

АО «Озенмунайгаз»

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

31 декабря 2025 год

Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

Отдельная финансовая отчетность

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

Примечания к отдельной финансовой отчетности

1	Информация о компании и основные направления деятельности.....	5
2	Экономическая среда в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	5
3	Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике.....	6
4	Существенные учетные оценки и суждения	15
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	19
6	Новые учетные положения	20
7	Основные средства	21
8	Финансовые активы.....	21
9	Товарно-материальные запасы.....	23
10	Предоплата по налогам и НДС к возмещению.....	24
11	Капитал.....	24
12	Займы	24
13	Резервы	26
14	Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате.....	27
15	Торговая и прочая кредиторская задолженность.....	27
16	Выручка по договорам с покупателями.....	28
17	Себестоимость реализации	28
18	Расходы по реализации, общие и административные расходы	29
19	Финансовые затраты	29
20	Подоходный налог	29
21	Сделки со связанными сторонами	30
22	Цели и политика управления финансовыми рисками.....	32
23	Финансовые инструменты.....	34
24	Договорные и условные обязательства.....	34



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру, Совету Директоров и Руководству АО «Озенмунайгаз»

Наше мнение

По нашему мнению, отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях отдельное финансовое положение АО «Озенмунайгаз» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отдельный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025;
- отдельный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отдельный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями Закона об аудиторской деятельности, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности в Республике Казахстан и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовых отчетностей организаций публичного интереса. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этическими требованиями Республики Казахстан и Кодексом СМСЭБ.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

АО «ОЗЕНМУНАЙГАЗ»
Отдельный отчет о финансовом положении

В тысячах тенге

Прим. 31 декабря 2025 г. 31 декабря 2024 г.

АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	779,174,323	715,031,825
Нематериальные активы		1,234,450	1,352,457
Внеоборотные финансовые активы	8	9,324,131	8,109,850
Авансы, выплаченные за внеоборотные активы		38,713,570	19,428,324
Прочие активы		1,485	-
Итого внеоборотные активы		828,447,959	743,922,456
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	9	21,298,289	20,945,049
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	10	32,051,793	22,084,569
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		15,573,722	17,804,211
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов		37,965,406	48,784,365
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	31,879,554	58,944,567
Денежные средства и их эквиваленты	8	1,090,233	4,741,129
Итого оборотные активы		139,858,997	173,303,890
ИТОГО АКТИВЫ		968,306,956	917,226,346
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	457,850,105	334,275,985
Нераспределенная прибыль		273,916,292	328,739,145
ИТОГО КАПИТАЛ		731,766,397	663,015,130
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательство по отложенному налогу	20	9,237,213	8,560,085
Резервы	13	37,570,460	44,221,211
Итого долгосрочные обязательства		46,807,673	52,781,296
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	34,987,100	87,491,265
Резервы	13	3,986,206	3,384,016
Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате	14	32,331,137	8,606,341
Торговая и прочая кредиторская задолженность	15	118,428,443	101,948,298
Итого краткосрочные обязательства		189,732,886	201,429,920
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		236,540,559	254,211,216
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		968,306,956	917,226,346

Утверждено и подписано от имени Руководства 25 февраля 2026 года:






Саймаганбетов Ж.А.
 Генеральный директор

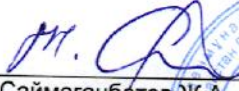


Бекмаганбетов К.Ж.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам

Успанова А.И.
 Главный бухгалтер

АО «ОЗЕНМУНАЙГАЗ»
Отдельный отчет о совокупном доходе

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	16	823,131,486	856,746,144
Себестоимость реализации	17	(600,858,707)	(556,201,598)
Валовая прибыль		222,272,779	300,544,546
Расходы по реализации, общие и административные расходы	18	(213,303,342)	(236,738,594)
Операционная прибыль		8,969,437	63,805,952
Финансовый доход		2,588,318	1,970,962
Финансовые затраты	19	(20,113,458)	(14,316,308)
(Расход)/доход от выбытия основных средств, нетто		(232,415)	618,784
(Расходы)/доходы от курсовой разницы, нетто		(1,390,898)	8,271,094
Обесценение долгосрочных активов	4	(43,313,945)	(41,248,006)
Прочие доходы		3,424,301	-
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(50,068,660)	19,102,478
Расход по подоходному налогу	20	(7,447,265)	(27,794,898)
УБЫТОК ЗА ГОД		(57,515,925)	(8,692,420)
Прочий совокупный доход/(убыток) Суммы прочего совокупного дохода/(убытка), которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):			
Доход/(убыток) от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами		319,434	(404,453)
Прочий совокупный доход/(убыток), не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		319,434	(404,453)
Итого совокупный убыток за год, за вычетом налогов		(57,196,491)	(9,096,873)




Утверждено и подписано от имени Руководства 25 февраля 2026 года:

		
Саймаганбетов Ж.А. Генеральный директор	Бекмаганбетов К.Ж. Заместитель генерального директора по экономике и финансам	Успанова А.И. Главный бухгалтер

