1.130.219	1.030.255
Износ, истощение и амортизация	371.921	319.919	703.333	626.077
Топливо и энергия	154.722	141.388	323.948	283.388
Полученные производственные услуги	89.709	106.498	165.954	182.479
Ремонт и обслуживание	94.219	89.752	158.555	161.966
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	79.382	63.461	155.935	124.330
Налог на добычу полезных ископаемых	107.787	47.374	149.229	83.550
Краткосрочная аренда	65.055	22.828	101.714	49.896
Транспортные услуги	46.184	36.895	87.161	69.370
Процентные расходы	32.241	11.457	73.474	30.271
Реализованный убыток от производных инструментов по нефтепродуктам (Примечание 16.6)	24.629	2.120	61.046	3.244
Услуги связи	12.264	9.715	23.365	19.930
Услуги охраны	11.092	10.699	21.289	20.657
Прочее	49.027	96.320	92.978	182.176
	4.356.300	3.335.238	8.167.843	6.619.639

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включает следующее:

В миллионах теңге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год	2026 год	2025 год
Расходы по зарплате, включая социальный налог и отчисления	77.483	73.126	159.038	146.200
Налоги, кроме социального налога и социальных отчислений	13.664	9.439	21.264	17.088
Аудиторские и консультационные услуги	10.896	5.809	17.744	14.860
Прочие услуги сторонних организаций	7.263	9.440	15.759	15.435
Износ и амортизация	5.610	5.747	11.817	11.929
Спонсорская помощь и благотворительность	2.914	3.719	5.647	3.719
Ремонт и обслуживание	2.840	2.549	5.161	5.287
Командировочные расходы	2.875	2.740	4.580	4.524
Коммунальные расходы и содержание зданий	2.110	1.325	3.926	3.052
Краткосрочная аренда	1.878	1.577	3.563	3.126
Страхование	1.344	1.065	2.277	2.228
Расходы на профессиональное обучение и повышение квалификации	1.226	920	1.669	1.420
Транспортные услуги	688	727	1.369	1.450
Услуги связи	562	540	1.092	1.155
Услуги банков	498	421	983	941
Прочее	13.708	20.294	27.350	29.738
	145.559	139.438	283.239	262.152

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по транспортировке и реализации за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включает следующее:

В миллионах тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год	2026 год	2025 год
Транспортировка	130.188	112.933	260.014	240.334
Рентный налог	54.250	24.759	83.270	55.657
Таможенная пошлина	33.291	27.446	53.635	55.275
Расходы по заработной плате, включая социальный налог и отчисления	7.690	7.170	15.569	14.065
Износ и амортизация	5.036	5.195	10.269	10.392
Арендные платежи	2.587	3.358	6.443	5.727
Коммиссионные вознаграждения агентам и реклама	2.486	2.623	4.282	4.779
Прочее	15.154	14.977	29.258	25.875
	250.682	198.461	462.740	412.104

25. ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ

Финансовые затраты за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включают следующее:

В миллионах тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год	2026 год	2025 год
Проценты по займам и выпущенным долговым ценным бумагам	125.455	102.855	223.805	202.904
Убыток/(доход) от переоценки финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(5.674)	56.367	40.075	65.340
Обязательства по процентам по аренде	20.227	15.147	38.432	29.149
Увеличение на сумму дисконта по резервам и прочей задолженности	11.899	11.129	24.114	22.108
Прочее	15.182	7.541	26.946	15.278
	167.089	193.039	353.372	334.779

26. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включает следующее:

В миллионах тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год	2026 год	2025 год
Вознаграждение по средствам в кредитных учреждениях и денежным средствам и их эквивалентам	114.974	108.015	225.321	195.636
Процентный доход по займам и финансовым активам	53.147	39.134	90.862	70.258
Доход от переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток	32.915	17.910	35.743	27.940
Доход по выданным гарантиям	8.333	3.978	14.907	5.488
Дисконт по обязательствам по ставкам ниже рыночных	14.369	502	14.893	502
Прекращение признания займа (Примечание 17)	—	24.441	—	24.441
Прочее	6.091	5.437	8.828	10.727
	229.829	199.417	390.554	334.992

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

27. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО

Доля в прибыли/(убытке) совместных предприятий и ассоциированных компаний за шесть месяцев, закончившихся 30 июня, включает следующее:

В миллионах тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год	2026 год	2025 год
Совместные предприятия				
ТОО «Тенгизшевройл»	262.708	69.094	369.250	160.192
ТОО «Азиатский газопровод»	84.400	90.242	131.117	144.810
Mangistau Investments B.V. Group	16.022	15.350	40.684	35.220
КС Energy Group ТОО	13.623	20.102	28.312	35.002
ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент»	6.264	6.093	13.958	15.774
ТОО СП Казгермунай	6.617	5.321	11.267	10.271
ТОО «Казахстанско-Китайский трубопровод»	3.762	4.064	7.929	9.193
Ural Group Limited BVI	4.261	2.381	7.722	3.083
ТОО «Ульба ТВС»	3.134	–	7.089	–
ТОО «Казахойл-Актобе»	2.092	(1.040)	4.144	426
ТОО «Kalamkas-Khazar Operating»	(1.160)	(2.037)	(1.350)	(2.891)
Прочие	1.459	20.062	11.186	31.400
	403.182	229.632	631.308	442.480
Ассоциированные компании				
АО «Каспийский трубопроводный консорциум»	26.973	38.002	50.662	78.600
ТОО «Казцинк»	28.977	27.595	45.738	46.988
ТОО «СП КАТКО»	44.270	38.173	41.982	41.541
ПетроКазахстан Инк.	6.233	3.617	8.544	5.463
АО «Эйр Астана»	79	3.790	(4.270)	2.213
Прочие	13.894	23.422	15.940	20.648
	120.426	134.599	158.596	195.453
	523.608	364.231	789.904	637.933