АО «ОЗЕНМУНАЙГАЗ»
Отдельный отчет о движении денежных средств

В тысячах тенге	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.
Операционная деятельность (Убыток)/Прибыль до налогообложения			
		(50,068,660)	19,102,478
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Износ, истощение и амортизация			98,907,810
Обесценение инвестиции в дочернюю организацию	17, 18	112,646,656	41,248,006
Расход/(доход) от выбытия основных средств, нетто	4	43,313,945	(618,784)
Нереализованный расход/(доход) от курсовой разницы, нетто		232,415	(1,056,769)
Изменение в резервах		219,993	(6,951,163)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(10,252,611)	89,145
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	8	74,120	14,316,308
Финансовые затраты		20,113,458	(1,970,962)
Финансовый доход	19	(2,588,318)	
		113,690,998	163,066,069
Корректировки оборотного капитала			
Изменение в товарно-материальных запасах		(180,288)	5,784,811
Изменение в предоплате по налогам и НДС к возмещению		(10,317,256)	15,514,240
Изменение в авансах выплаченных и расходах будущих периодов		28,023,652	(18,320,727)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности		(4,588,705)	15,747,967
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		(53,788)	16,821,222
Изменение в налоге на добычу полезных ископаемых и рентном налоге к уплате		23,724,796	(29,959,483)
Изменение в краткосрочных резервах (Болашак Сарайы)		(3,270,289)	-
		147,029,120	168,644,099
Изменения в оборотном капитале			
Вознаграждение полученное		1,993,141	1,446,145
Подходный налог уплаченный		(5,850,000)	(18,646,459)
		143,172,261	151,443,785
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности			
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(165,110,048)	(179,670,405)
Взнос в уставный капитал дочерней организации		(43,313,945)	(41,248,006)
Размещение срочных депозитов		(2,231,750)	(2,057,737)
Изъятие срочных депозитов		438,540	529,808
		(210,217,203)	(222,446,340)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности			
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Эмиссия акций			-
Получение займов	11	123,574,120	64,248,006
Погашение займов	12	73,545,059	-
Прочие распределения акционерам	12	(131,860,682)	(2,059,275)
		(1,644,459)	
		63,614,038	62,188,731
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности			
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов			
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(3,430,903)	(8,813,824)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		(219,993)	1,056,769
		4,741,129	12,498,184
		1,090,233	4,741,129
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			

Утверждено и подписано от имени Руководства 25 февраля 2026 года:

Саймаганбетов Ж.А.
 Генеральный директор

Бекмаганбетов К.Ж.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам

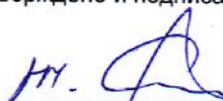
Успанова А.И.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной отдельной финансовой отчетности.


АО «ОЗЕНМУНАЙГАЗ»
Отдельный отчет об изменениях в капитале


<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2024 г.		334,275,985	328,253,513	662,529,498
Прибыль за год		-	(8,692,422)	(8,692,422)
Прочий совокупный убыток	13	-	(404,453)	(404,453)
Итого совокупный убыток		-	(9,096,875)	(9,096,875)
Прочие распределения акционеру		-	(15,863)	(15,863)
Признание дисконта по займам полученным от Единственного акционера по ставке ниже рыночной	12	-	9,598,366	9,598,366
На 31 декабря 2024 г.		334,275,985	328,739,141	663,015,126
Убыток за год		-	(57,515,925)	(57,515,925)
Прочий совокупный доход	13	-	319,434	319,434
Итого совокупный убыток		-	(57,196,491)	(57,196,491)
Эмиссия акций	11	123,574,120	-	123,574,120
Прочие распределения акционеру	11	-	(4,267,908)	(4,267,908)
Признание отложенного налога в отношении дисконта по займам, полученным по ставке ниже рыночной	20	-	(1,660,388)	(1,660,388)
Признание дисконта по займам полученным от Единственного акционера по ставке ниже рыночной	12	-	8,301,938	8,301,938
На 31 декабря 2025 г.		457,850,105	273,916,292	731,766,397

Утверждено и подписано от имени Руководства 25 февраля 2026 г.


 Саймаганбетов Ж.А.
 Генеральный директор




 Бекмаганбетов К.Ж.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам


 Успанова А.И.
 Главный бухгалтер

1 Информация о компании и основные направления деятельности

Акционерное общество «Озенмунайгаз» (далее по тексту – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан 25 февраля 2012 года в результате реализации решения Совета Директоров Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее по тексту – «КМГ РД» или «Материнская компания») о создании новых дочерних организаций на базе производственных филиалов КМГ РД. Компания начала свою производственную деятельность с 1 июля 2012 года после получения от КМГ РД прав на недропользование по контракту на добычу и разведку углеводородного сырья, а также активов и обязательств производственного филиала «Озенмунайгаз».

Юридический адрес Компании: Акционерное общество «Озенмунайгаз» улица Сатпаева, Здание 3, 130200 Жанаозен, Республика Казахстан.

Компания занимается приобретением, разведкой, разработкой, добычей, переработкой и экспортом углеводородного сырья. Основная операционная нефтегазовая деятельность Компании осуществляется на нефтегазовых активах, расположенных в Мангистауской области Западного Казахстана. Компания осуществляет разработку нефтяных и газовых месторождений по следующим контрактам на недропользование: контракт № 40 (нефтяное месторождение Узень и Карамандыбас), контракт № 65 (газовое месторождение Актас), контракт № 66 (газовое месторождение Тасболат), контракт № 67 (газовое месторождение Карамандыбас), контракт № 68 (газовое месторождение Западное Тенге), контракт № 69 (Южный Жетыбай). 9 июля 2015 года лицензии Компании на добычу нефти были продлены до 2036 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года единственным акционером Компании является АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» («КМГ»). Начиная с 8 июня 2006 года, единственным акционером КМГ являлось акционерное общество «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», которое в октябре 2008 года объединилось с акционерным обществом «Фонд Устойчивого Развития «Қазына», тем самым образовав акционерное общество «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Қазына» (далее «Самрук-Қазына»). Правительство является единственным акционером «Самрук-Қазына».

7 августа 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан приобрел 9,58% и одну акцию доли КМГ у Самрук-Қазына. С 8 декабря 2022 года 3% акций КМГ находятся в свободном обращении на фондовых биржах Astana International Exchange (далее -AIX) и Казахская фондовая биржа.

22 декабря 2023 года 20% акций КМГ, принадлежащие «Самрук-Қазына», были переданы в пользу Министерства финансов Республики Казахстан.

2 Экономическая среда в которой Компания осуществляет свою деятельность

Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Долгосрочные последствия текущей политической ситуации и её влияние на экономическую ситуацию трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти. КТК испытывал некоторые сбои из-за регуляторных и вопросов безопасности, однако риск крупномасштабных перебоев в экспорте через КТК считается низким, учитывая умелое управление Казахстаном отношениями с Россией и Западом.

В июле 2025 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Казахстана по иностранной валюте (IDR) на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По мнению Fitch, рейтинг Казахстана «BBB» поддерживается большими чистыми зарубежными активами государства (SNFA), резервами иностранной валюты, низким государственным долгом, ростом цен на золото и расширением нефтяного месторождения Тенгиз сверх ожидаемых объемов производства. Однако на эти факторы влияют высокая зависимость от экспорта сырья, слабая макроэкономическая политика и институциональное управление, а также высокая инфляция.

2 Экономическая среда в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

В целом экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать характеристики развивающегося рынка. К этим характеристикам относятся, но не ограничиваются ими, наличие национальной валюты, которая не свободно конвертируется за пределами страны, и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках. Кроме того, нефтегазовый сектор в Республике Казахстан по-прежнему подвержен влиянию политических, законодательных, фискальных и регулирующих изменений. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от правового и политического развития, которые находятся вне контроля Компании.

На дату составления настоящей отдельной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального банка Республики Казахстан составлял 496.85 тенге за 1 доллар США по сравнению с 502.57 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 523.54 тенге за 1 доллар США).

Инфляция в течение 2025 года оставалась относительно стабильной и увеличилась до 12.3% в декабре 2025 года по сравнению с 8.6% в декабре 2024 года. Рост экономики увеличился до 6.4% в 2025 году по сравнению с 3.8% в 2024 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП в 2026 году сохранится на уровне 6.2%. Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике

Основные аспекты учетной политики, использованные при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, приведены ниже. Данная учетная политика последовательно применялась для всех представленных периодов, если не указано иное.

Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

Данная отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО («МСФО»). Отдельная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением описанного в учетной политике и примечаниях к финансовой отчетности.

Подготовка отдельной финансовой отчетности по Стандартам бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для отдельной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Компания подготовила свою отдельную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее по тексту – «тенге»), который является функциональной валютой и валютой представления отдельной финансовой отчетности Компании. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отдельный отчет о совокупном доходе.

Курсы обмена валют

Официальный курс Казахстанского тенге к доллару США на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составлял 502.57 и 523.54 тенге, соответственно. Любой пересчет сумм в тенге в доллары США или иную твердую валюту не должен толковаться как утверждение, что такие суммы в тенге были конвертированы, могут быть или будут в будущем конвертированы в твердую валюту по указанным курсам обмена или по иным курсам обмена.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Расходы по разведке и разработке нефтегазовых месторождений

Затраты по приобретению лицензий на разведку

Затраты по приобретению лицензий на разведку капитализируются в нематериальные активы и амортизируются по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока разведки. Каждый объект рассматривается ежегодно на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы. В случае если по объекту не запланированы работы в будущем, оставшееся сальдо затрат на приобретение лицензий списывается. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов») амортизация прекращается, и оставшиеся затраты объединяются с затратами по разведке и признаются как доказанные активы в разрезе месторождений, до подтверждения запасов в составе прочих нематериальных активов. В момент внутреннего утверждения разработки, и получения всех лицензий и разрешений от соответствующих контролирующих органов, соответствующие расходы перемещаются в основные средства (нефтегазовые активы).

Затраты на разведку

Геологические и геофизические расходы списываются в момент, когда такие затраты были понесены. Затраты, напрямую относящиеся к разведочным скважинам, капитализируются в составе нематериальных активов (активы по разведке и оценке) до тех пор, пока, не будет завершено бурение скважины и результаты такого бурения не будут оценены. Такие затраты включают в себя заработную плату, материалы, горючее и электроэнергия, стоимость буровых станков и платежи подрядчикам. Если углеводороды не обнаружены, тогда расходы на разведку будут списаны как расходы по сухой скважине. В случае, если будут найдены углеводороды, подлежащие оценке, которая может включать в себя бурение других скважин (разведочных или структурно-поисковых скважин), коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то такие затраты будут продолжать учитываться как актив.

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. Если этого больше не происходит, затраты списываются.

Когда запасы нефти и газа доказаны и принимается решение о продолжении разработки, тогда соответствующие затраты переводятся в состав основных средств (нефтегазовых активов).

Затраты на разработку

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе основных средств.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения.

Первоначальная стоимость активов состоит из цены приобретения или цены строительства, любых затрат, непосредственно относящихся к приведению актива в рабочее состояние и первоначальную оценку затрат по ликвидации актива, при необходимости. Ценой приобретения или строительства является совокупная уплаченная стоимость и справедливая стоимость любого вида вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Нефтегазовые активы амортизируются с использованием производственного метода по доказанным разрабатываемым запасам. Некоторые нефтегазовые активы со сроками полезной службы меньше остаточного срока службы месторождений амортизируются прямолинейным методом в течение срока полезной службы от 2,5 до 15 лет. Срок полезной службы насосно-компрессорных труб составляет 2,5 года.

Прочие основные средства в основном представляют собой здания, машины и оборудование, которые амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего срока полезной службы в 24 года и 7 лет, соответственно.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Предполагаемый срок полезной службы основных средств пересматривается на ежегодной основе, и, при необходимости, изменения в сроках корректируются в последующих периодах.

Текущая стоимость основных средств пересматривается на предмет обесценения в тех случаях, когда происходят какие-либо события или изменения в обстоятельствах, указывающих на то, что текущая стоимость не является возмещаемой.