28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня, расходы по подоходному налогу включают следующее:

В миллионах тенге	За три месяца, закончившихся 30 июня		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2026 год	2025 год (пересчитано)	2026 год	2025 год (пересчитано)
Расход по текущему подоходному налогу				
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	209.940	211.628	362.278	337.938
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	110.056	42.582	111.732	66.600
Альтернативный налог на недропользование	34	1.120	(862)	1.120
Налог на сверхприбыль	554	235	556	115
Расход/(экономию) по отложенному подоходному налогу				
Корпоративный подоходный налог («КПН»)	8.567	(32.118)	(4.941)	(11.886)
Налог у источника выплаты по дивидендам и вознаграждениям	(40.192)	(29.590)	(21.842)	(34.322)
Альтернативный налог на недропользование	–	4.060	–	4.060
Расходы по подоходному налогу	288.959	197.917	446.921	363.625

Расходы по подоходному налогу в промежуточном периоде признаются на основе оценки руководства средневзвешенной эффективной годовой ставки по подоходному налогу за полный финансовый год. Оценочная средневзвешенная годовая ставка по подоходному налогу за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, составляет 20% (оценочная налоговая ставка за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, составляет 20%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****29. КОНСОЛИДАЦИЯ**

Следующие дочерние организации Фонда были включены в данную промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность:

				Доля владения		
				На 30 июня 2026 года	На 31 декабря 2025 года	
				(неаудировано)	(аудировано)	
	Основная деятельность	Сегмент	Страна регистрации			
1	АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («НК КМГ») и дочерние организации	Разведка, добыча, переработка и транспортировка нефти и газа	Нефтегазовый	Казахстан	67,42%	67,42%
2	АО «Национальная Компания «QazaqGaz» и дочерние организации	Разведка, добыча, транспортировка, реализация и хранение природного газа и газового конденсата	Нефтегазовый	Казахстан	100,00%	100,00%
3	АО «Национальная Компания «Казакстан Темір Жолы» («НК КТЖ») и дочерние организации	Пассажирские и грузовые перевозки	Транспортировка	Казахстан	100,00%	100,00%
4	АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» («НАК КАП») и дочерние организации	Производство и добыча урана, редких металлов	Горно-добывающий	Казахстан	62,99%	62,99%
5	АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго») и дочерние организации	Производство электрической и тепловой энергии	Энергетика	Казахстан	100,00%	100,00%
6	АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» («KEGOC») и дочерние организации	Передача электрической энергии	Энергетика	Казахстан	85,00%	85,00%
7	АО «Казпочта» и дочерние организации	Почтовая и финансовая деятельность	Коммуникации	Казахстан	100,00%	100,00%
8	АО «Казхателеком» («КТК») и дочерние организации (Примечание 16.3)	Услуги телекоммуникаций	Коммуникации	Казахстан	91,28%	80,85%
9	АО «Samruk-Kazyna Construction» и дочерние организации	Управление строительством и недвижимостью	Прочие	Казахстан	100,00%	100,00%
10	АО «Национальная Горнорудная Компания «Тау-Кен Самрук» («НГК ТКС») и дочерние организации	Разведка, добыча и переработка твердых полезных ископаемых	Горно-добывающий	Казахстан	100,00%	100,00%
11	ТОО «Samruk-Kazyna Ondeu» и дочерние организации	Разработка и реализация проектов в химической отрасли	Промышленный	Казахстан	100,00%	100,00%
12	ТОО «Самрук-Қазына Инвест» и дочерние организации	Инвестиционная деятельность	Прочие	Казахстан	100,00%	100,00%
13	ТОО «Самрук-Қазына Контракт»	Организация закупочной деятельности	Прочие	Казахстан	100,00%	100,00%
14	АО «Экибастузская Станция ГРЭС-2»	Производство электроэнергии	Энергетика	Казахстан	100,00%	100,00%
15	ТОО «СК Бизнес Сервис» и дочерние организации	Сервисные услуги по реализации трансформации, информационные и сервисные услуги по ИТ	Прочие	Казахстан	100,00%	100,00%
16	ТОО «ПГУ Туркестан»	Передача, распределение и продажа электрической энергии	Энергетика	Казахстан	100,00%	100,00%
17	Частный фонд «Центр Научно-Технологических Инициатив «Самгау»	Инновационные технологии, прочие исследования и экспериментальные разработки в области естественных и технических наук	Прочие	Казахстан	100,00%	100,00%
18	ТОО «Кокшетауская ТЭЦ»	Производство электрической и тепловой энергии	Энергетика	Казахстан	100,00%	100,00%
19	ТОО «Өскемен Энерго»	Производство электрической и тепловой энергии	Энергетика	Казахстан	100,00%	100,00%
20	ТОО «Семей Энерго»	Производство электрической и тепловой энергии	Энергетика	Казахстан	100,00%	100,00%
21	АО «Phystech II»*	Разведка, добыча и реализация углеводородов	Нефтегазовый	Казахстан	–	100,00%
22	ТОО «КТ-Телеком»**	Услуги телекоммуникаций	Коммуникации	Казахстан	100,00%	100,00%

* 29 мая 2026 года Фонд реализовал 100% доли участия в АО «Phystech II» НК КМГ.