Объекты основных средств, включая добывающие скважины, которые перестают добывать коммерческие объемы углеводородов, и планируются к ликвидации, перестают учитываться в качестве актива при выбытии, или тогда, когда не ожидается получение будущих экономических выгод от использования актива. Любой доход или убыток, возникающие от прекращения признания актива (рассчитываемые как разница между чистыми поступлениями от реализации и текущей стоимостью объекта) включаются в отдельный отчет о совокупном доходе того периода, в котором произошло такое событие.

Обесценение нефинансовых активов

Компания оценивает активы или группы активов на предмет обесценения в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость актива не может быть возмещена.

Отдельные активы группируются для целей оценки на обесценение на самом низком уровне, на котором существуют идентифицируемые денежные потоки, которые в основном независимы от денежных потоков, генерируемых другими группами активами. В случае если существуют такие показатели обесценения или когда требуется ежегодное тестирование группы активов на обесценение, Компания осуществляет оценку возмещаемой стоимости актива.

Возмещаемая стоимость группы активов является наибольшей из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и стоимости ее использования. В тех случаях, когда текущая стоимость группы активов превышает ее возмещаемую стоимость, тогда группа активов подлежит обесценению, и происходит списание до возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования, ожидаемые денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов и дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

На каждую отчетную дату производится оценка относительно того, имеются ли какие-либо индикаторы, указывающие, что убытки от обесценения, признанные ранее, более не существуют или уменьшились. Если такие индикаторы существуют, тогда оценивается возмещаемая стоимость. Ранее признанный убыток по обесценению сторнируется только, если произошло изменение в оценках, использовавшихся для определения возмещаемой стоимости актива с момента признания последнего убытка от обесценения. В таком случае текущая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Увеличенная стоимость не может превышать текущую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа или амортизации, если бы в предыдущие периоды не был признан убыток по обесценению. Такое сторнирование признается в отдельном отчете о совокупном доходе.

После проведения сторнирующей проводки корректируются расходы по амортизации в последующих периодах для распределения пересмотренной текущей стоимости актива, за вычетом остаточной стоимости, на систематической основе в течение оставшегося срока полезной службы.

Финансовые инструменты

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые активы

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года финансовые активы Компании классифицировались как оцениваемые по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отдельном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) ни передала, ни сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Финансовые обязательства

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т. е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения). Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства. Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственником.

Займы полученные

Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. При учете займов от акционеров на нерыночных условиях Компания отражает доход/(убыток) от первоначального признания в капитале как вклад в капитал/(распределение капитала). Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в отдельной финансовой отчетности.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости по методу ФИФО отдельно по каждому складу и чистой стоимости реализации. Стоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой каждого предмета на место и приведение его в текущее состояние. Стоимостью сырой нефти является себестоимость добычи, включая соответствующую часть расходов на износ, истощение и амортизацию и накладных расходов на основе среднего объема производства.

Чистая стоимость реализации нефти основывается на предлагаемой цене реализации за вычетом расходов, связанных с такой реализацией. Материалы и запасы учитываются по стоимости, не превышающей ожидаемой суммы, возмещаемой в ходе обычной деятельности.

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налоговые органы позволяют производить зачет НДС по реализации и закупкам на нетто основе. НДС к возмещению представляет собой НДС по закупкам на внутреннем рынке, за вычетом НДС по продажам на внутреннем рынке. Продажи на экспорт облагаются по нулевой ставке. Однако, зачет НДС допускается только на основании результатов налоговой проверки, проведенной налоговыми органами для подтверждения НДС к возмещению.

Если эффект временной стоимости денег является существенным, долгосрочный НДС к возмещению дисконтируется с помощью безрисковой ставки, отражающей в соответствующих случаях риски присущие данному активу.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на банковских вкладах, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Капитал

Акционерный капитал

Простые акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, классифицируются как капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение капитала, полученного в результате данной эмиссии.

Дивиденды

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

Прочие распределения в пользу Акционера

В отдельных случаях нераспределенная прибыль может быть уменьшена на суммы затрат или сумму признанных резервов, осуществляемых Компанией по решению и от имени Акционера. Такие поручения Компании, как правило, включают решения Акционера по оказанию спонсорской и благотворительной помощи, созданию и приобретению объектов социальной сферы, а также по другим затратам. При признании в капитале «Прочих распределений в пользу акционера» необходимо обоснованное и надлежаще оформленное подтверждение решения, чем может являться одно из: решение акционеров Общества; Постановление Правительства РК о финансировании Компанией проектов по решению Президента Республики Казахстан. Если Акционер поручает Компании осуществлять затраты в течение более чем одного отчетного периода (например, по созданию и приобретению объектов социальной сферы), то такие затраты в случае, если они соответствуют критериям признания учитываются в качестве уменьшения нераспределенной прибыли как распределения Акционеру и признания оценочного обязательства в сумме наилучшей оценки затрат для его исполнения.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отдельном отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва, с течением времени, признается как расходы на финансирование.

Вознаграждения работникам

Компания удерживает 10% от начисленной заработной платы работников как пенсионные отчисления в соответствующие пенсионные фонды. Размер пенсионных отчислений ограничен суммой в 425,000 тенге в месяц в 2025 году (2024 год: 425,000 тенге в месяц). В соответствии с действующим казахстанским законодательством, работники сами несут ответственность за свое пенсионное обеспечение. Компания также обязана перечислять дополнительные профессиональные пенсионные взносы в размере 5% от доходов большинства своих работников в их пенсионные фонды.

Долгосрочные обязательства по установленным выплатам

Компания предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с Коллективными договорами между Компанией и ее работниками и прочими документами.

Коллективный договор и прочие документы, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, досрочному выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея, похорон и прочие. Право на получение пособий обычно зависит от стажа работы сотрудника в отрасли до выхода на пенсию.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий и пособий по досрочному выходу на пенсию осуществляются в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в составе прочего совокупного дохода. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в связи с разницей между актуарными предположениями и фактическими данными. Прочие изменения, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние кадровых сокращений или осуществленных расчетов, признаются в составе прибыли или убытка текущего периода. Стоимость услуг текущего периода представляет собой увеличение приведенной стоимости обязательства по установленным выплатам в результате оказания Компанией услуг в текущем периоде. Стоимость услуг прошлых периодов представляет собой изменение приведенной стоимости обязательства по планам с установленными выплатами в результате внесения изменений в программу или ее сокращения.

В соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» Компания признает прибыли и убытки от переоценки, возникающие по пенсионным программам с установленными выплатами, в составе ПСД. Поскольку данные суммы не могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка ни при каких условиях, они сразу же признаются в составе нераспределенной прибыли.

Компания имеет пенсионную программу с установленными выплатами. Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода, который используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Компании должны оценить характер предоставляемых ими вознаграждений работникам и раскрыть соответствующую информацию. В МСФО (IAS) 19 не указано, где именно в отчете о совокупном доходе необходимо представлять стоимость услуг или чистые проценты. МСФО (IAS) 1 разрешает, но не требует разбивать затраты в связи с вознаграждениями работникам в составе прибыли или убытка. Компонент «чистые затраты на проценты» отличается от компонента «амортизация дисконта по обязательству» и компонента «доход на активы» в предыдущей редакции МСФО (IAS) 19. При разработке подхода к представлению чистых затрат на проценты организации должны применять требование пункта 10 МСФО (IAS) 8.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по пенсионной программе с установленными выплатами. Компания признает перечисленные изменения чистого обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость продаж», «Административные расходы», а также «Расходы на продажу и распределение» в отчете о совокупном доходе (с классификацией по назначению):

- Стоимость услуг, которая включает в себя стоимость услуг текущего периода, стоимость услуг прошлых периодов, прибыли и убытки по секвестрам и неплановым расчетам по программе;
- Чистые процентные расходы или доходы.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств – это ставка дисконтирования и ожидаемые изменения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам отражается в отчете о совокупном доходе. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим долгосрочным вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленными выплатами.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка

Компания оценивает обязательства по ликвидации последствий производственной деятельности и восстановлению месторождений на основе понимания руководством текущих юридических требований и условий контрактов на недропользование. Признаваемая сумма представляет собой оценочные будущие затраты на вывод из эксплуатации, дисконтированные до их текущей стоимости. Изменения в оценочных сроках вывода из эксплуатации или оценочных затратах рассматриваются перспективно путем корректировки обязательства и внесения соответствующих корректировок в балансовую стоимость актива по ликвидации. Амортизация дисконта по резерву учитывается в составе финансовых расходов. Износ на актив по ликвидации скважин и сооружений начисляется производственным методом по отношению к сумме доказанных разработанных запасов.

Компания оценивает будущие затраты по ликвидации скважин и выводу из эксплуатации для нефтегазовых активов на основании оценок, предоставленных или внутренними, или внешними инженерами, приняв во внимание ожидаемый метод демонтажа и требуемый объем восстановления участка в соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой. Сумма оценочных будущих затрат представляет собой расчетную стоимость (номинальную) затрат в текущих ценах, скорректированную на ожидаемый уровень инфляции.

Изменения в обязательстве по ликвидации скважин и восстановлению участка, которые возникают в результате обновления расчётных затрат, изменения условий контрактов на недропользование либо ставки дисконтирования, прибавляются к или отнимаются от стоимости актива по ликвидации. В случаях, когда чистая балансовая стоимость обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участка не является достаточной для корректировки в результате пересмотра оценок, данная разница включается напрямую в состав отчёта о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Изменения в обязательстве по ликвидации скважин и восстановлению участка раскрыты в Примечании 13.

Признание доходов

Компания реализует сырую нефть и газ по краткосрочным договорам, по ценам, определяемым как среднее значение 5 средних (высоких/низких) котировок Brent, опубликованных Platt's, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок на качество. Переход права собственности осуществляется, и доходы обычно признаются в тот момент, когда сырая нефть физически загружена на борт судна или выгружена с судна, поступила в трубопровод или иной механизм доставки в зависимости от согласованных по контракту условий.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

В контрактах Компании на продажу сырой нефти указываются максимальное количество сырой нефти, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Сырая нефть, отгруженная, но еще не доставленная покупателю, учитывается в отдельном отчете о финансовом положении как товарно-материальные запасы.

Налогообложение

Расход по текущему подоходному налогу включает текущий корпоративный подоходный налог, налог на сверхприбыль и отложенный налог.

Подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена налоговыми органами или уплачена налоговым органам.

Для расчета данной суммы использовались налоговые ставки, и налоговое законодательство, которые действовали или фактически узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

Налог на сверхприбыль

Налог на сверхприбыль (далее по тексту «НСП») рассматривается как подоходный налог и образует часть расходов по подоходному налогу. В соответствии с существующим налоговым законодательством, вступившим в силу с 1 января 2009 года, Компания начисляет и выплачивает НСП в отношении каждого контракта на недропользование по переменным ставкам на основании соотношения совокупного годового дохода к вычетам за год по каждому отдельному контракту на недропользование. Соотношение совокупного годового дохода к вычетам в каждом налоговом году, который инициирует применение НСП, составляет 1,25:1. Ставки НСП применяются к части налогооблагаемого дохода (налогооблагаемый доход после вычета корпоративного подоходного налога и разрешенных корректировок) в отношении каждого контракта на недропользование свыше 25% вычетов, относящихся к каждому контракту.

Отложенный налог

Активы и обязательства по отложенному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Актив по отложенному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Обязательства по отложенному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок, введенных в действие или фактически узаконенных на отчетную дату. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

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

- Отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

3 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

При анализе возмещаемости отложенных налоговых активов Компания полагается на те же допущения, которые используются и в других разделах финансовой отчетности, а также отчетах руководства. Среди прочего, эти допущения отражают потенциальное влияние на бизнес явлений, связанных с изменением климата, таких как увеличение стоимости производства в результате внедрения мер по сокращению выбросов углерода.