** С 16 марта 2026 года, по 50% долей участия в ТОО «КТ-Телеком» принадлежат дочерним организациям Группы. На уровне Группы ТОО «КТ-Телеком» является дочерней организацией и консолидируется в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

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

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия, а также прочие предприятия, контролируемые Правительством. Операции с прочими государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно требованиям законодательства и условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям. Сделки со связанными сторонами представляют собой в основном определённые регулируемые услуги, которые предоставлены на основании действующих тарифов. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые в основном соответствуют рыночным, за исключением некоторых сделок, раскрытых в соответствующих примечаниях к промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности. Операции с Акционером представлены в примечании 16 к настоящей промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности.

В следующей таблице представлена общая сумма сделок, которые были совершены со связанными сторонами в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года и 2025 года, и соответствующие сальдо по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

В миллионах тенге		Ассоции- рованные компании	Совместные предприятия, в которых Группа является участником	Прочие предприятия, контроли- руемые государством
Торговая и прочая дебиторская задолженность	30 июня 2026 года	26.253	63.899	172.051
	31 декабря 2025 года	20.768	60.986	179.803
в т.ч. резерв под ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности	30 июня 2026 года	(128)	(781)	(2.197)
	31 декабря 2025 года	(415)	(601)	(2.912)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30 июня 2026 года	204.122	380.376	36.080
	31 декабря 2025 года	78.188	253.016	45.119
	30 июня 2026 года	140.331	306.265	1.422.951
Продажа товаров и услуг	30 июня 2025 года	185.338	275.633	945.252
	30 июня 2026 года	211.436	1.322.691	150.404
Приобретение товаров и услуг	30 июня 2025 года	181.979	1.368.364	111.208
	30 июня 2026 года	157	(865)	(7.383)
Прочие прибыли/(убытки), нетто	30 июня 2025 года	(413)	14.728	(35.346)
Денежные средства и их эквиваленты и средства в кредитных учреждениях	30 июня 2026 года	2	257	28.609
в т.ч. резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам и средствам в кредитных учреждениях	31 декабря 2025 года	2	354	48.248
	30 июня 2026 года	-	-	(1)
	31 декабря 2025 года	-	-	(2)
	30 июня 2026 года	13.862	637.869	144.221
Займы выданные	31 декабря 2025 года	13.499	165.169	144.248
в т.ч. резерв под ОКУ по займам выданным	30 июня 2026 года	(748)	(1)	(1.944)
	31 декабря 2025 года	(955)	(70)	(2.388)
	30 июня 2026 года	-	32.597	2.025.915
Займы полученные	31 декабря 2025 года	-	15.153	1.983.015
	30 июня 2026 года	147.632	33.186	596.633
Прочие активы	31 декабря 2025 года	4.238	30.144	513.356
в т.ч. резерв под обесценение по прочим активам	30 июня 2026 года	-	-	(335)
	31 декабря 2025 года	-	-	(404)
Обязательства по аренде и прочие обязательства	30 июня 2026 года	44.428	151.023	338.390
	31 декабря 2025 года	33.379	140.148	273.364
Вознаграждение, начисленное связанным сторонам	30 июня 2026 года	474	10.546	37.768
	30 июня 2025 года	17	1.781	22.779
Вознаграждение, начисленное связанными сторонами	30 июня 2026 года	2.508	3.933	121.989
	30 июня 2025 года	2.364	5.237	47.781

По состоянию на 30 июня 2026 года ряд займов Группы в сумме 4.388 миллионов тенге был гарантирован Правительством Республики Казахстан (31 декабря 2025 года: 5.195 миллионов тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

30. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

На 30 июня 2026 года балансовая стоимость обязательств по финансовым гарантиям, выданным связанным сторонам для обеспечения выполнения их финансовых обязательств, составляет 76.989 миллионов тенге (на 31 декабря 2025 года: 82.977 миллионов тенге).

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включающему членов Совета директоров и Правлений дочерних компаний и Фонда, отражённая в составе общих и административных расходов в прилагаемом промежуточном сокращённом консолидированном отчёте о совокупном доходе, составила 4.894 миллиона тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 5.412 миллионов тенге). Вознаграждение, начисленное ключевому управленческому персоналу, преимущественно состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, иных выплат, основанных на достижении операционных результатов.

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

- Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2: другие методы, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, наблюдаются на рынке, либо непосредственно, либо опосредованно;
- Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

В течение отчетного периода не было переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2, а также переводов в категорию Уровня 3 или из категории Уровня 3.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Следующая таблица показывает информацию о балансовой стоимости и справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов Группы по состоянию на 30 июня 2026 года и 31 декабря 2025 года:

	30 июня 2026 года (неаудировано)					31 декабря 2025 года (аудировано)				
	Оценка справедливой стоимости с использованием					Оценка справедливой стоимости с использованием				
				Сущест- венных наблюдае- мых исходных данных	Сущест- венных ненаблю- даемых исходных данных				Сущест- венных наблю- даемых исходных данных	Сущест- венных ненаблю- даемых исходных данных
	Балансовая (текущая) стоимость	Справед- ливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	Балансовая (текущая) стоимость	Справед- ливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
В миллионах тенге										
Финансовые активы										
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	627.851	627.851	–	–	627.851	155.490	155.490	–	2.050	153.440
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	217.926	224.786	–	142.923	81.863	209.192	213.555	–	135.443	78.112
Финансовые инвестиции в долговые и долевые инструменты, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	347.574	347.574	248.606	65.937	33.031	250.534	250.534	186.798	30.642	33.094
Финансовые инвестиции в долговые и долевые инструменты, учитываемые по учитываемые по ССЧПСД	379.184	379.184	158.060	221.051	73	977.680	977.680	771.232	206.375	73
Финансовые инвестиции в долговые и долевые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	1.529.393	1.502.668	105.127	1.340.953	56.588	958.742	981.326	152.741	756.175	72.410
Прочие финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	223.215	223.215	–	41.371	181.844	198.244	198.244	–	77	198.167
Финансовые обязательства										
Займы*	9.156.305	9.071.820	3.690.887	4.983.410	397.523	8.283.487	8.185.811	3.651.519	4.295.665	238.627
Займы Правительства Республики Казахстан	1.146.195	832.005	–	832.005	–	1.201.076	832.005	–	832.005	–
Обязательства по гарантиям	86.275	80.570	–	66.508	14.062	94.003	88.722	–	72.293	16.429

*Суммы в данной строке включают обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи.

Справедливая стоимость вышеуказанных финансовых инструментов была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по преобладающим процентным ставкам.

По всем остальным финансовым инструментам балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (продолжение)

Ниже представлены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценок справедливой стоимости, отнесённые к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

Метод оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон на 30 июня 2026 года (неаудировано)	Диапазон на 31 декабря 2025 года (аудировано)
	Ставка дисконтирования и процентная ставка с индексацией на изменение курса доллара США	СОФР+ 2,5%-15%	СОФР+ 2,8%-15%
Займы выданные, учитываемые по ССЧПУ	Метод дисконтированных денежных потоков		
Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости, и чистые инвестиции в финансовую аренду	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	3,5%-30%
Финансовые инвестиции в долговые и долевые инструменты, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	11,3%-19,09%
Финансовые инвестиции в долговые и долевые инструменты, учитываемые по амортизированной стоимости	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	3,85%-18,07%
Прочие финансовые активы, учитываемые по учитываемые по ССЧПУ	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	6,29%-10%
	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	3%-20%
Займы	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	5,8%-14,26%
Обязательства по гарантиям	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования	6,5%-13,77%

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В дополнение к договорным и условным обязательствам, раскрытым в консолидированной финансовой отчётности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, произошли следующие изменения:

Санкции

Группа, являясь участником совместных проектов с иностранными партнерами, проводит комплексную оценку потенциального влияния внешних факторов, включая санкционные ограничения. Указанная оценка осуществляется с учётом правовых, финансовых и технических аспектов. При этом, реализация проектов продолжается в установленном порядке в соответствии с действующим законодательством РК и договорными обязательствами сторон. Группа осуществляет постоянный мониторинг новых ограничительных мер, принимаемых США, ЕС и Великобританией, а также проводит оценку их возможного влияния на операционную деятельность Группы и реализацию совместных проектов с российскими партнёрами.

Группа имеет действующие долгосрочные договоренности с ПАО «НК «Роснефть» (далее – Роснефть) по транспортировке российской нефти транзитом через территорию РК в Китайскую Народную Республику, в том числе от лица ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод», и связанным с ней технологическим операциям (замещению) при загрузке ТОО «Павлодарский нефтехимический завод», а также с ПАО «Транснефть» (далее – Транснефть) по транспортировке казахстанской нефти через территорию Российской Федерации в Европу.

В целях обеспечения непрерывности указанных операций Группа получила необходимые разрешительные документы от уполномоченных органов. В частности, в марте 2026 года были получены решение Управления по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC, Office of Foreign Assets Control) и лицензия Министерства финансов Великобритании, позволяющие продолжить исполнение соответствующих договорных обязательств с Роснефть до 19 марта 2027 года и получение экспедиторских услуг от Транснефть до 19 марта 2028 года. Расчеты по данным операциям осуществляются с учетом применимых санкционных требований.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Юридические разбирательства и претензии

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, связанных с её хозяйственной деятельностью, включая требования о возмещении имущественного ущерба. Группа не считает, что рассматриваемые или потенциальные претензии могут оказать существенное отрицательное влияние на её консолидированное финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств.

В 2023 году Специализированный межрайонный экономический суд города Астана (далее- «СМЭС») признал недействительными отдельные договоры купли-продажи имущества, заключённые в 2001 году между Группой и ТОО «ТЭК-Астана», ТОО «ТЭК-Батыс» и ТОО «ТЭК-Алматы», и обязал вернуть имущество Группе.

В июне 2026 года ТОО «Топливо-энергетический комплекс – КАЗАХСТАН» предъявило Группе иск на сумму 239 миллионов тенге в отношении денежных средств, уплаченных по указанным договорам, а также 45.413 миллионов тенге в качестве возмещения затрат на неотделимые улучшения соответствующего имущества.

Группа оспаривает указанные требования и считает, что по состоянию на 30 июня 2026 года в связи с данным иском отсутствует высокая вероятность выбытия ресурсов, содержащих экономические выгоды. Соответственно, оценочное обязательство в данной промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности не признано.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок Казахстана

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов в РК, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребности внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 года, в соответствии со своими обязательствами, Группа поставила на внутренний рынок 3.773 тысячи тонн сырой нефти на общую сумму 484.413 миллионов тенге, включая долю Группы в поставках совместных предприятий и ассоциированных компаний в общем объеме 1.310 тысяч тонн на общую сумму 147.048 миллионов тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года: 4.364 тысячи тонн на сумму 445.391 миллион тенге, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий в объеме 1.466 тысяч тонн на сумму 143.653 миллиона тенге).