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

Инвестиции в дочернюю организацию

Инвестиции в дочернюю организацию учитываются по первоначальной стоимости за вычетом расходов по обесценению.

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения инвестиции в дочернюю организацию. Если такие признаки существуют, Компания производит оценку возмещаемой суммы инвестиции. Возмещаемой стоимостью инвестиции является наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на ее реализацию и ее стоимости от использования.

В тех случаях, когда стоимость инвестиции превышает ее возмещаемую стоимость, инвестиция считается обесцененной и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие инвестиции. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяются различные методики оценки. Эти расчеты, если применимо, подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних и зависимых организаций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

4 Существенные учетные оценки и суждения

Компания производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отдельной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, помимо связанных с бухгалтерскими оценками. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности, и бухгалтерские оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Выручка по договорам с покупателями

Компания определила, что вся выручка по договорам с покупателями получена в определенный момент времени, признание выручки требует от руководства Компании вынесения суждений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки. Договорные отношения на реализацию нефти с другими условиями могут привести к признанию выручки с течением времени.

При оценке того, является ли Компания принципалом или агентом по операциям с выручкой, используется суждение. При определении того, что Компания выступает в качестве принципала, условия соглашений были тщательно рассмотрены, и был сделан вывод, что Компания контролирует продукт до того, как он будет передан покупателю. В альтернативных соглашениях Компания может быть определена как агент.

В соответствии с условиями существующих контрактов Компания определила, что услуги по отгрузке или транспортировке не предоставляются покупателю, и что единственные обязанности к исполнению относятся к продаже сырой нефти и нефтепродуктов. Суждение требуется при определении того, предоставляется ли отгрузка как услуга, и это влияет на идентификацию обязательства к исполнению, признание всех обязательств к исполнению в определенный момент времени или с течением времени, а также на общие сроки признания выручки. Руководство Компании не считает, что расходы по отгрузке являются отдельным обязательством к исполнению, так как риски и связанные с ними вознаграждения переходят к покупателю в момент отгрузки в порту.

Неопределенность оценок

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки при определении сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования оценок:

Оценка запасов нефти и газа

Запасы нефти и газа являются ключевым элементом оценок Компании, которые используются для определения возмещаемой стоимости связанных активов, а также для начисления амортизации и износа. Оценки запасов также определяют срок эксплуатации нефтяного месторождения, что, в свою очередь, влияет на расчет резерва на ликвидацию активов и обязательств по восстановлению. В 2025 и 2024 гг. Компания привлекала независимого консультанта для оценки запасов нефти и газа в соответствии с методологией Общества инженеров-нефтяников (Society of Petroleum Engineers) - DeGolyer and MacNaughton. Оценка доказанных и вероятных запасов производится на основе доступных геологических и инженерных данных и включает только те объемы, для которых доступ к рынку можно считать достаточно уверенным. Для оценки запасов применяются долгосрочные прогнозы среднегодовых цен на нефть и газ. Оценки запасов по своей природе являются неточными, требуют применения профессионального суждения и подлежат регулярному пересмотру в сторону увеличения или уменьшения на основании новой информации, такой как дополнительные пробуренные скважины, наблюдения за долгосрочной эксплуатационной эффективностью месторождения и изменения экономических факторов, включая цены на продукцию, условия контрактов, законодательство или планы развития.

Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или вероятные запасы. Степень определенности в извлечении доказанных запасов выше в сравнении с вероятными запасами. Доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются.

4 Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на прибыль. Снижение в доказанных разработанных запасах приведет к увеличению отчислений на износ (при постоянном уровне добычи), к снижению прибыли и также может привести к прямому снижению балансовой стоимости активов.

Если фактические запасы нефти и газа существенно отличаются от оценок, это может оказать значительное влияние на оценки возмещаемой стоимости, а также на начисления амортизации и износа.

Амортизация нефтегазовых активов

Амортизация нефтегазовых активов начисляется производственным методом по отношению к сумме доказанных разработанных запасов. Это приводит к начислению амортизации, пропорционально истощению ожидаемой оставшейся добычи на месторождении.

При определении срока службы каждого объекта учитывается ограничение физического срока службы, а также текущие оценки экономически извлекаемых запасов месторождения. Эти расчеты требуют использования оценок и предположений, в том числе количество запасов и будущие капитальные затраты. Изменения в доказанных разработанных запасах могут возникнуть из-за изменений факторов или допущений, используемых при оценке запасов, в том числе:

- Разница между фактическими и прогнозируемыми ценами на сырую нефть;
- Непредвиденные операционные вопросы, которые могут повлиять на будущие капитальные затраты.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство Компании оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: активов по разведке и оценке, нефтегазовых активов, прочих основных средств и нематериальных активов. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над стоимостью возмещения признается в качестве обесценения.

Единица, генерирующая денежные средства ("ЕГДС")

Для целей теста на обесценение согласно МСФО (IAS) 36 руководство Компании рассматривает АО «Озенмунайгаз» как единую генерирующую денежные средства единицу. Компания осуществляет добычу нефти на месторождениях Узень и Карамандыбас согласно контракту № 40, а также разрабатывает прилегающие незначительные газовые месторождения. Такой вывод основан на том, что месторождения формируют единую геологическую структуру, эксплуатируются с использованием общей производственной и транспортной инфраструктуры, управляются на основе единого операционного и инвестиционного плана.

Тест на обесценение нефтегазовых активов

Возмещаемая стоимость определена на основании ценности использования, рассчитанной руководством Компании с применением метода дисконтированных денежных потоков, исходя из утвержденных бюджетов на 2026–2030 годы и прогнозных данных до 2050 года. Основные предположения включают динамику цен на сырую нефть, объемы добычи, операционные расходы и ставки дисконтирования. Прогнозируемые денежные потоки сформированы на базе оценки извлекаемых доказанных и вероятных запасов нефти, подготовленной независимым оценщиком. Руководство считает принятые допущения обоснованными и провело анализ чувствительности к их изменению.