Обязательства по безусловному закупу услуг по транспортировке газа перед совместными предприятиями

По состоянию на 30 июня 2026 года Группа имеет безусловное обязательство по закупке услуг по транспортировке газа перед ТОО «Азиатский газопровод» и ТОО «Газопровод Бейнеу-Шымкент» в размере 87.914 миллионов тенге и 71.097 миллионов тенге без НДС, соответственно (на 31 декабря 2025 года: 143.089 миллиона тенге и ноль тенге без НДС, соответственно).

Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению и строительству основных средств на общую сумму 7.014.537 миллионов тенге, без учета НДС (31 декабря 2025 года: 7.040.240 миллионов тенге, без учета НДС), включая договорные обязательства совместных предприятий и ассоциированных компаний в размере 770.819 миллионов тенге, без учета НДС (31 декабря 2025 года: 574.436 миллионов тенге, без учета НДС). По состоянию на 30 июня 2026 года договорные обязательства GPCI, предназначенного для продажи, по приобретению основных средств и строительных услуг составляют 136.546 миллионов тенге без НДС (31 декабря 2025 года: 97.263 миллиона тенге без НДС).

По состоянию на 30 июня 2026 года у Группы имелись обязательства в общей сумме 1.429.232 миллиона тенге (на 31 декабря 2025 года: 1.467.705 миллионов тенге) в рамках инвестиционных программ, утвержденных Министерством энергетики РК и КРЕМ и направленных на расширение производственных объектов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

32. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Обязательства по агентским соглашениям по реализации пилотного национального проекта – «Комфортная школа»

В целях реализации пилотного национального проекта – «Комфортная школа» Группа заключила договора на осуществление комплекса работ и услуг по строительству объектов организаций среднего образования и договора на осуществление услуг по управлению проектом с местными исполнительными органами.

На 30 июня 2026 года у Группы имелись договорные обязательства по осуществлению комплекса работ и услуг по строительству, признанные в качестве агентских соглашений на сумму 41.387 миллионов тенге (31 декабря 2025 года: 136.780 миллионов тенге).

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Для управленческих целей деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на 8 (восемь) операционных сегментов (*Примечание 1*).

Некоторые из отчётных сегментов сформированы путём агрегирования более мелких операционных сегментов в соответствии с организационной структурой Группы. Каждый отчётный сегмент осуществляет бухгалтерский учёт в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО. Финансовые результаты деятельности каждого сегмента, подготовленные в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, представляются Правлению Фонда для целей принятия решений о распределении ресурсов сегменту и оценки результатов его деятельности.

Элиминирования представляют собой исключение внутригрупповых оборотов. Межсегментные операции были совершены на условиях, согласованных между сегментами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением определённых регулируемых услуг, которые предоставляются на основе тарифов, доступных для связанных и третьих сторон.

Географическая информация

Основные средства (*Примечание 7*) Группы расположены в следующих странах:

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2026 года (неаудировано)	31 декабря 2025 года (аудировано)
Казахстан	19.654.360	18.595.427
Другие страны	731.457	778.064
	20.385.817	19.373.491

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках, активах и обязательствах операционных сегментов Группы на 30 июня 2026 года и за шесть месяцев, закончившихся на эту дату:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добывающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпоратив- ный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	6.120.509	1.788.781	1.419.227	313.354	554.772	30.697	21.812	5.006	–	10.254.158
Выручка по договорам с покупателями	6.118.347	1.788.481	1.403.729	312.546	535.213	30.697	–	3.316	–	10.192.329
Доход от аренды	2.162	300	15.498	808	19.559	–	–	1.299	–	39.626
Процентный доход	–	–	–	–	–	–	21.812	391	–	22.203
Выручка от реализации другим сегментам	168.069	13	17.809	3.196	98.306	9.259	681.304	11.845	(989.801)	–
Итого выручка	6.288.578	1.788.794	1.437.036	316.550	653.078	39.956	703.116	16.851	(989.801)	10.254.158
Географический рынок										
Казахстан	1.517.856	1.107.155	1.191.574	305.203	601.257	25.877	681.304	15.161	(989.801)	4.455.586
Объединенные Арабские Эмираты	1.676.369	–	11.086	5	–	–	–	–	–	1.687.460
Румыния	909.604	–	–	–	–	–	–	–	–	909.604
Швейцария	544.349	16.253	1	–	–	–	–	–	–	560.603
Китай	251.369	231.279	67.556	1.083	–	–	–	–	–	551.287
Германия	401.085	907	1.559	488	–	–	–	–	–	404.039
Нидерланды	264.964	7.275	–	5	–	–	–	–	–	272.244
Прочие страны	720.820	425.625	149.762	8.958	32.262	14.079	–	–	–	1.351.506
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(5.116.082)	(1.498.630)	(1.036.554)	(281.222)	(425.804)	(31.743)	(89.114)	(11.225)	322.531	(8.167.843)
Валовая прибыль	1.172.496	290.164	427.809	41.122	227.274	8.213	614.002	5.626	(667.270)	2.119.436
Общие и административные расходы	(124.240)	(25.350)	(79.680)	(20.875)	(22.595)	(2.082)	(13.923)	(3.510)	9.016	(283.239)
Расходы по транспортировке и реализации	(440.423)	(14.874)	–	(4.577)	(8.427)	(3.043)	–	(35)	8.639	(462.740)
Финансовый доход	144.982	36.900	22.585	34.941	19.307	6.581	81.164	78.716	(34.622)	390.554
Финансовые затраты	(175.980)	(12.685)	(164.930)	(34.235)	(40.305)	(1.023)	(19.312)	(67.287)	162.385	(353.372)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	682.105	107.468	(2.345)	(154)	103	193	2.534	–	–	789.904
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	(73.743)	(17.308)	99.715	(9.145)	(1.514)	(860)	(47.603)	(9.585)	1.112	(58.931)
Износ, истощение и амортизация	(426.133)	(64.579)	(112.500)	(58.298)	(61.169)	(4.259)	(449)	(1.947)	1.826	(727.508)
(Обесценение)/восстановление обесценения активов, нетто	(2.519)	695	(3.315)	(105)	(3.896)	(147)	(4.227)	–	–	(13.514)
(Расходы)/экономию по подоходному налогу	(228.580)	(57.536)	(108.388)	(4.916)	(40.480)	(226)	(844)	(378)	(5.573)	(446.921)
Чистая прибыль/(убыток) за период от продолжающейся деятельности	923.949	355.616	191.001	(365)	123.888	24.472	627.184	3.809	(519.992)	1.729.562
Чистая прибыль за период от прекращённой деятельности	9.203	–	–	–	–	–	–	–	–	9.203
Итого чистая прибыль/(убыток) за период	933.152	355.616	191.001	(365)	123.888	24.472	627.184	3.809	(519.992)	1.738.765
Прочая информация по сегментам										
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и прочим финансовым активам, нетто	(17.695)	139	(638)	(3.472)	(6.277)	(41)	2.131	187	10.176	(15.490)
Капитальные затраты	328.785	104.978	956.721	116.711	484.919	22.524	1.304	2.512	(9.096)	2.009.358
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	5.910.408	880.278	62.981	4.784	18.445	–	267.666	65	–	7.144.627
Итого активы сегмента	24.225.621	5.427.628	8.748.611	2.012.746	3.918.350	341.783	13.471.894	887.353	(12.368.665)	46.665.321
Итого обязательства сегмента	8.387.400	1.427.105	6.150.587	1.247.311	2.227.145	70.136	4.710.775	440.089	(5.804.826)	18.855.722

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках операционных сегментов Группы за шесть месяцев, закончившихся на 30 июня 2025 года, и активах и обязательствах на 31 декабря 2025 года:

В миллионах тенге	Нефте- газовый	Горно- добывающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпоратив- ный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	5.028.883	1.294.094	1.271.418	309.988	530.830	16.696	18.522	9.257	–	8.479.688
Выручка по договорам с покупателями	5.025.156	1.293.866	1.246.022	309.988	459.863	16.696	–	6.934	–	8.358.525
Доход от аренды	3.727	228	25.396	–	70.967	–	–	1.871	–	102.189
Процентный доход	–	–	–	–	–	–	18.522	452	–	18.974
Выручка от реализации другим сегментам	112.629	12	14.546	2.405	82.904	8.625	811.348	7.720	(1.040.189)	–
Итого выручка	5.141.512	1.294.106	1.285.964	312.393	613.734	25.321	829.870	16.977	(1.040.189)	8.479.688
Географический рынок										
Казахстан	1.231.538	671.818	1.212.851	301.641	516.670	25.321	811.348	14.654	(1.040.189)	3.745.652
Объединенные Арабские Эмираты	1.135.605	–	313	4	–	–	–	–	–	1.135.922
Швейцария	814.436	–	–	–	–	–	–	–	–	814.436
Румыния	643.824	–	–	–	–	–	–	–	–	643.824
Китай	292.059	314.016	16.144	1.341	–	–	–	–	–	623.560
Нидерланды	344.999	20.528	–	3	–	–	–	–	–	365.530
Германия	294.953	1.999	3.088	317	1	–	–	–	–	300.358
Прочие страны	380.371	285.517	28.172	9.087	26.096	–	–	–	–	729.243
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(4.241.165)	(1.004.168)	(909.009)	(279.750)	(362.526)	(14.867)	(69.951)	(10.672)	272.469	(6.619.639)
Валовая прибыль	900.347	289.938	399.099	42.376	251.208	10.454	759.919	6.305	(767.720)	1.891.926
Общие и административные расходы	(119.187)	(22.767)	(64.161)	(22.224)	(23.007)	(1.748)	(11.031)	(3.266)	5.239	(262.152)
Расходы по транспортировке и реализации	(393.022)	(12.061)	(176)	(4.465)	(6.535)	(2.732)	–	(20)	6.907	(412.104)
Финансовый доход	160.390	34.870	19.245	53.003	16.252	4.029	47.454	60.073	(60.324)	334.992
Финансовые затраты	(183.017)	(12.008)	(148.076)	(23.326)	(34.742)	(1.140)	(15.142)	(36.608)	119.280	(334.779)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	509.804	110.562	1.094	(158)	7.119	202	9.306	4	–	637.933
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто	(17.533)	(12.572)	(76.934)	(10.862)	252	(363)	(8.874)	(1.047)	5.341	(122.592)
Износ, истощение и амортизация	(392.828)	(50.130)	(96.700)	(55.606)	(51.549)	(3.310)	(214)	(1.986)	907	(651.416)
(Обесценение)/восстановление обесценения активов, нетто	(72.431)	4.140	(6.685)	(678)	10	–	4.819	–	–	(70.825)
(Расходы)/экономию по подоходному налогу	(176.997)	(59.389)	(36.758)	(42.153)	(46.737)	(731)	2.206	(3.822)	756	(363.625)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности	599.285	315.748	88.821	129.084	160.845	8.129	796.067	20.242	(691.152)	1.427.069
Чистая прибыль за период от прекращённой деятельности	520	–	–	–	–	–	–	–	–	520
Итого чистая прибыль за период	599.805	315.748	88.821	129.084	160.845	8.129	796.067	20.242	(691.152)	1.427.589
Прочая информация по сегментам										
Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и прочим финансовым активам, нетто	(8.107)	(256)	(3.106)	(3.456)	(2.488)	203	5.704	(1.688)	3.060	(10.134)
Капитальные затраты	369.353	68.484	399.519	91.156	171.762	2.756	24	363	(7.188)	1.096.229
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	6.008.818	868.858	68.101	1.111	3.990	9.446	283.646	66	–	7.244.036
Итого активы сегмента	23.545.927	4.994.137	7.598.187	1.767.149	3.386.188	275.193	11.893.852	1.629.226	(10.846.946)	44.242.913
Итого обязательства сегмента	7.817.560	916.578	5.210.282	996.078	1.857.412	27.824	3.412.068	1.139.965	(4.315.136)	17.062.631