Несмотря на то, что срок действия лицензий на недропользование истекает в 2036 году, руководство Компании прогнозирует денежные потоки до 2050 года. Данное допущение основано на обоснованном ожидании продления лицензий, принимая во внимание историческую практику их продления, отсутствия нарушений лицензионных условий, стратегическую значимость месторождений, а также тот факт, что активы и запасы остаются экономически эффективными за пределами текущего срока действия лицензий. Руководством не выявлено факторов, указывающих на то, что продление лицензий является маловероятным или неосуществимым. В настоящее время руководство реализует программу реабилитации месторождений и ожидает увеличения объема доказанных и вероятных запасов в перспективе.

Принятые допущения о цене сырой нефти Brent были основаны на рыночных ожиданиях в совокупности с прогнозами независимой отраслевой исследовательской организации, скорректированными на средний исторический дисконт цены на нефть.

4 Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Модель также включает капитальные затраты, необходимые для поддержания запланированных уровней добычи. В условиях прогнозируемого снижения объемов добычи руководство также планирует оптимизацию операционных затрат в долгосрочной перспективе.

Результаты теста на обесценение показали, что возмещаемая стоимость активов Компании лишь незначительно превышает их балансовую стоимость, что указывает на высокую чувствительность данного показателя к небольшим изменениям основных допущений. Компании не признавала убыток от обесценения в данной отдельной финансовой отчетности.

Финансовая модель ЕГДС является чувствительной к изменениям существенных допущений, в частности к ценам реализации сырой нефти, объемам продаж на экспорт и внутренний рынок, оценке доказанных и вероятных запасов и ставке дисконтирования.

Существенное допущение	Изменение допущения	Влияние на возмещаемую стоимость
Цена сырой нефти Brent	+/- 3% к использованному в тесте уровню	Увеличение более чем на 81 млрд тенге / уменьшение более чем на 81 млрд тенге, соответственно
Цена продажи сырой нефти на внутреннем рынке	+/- 3% к использованному в тесте уровню	Увеличение более чем на 89 млрд тенге / уменьшение более чем на 89 млрд тенге, соответственно
Объемы продаж на экспорт	+/- 3% к использованному в тесте уровню	Увеличение более чем на 54 млрд тенге / уменьшение более чем на 54 млрд тенге, соответственно
Объемы продаж на внутреннем рынке	+/- 3% к использованному в тесте уровню	Увеличение более чем на 85 млрд тенге / уменьшение более чем на 85 млрд тенге, соответственно
Оценка доказанных и вероятных запасов нефти (2P)	+/- 3% изменение оценки запасов (2P) вследствие геологической переинтерпретации к использованному в тесте уровню	Увеличение более чем на 140 млрд тенге / уменьшение более чем на 140 млрд тенге, соответственно
Ставка дисконтирования	+ 100 базисных пунктов (17.4%) / - 100 базисных пунктов (15.4%) к использованному в тесте уровню	Уменьшение более чем на 73 млрд тенге / увеличение более чем на 82 млрд тенге, соответственно

При проведении теста на обесценение руководство Компании использовало следующие существенные допущения, лежащие в основе расчёта возмещаемой стоимости активов на основе ценности использования:

Существенное допущение	2026	2027	2028	2029	2030	...	2049	2050
Цена сырой нефти Brent (\$ за баррель)	61	64	69.24	69.5	71.03	...	107.46	109.83
Цена продажи сырой нефти на внутреннем рынке (АНПЗ) (KZT за тонну)	126,114	135,734	133,932	153,038	148,236	...	408,886	427,754
Цена продажи сырой нефти на внутреннем рынке (ПНХЗ) (KZT за тонну)	158,106	170,672	171,853	198,378	200,815	...	553,889	579,476
Инфляция, CPI (Казахстан)	10.98%	9.22%	8.7%	8%	7.5%	...	4.68%	4.62%
Курс KZT/USD	564	563.9	583.89	579.3	570.15	...	1035.04	1051.42
Капитальные затраты, М'KZT	(177,401)	(202,085)	(185,896)	(183,446)	(187,089)	...	(1,719)	(1,223)

4 Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Обесценение инвестиции в строительство завода по опреснению морской воды

Компания также провела анализ на предмет возможного обесценения инвестиций в дочернюю организацию, которая занимается строительством завода по опреснению морской воды и подводящей инфраструктуры в Мангистауской области.

Строительство завода по опреснению морской воды и подводящей инфраструктуры в Мангистауской области производится для обеспечения жителей Мангистауской области питьевой водой. Компания не ожидает получения позитивных денежных потоков от данного строительства. Таким образом, возмещаемая стоимость инвестиции в дочернюю организацию является негативной, в результате чего, в 2025 году Компания обесценила инвестицию в дочернюю организацию в полной сумме 43,313,945 тысяч тенге (в 2024 году: 41,248,006 тысяч тенге).

Обязательства по выбытию активов

По условиям определенных контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Компании относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как ликвидация скважин, демонтаж трубопроводов, демонтаж наземных и подземных строений, коммуникационных и прочих сооружений, рекультивация контрактной территории и затраты на предварительную оценку воздействия на окружающую среду. Так как срок действия лицензий не может быть продлен по усмотрению Компании, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода.

Если бы обязательства по ликвидации активов должны были погашаться по истечении экономически обоснованного окончания эксплуатации месторождений, то отраженное обязательство значительно возросло бы вследствие включения всех расходов по ликвидации скважин и конечных расходов по закрытию. Объем обязательств Компании по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства. Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью и существенными суждениями.

Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике. Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными консультантами.