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках операционных сегментов группы за три месяца, закончившихся 30 июня 2026 года:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добывающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпоратив- ный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	3.330.628	1.067.896	705.400	158.883	250.423	23.067	13.732	2.530	–	5.552.559
Выручка по договорам с покупателями	3.329.558	1.067.736	697.746	158.348	240.192	23.067	–	1.727	–	5.518.374
Доход от аренды	1.070	160	7.654	535	10.231	–	–	624	–	20.274
Процентный доход	–	–	–	–	–	–	13.732	179	–	13.911
Выручка от реализации другим сегментам	90.567	8	7.245	1.893	44.675	4.463	576.786	7.302	(732.939)	–
Итого выручка	3.421.195	1.067.904	712.645	160.776	295.098	27.530	590.518	9.832	(732.939)	5.552.559
Географический рынок										
Казахстан	723.810	521.315	501.776	155.041	270.193	13.451	576.786	9.029	(732.939)	2.038.462
Объединенные Арабские Эмираты	1.156.186	–	10.240	3	–	–	–	–	–	1.166.429
Румыния	529.803	–	–	–	–	–	–	–	–	529.803
Китай	184.827	225.640	56.721	534	–	–	–	–	–	467.722
Швейцария	246.292	7.942	1	–	–	–	–	–	–	254.235
Германия	151.924	782	1.357	242	–	–	–	–	–	154.305
Нидерланды	17.609	7.209	–	–	–	–	–	–	–	24.818
Прочие страны	409.674	304.856	134.896	4.421	14.674	14.079	–	–	–	882.600
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(2.764.401)	(831.472)	(515.415)	(140.516)	(198.297)	(22.568)	(38.136)	(6.263)	160.768	(4.356.300)
Валовая прибыль	656.794	236.432	210.702	23.576	96.801	4.962	552.382	3.569	(572.171)	1.213.047
Общие и административные расходы	(63.734)	(12.144)	(43.296)	(10.285)	(11.941)	(1.030)	(8.031)	(1.392)	6.294	(145.559)
Расходы по транспортировке и реализации	(234.755)	(11.753)	–	(2.634)	(3.587)	(1.721)	–	(31)	3.799	(250.682)
Финансовый доход	76.412	19.375	14.592	16.614	10.323	3.655	50.408	59.299	(20.849)	229.829
Финансовые затраты	(91.106)	(6.873)	(72.950)	(17.483)	(19.748)	(556)	(12.471)	(28.458)	82.556	(167.089)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	431.930	90.203	(1.437)	(77)	170	193	2.626	–	–	523.608
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	742	2.698	(2.104)	(110)	(3.341)	140	(12.005)	(735)	134	(14.581)
Износ, истощение и амортизация	(212.190)	(51.612)	(57.662)	(29.285)	(30.647)	(2.107)	(240)	(990)	1.103	(383.630)
Восстановление/(обесценение) активов, нетто	268	695	(3.050)	(51)	(3.903)	(147)	(4.227)	–	–	(10.415)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	(147.984)	(54.122)	(60.126)	(3.091)	(16.263)	437	382	(7.837)	(355)	(288.959)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности	604.867	314.678	40.866	3.197	45.011	5.742	584.041	24.614	(497.569)	1.125.447
Чистый убыток за период от прекращённой деятельности	16	–	–	–	–	–	–	–	–	16
Итого чистая прибыль за период	604.883	314.678	40.866	3.197	45.011	5.742	584.041	24.614	(497.569)	1.125.463

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о прибылях и убытках операционных сегментов группы за три месяца, закончившихся 30 июня 2025 года:

<i>В миллионах тенге</i>	Нефте- газовый	Горно- добывающий	Транспор- тировка	Комун- никации	Энергетика	Промыш- ленный	Корпоратив- ный центр	Прочие	Элиминации	Всего
Выручка от реализации внешним покупателям	2.493.711	799.379	663.663	147.782	284.132	7.063	9.392	4.672	–	4.409.794
Выручка по договорам с покупателями	2.491.827	799.259	651.338	147.782	217.611	7.063	–	3.549	–	4.318.429
Доход от аренды	1.884	120	12.325	–	66.521	–	–	909	–	81.759
Процентный доход	–	–	–	–	–	–	9.392	214	–	9.606
Выручка от реализации другим сегментам	59.296	7	6.520	1.155	36.287	5.703	747.636	3.989	(860.593)	–
Итого выручка	2.553.007	799.386	670.183	148.937	320.419	12.766	757.028	8.661	(860.593)	4.409.794
Географический рынок										
Казахстан	589.920	373.827	632.576	143.332	241.040	12.766	747.636	7.538	(860.593)	1.888.042
Объединенные Арабские Эмираты	564.402	–	214	–	–	–	–	–	–	564.616
Китай	185.653	298.700	9.659	701	–	–	–	–	–	494.713
Швейцария	362.582	–	–	–	–	–	–	–	–	362.582
Румыния	352.391	–	–	–	–	–	–	–	–	352.391
Германия	143.360	1.786	468	178	–	–	–	–	–	145.792
Нидерланды	135.687	7.723	–	3	–	–	–	–	–	143.413
Прочие страны	217.128	117.230	14.941	4.723	12.858	–	–	–	–	366.880
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(2.050.141)	(585.662)	(465.952)	(142.319)	(180.505)	(7.688)	(37.269)	(5.643)	139.941	(3.335.238)
Валовая прибыль	502.866	213.724	214.611	11.724	139.914	5.078	719.759	3.018	(720.652)	1.090.042
Общие и административные расходы	(62.603)	(11.366)	(32.104)	(10.921)	(14.110)	(882)	(7.936)	(1.640)	2.124	(139.438)
Расходы по транспортировке и реализации	(190.061)	(4.805)	(49)	(2.288)	(2.824)	(1.527)	–	(6)	3.099	(198.461)
Финансовый доход	99.339	17.820	1.636	33.163	8.670	2.181	26.322	51.131	(40.845)	199.417
Финансовые затраты	(91.837)	(4.859)	(105.057)	(11.534)	(17.761)	(468)	(10.377)	(17.528)	66.382	(193.039)
Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний	259.956	87.326	(349)	(87)	1.049	108	16.225	3	–	364.231
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	28.354	10.725	(59.007)	9.531	156	1.427	17.453	2.673	(11.204)	108
Износ, истощение и амортизация	(195.081)	(36.839)	(47.607)	(27.956)	(24.945)	(1.664)	93	(975)	2.555	(332.419)
(Обесценение)/восстановление обесценения активов, нетто	(45.041)	3.668	(6.476)	(431)	(16)	–	5.317	85	–	(42.894)
(Расходы)/экономию по подоходному налогу	(97.320)	(51.043)	(6.695)	(14.792)	(27.301)	(731)	3.280	(4.239)	924	(197.917)
Чистая прибыль за период от продолжающейся деятельности	398.992	258.728	5.465	15.797	84.020	5.312	778.843	32.061	(693.018)	886.200
Чистый убыток за период от прекращённой деятельности	(5.558)	–	–	–	–	–	–	–	–	(5.558)
Итого чистая прибыль за период	393.434	258.728	5.465	15.797	84.020	5.312	778.843	32.061	(693.018)	880.642

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЁННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Взносы в уставный капитал

В августе 2026 года Фонд выпустил 31 акцию номинальной стоимостью 22.507.389.000 тенге, которые были оплачены единственным Акционером путем передачи 40% долей участия в Eurasian Resources Group S.a.r.l. со стоимостью 697.729 миллионов тенге. На основании действующих договорных условий в области корпоративного управления Группа получила совместный контроль над компанией. Соответственно, Группа планирует учитывать данную инвестицию как инвестицию в совместное предприятие с применением метода долевого участия. На дату составления настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности Группа не завершила оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств совместного предприятия. Оценка справедливой стоимости будет завершена в течение двенадцати месяцев после даты получения совместного контроля.

Поскольку приобретение произошло после 30 июня 2026 года, оно не было отражено в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности и не оказало влияния на финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2026 года, а также на ее финансовые результаты и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату.

Распределения Акционеру

В июле 2026 года по решению единственного Акционера по итогам результатов 2025 года Фонд признал обязательство по выделению средств Общественному Фонду «Қазақстан Халқына» на общую сумму 62.179 миллионов тенге.

В период с июля по август 2026 года, в соответствии с распоряжениями Акционера, Фонд признал обязательства по финансированию различных социальных проектов на общую сумму 17.294 миллиона тенге.

Инвестиции в совместные предприятия

В июле и августе 2026 года Группа осуществила взносы в уставный капитал совместного предприятия, ТОО «Актас Энерджи», в размере 11.440 миллионов тенге, в рамках реализации Проекта строительства ветровой электростанции мощностью 1 ГВт в Жамбылской области.

В период с 01 июля по 01 сентября 2026 года Группа осуществила взносы денежными средствами в уставный капитал совместного предприятия ТОО «Силлено» на общую сумму 22.193 миллиона тенге.

По состоянию на 20 августа 2026 года Группа осуществила платеж в качестве вклада без изменения доли владения в уставный капитал совместных предприятий Mangistau Power B.V. и Mangistau Renewables B.V. на общую сумму 28.109 миллионов тенге.

Дивиденды от совместных предприятий и ассоциированных компаний

В июле 2026 года Группа получила дивиденды от совместных предприятий, ТОО «Тенгизшевройл» на сумму 442 миллиона долларов США (эквивалентно 206.852 миллионам тенге) и Mangistau Investment B.V. на сумму 16 миллионов долларов США (эквивалентно 7.396 миллионам тенге) и ассоциированных компаний, Каспийский Трубопроводный Консорциум, на сумму 86 миллионов долларов США (эквивалентно 40.518 миллионам тенге) и АО «Транстелеком» на сумму 3.633 миллиона тенге, соответственно.

Дивиденды, выплаченные держателям неконтролирующей доли участия

В июле 2026 года НАК КАП выплатила дивиденды неконтролирующим участникам, объявленные по итогам 2025 года, в размере 123.973 миллионов тенге.