Сумма обязательства представляет собой текущую стоимость расчетных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения балансовой стоимости обязательства на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены ниже:

	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконтирования по резерву ликвидации месторождений (контракт №40)	13,65%	10,02%
Ставка дисконтирования по резерву ликвидации месторождений (контракт № 65,66,67,68,69)	13,47%	10,02%
Уровень инфляции	8,07%	5,38%

4 Существенные учетные оценки и суждения (продолжение)

Резерв на отчетную дату представляет собой наилучшую оценку руководства приведенной стоимости будущих необходимых затрат. Изменения в резерве по обязательствам по выбытию активов раскрыты в Примечании 13.

Вознаграждения работникам

Стоимость долгосрочных вознаграждений работникам до и после выхода на пенсию и приведенная стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Будущее увеличение размеров заработной платы основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции. Основные актуарные допущения, использованные для оценки обязательств по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2025 и 2024 гг., представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконтирования по вознаграждениям работников	15.33%	11.30%
Уровень инфляции	7.73%	6.02%
Ожидаемое увеличение долгосрочных выплат	7.39%	7.09%
Ожидаемое увеличение заработной платы (2025 год)	6.50%	6.00%
Ожидаемое увеличение заработной платы (с 2026 года)	4.00%	4.00%

Анализ чувствительности обязательства по выплатам работникам к изменению существенных оценок по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования	+0.5% (468,451)	-0.5% (491,168)
Прирост материальной помощи	+1% 1,052,323	-1% (970,511)
Прирост минимальной заработной платы	+1% (25)	-1% 31

Компания имеет заключенные коллективные договоры о выплате вознаграждений работникам. Выплаты работникам рассматриваются как прочие долгосрочные выплаты работникам. Право на получение данных выплат обычно зависит от наличия минимального рабочего стажа. Начисление ожидаемых расходов по выплате пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Эти вознаграждения не обеспечены.

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2025 года и не оказали существенного влияния на Компанию:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

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

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее отдельную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты). В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 – новый стандарт по улучшенному представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности, в особенности, в отношении статей отчета о прибыли и убытке. Основные изменения, введенные МСФО (IFRS) 18, связаны со:

- структурой отчета о прибыли или убытке;
- необходимым раскрытием в финансовой отчетности определенных показателей прибыли и убытка, которые представляются вне финансовой отчетности организации (т. е. установленные руководством показатели деятельности); и
- улучшенными требованиями по агрегированию и дезагрегированию информации, которые применяются к основным финансовым отчетам и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохранятся с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты, а также к сравнительной информации.

Компания оценит влияние поправок на свою отдельную финансовую отчетность после их вступления в силу.

7 Основные средства

В тысячах тенге	Прим.	Нефтега- зовые активы	Прочие активы	Незавер- шенное капитальное строи- тельство	Итого
Остаточная стоимость на 1 января 2024 г.		540,667,375	35,110,369	59,387,973	635,165,717
Поступления		1,137,973	2,311,165	224,856,424	228,305,562
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	13	(967,525)	-	-	(967,525)
Выбытия		(610,079)	(46,776)	-	(656,855)
Перемещение из незавершенного капитального строительства		160,936,652	10,661,304	(171,597,956)	-
Перемещение в нематериальные активы		-	-	(1,022,456)	(1,022,456)
Внутреннее перемещение		(19,605)	13,154	6,451	-
Износ		(93,915,398)	(4,992,412)	-	(98,907,810)
Обесценение		-	-	(46,884,808)	(46,884,808)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.		607,229,393	43,056,804	64,745,628	715,031,825
Поступления		2,102,865	25,044	178,000,587	180,128,496
Изменения в оценке обязательства по выбытию актива	13	(1,934,020)	-	-	(1,934,020)
Выбытия		(1,440,812)	(73,419)	-	(1,514,231)
Перемещение из незавершенного капитального строительства		148,735,633	8,542,135	(157,277,768)	-
Перемещение в нематериальные активы		-	-	(74,877)	(74,877)
Внутреннее перемещение		4,698,247	(4,739,642)	41,395	-
Износ		(106,796,704)	(5,666,166)	-	(112,462,870)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.		652,594,602	41,144,756	85,434,965	779,174,323
На 31 декабря 2024 г.					
Первоначальная стоимость		1,292,608,04	88,000,940	66,184,457	1,446,793,44
Накопленный износ		(362,888,462)	(21,228,348)	-	(384,116,810)
Накопленное обесценение		(322,490,189)	(23,715,788)	(1,438,829)	(347,644,806)
Остаточная стоимость		607,229,393	43,056,804	64,745,628	715,031,825
На 31 декабря 2025 г.					
Первоначальная стоимость		1,420,506,735	89,399,939	86,860,196	1,596,766,870
Накопленный износ		(449,545,837)	(26,580,237)	-	(476,126,074)
Накопленное обесценение		(318,366,296)	(21,674,946)	(1,425,231)	(341,466,473)
Остаточная стоимость		652,594,602	41,144,756	85,434,965	779,174,323

На 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составляет 27,949,451 тысячи тенге (2024 год: 23,428,004 тысяч тенге).

8 Финансовые активы

Внеоборотные финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года внеоборотные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены депозитами в АО «Народный банк Казахстана». Их справедливая стоимость на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков с использованием ставок дисконтирования от 4,3% до 12,7% годовых.

При первоначальном признании внеоборотных финансовых активов, Компанией был признан дисконт на сумму 1,031,236 тысяч тенге. В 2025 году Компания признала финансовые доходы в сумме 243,446 тысяч тенге (в 2024 году: 266,561 тысяча тенге).

Внеоборотные финансовые активы составляют вклады по ликвидационному фонду, открытые в соответствии с контрактом по недропользованию отдельно по каждому контракту до истечения срока действия каждого контракта.

8 Финансовые активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов внеоборотные финансовые активы выражены в тенге.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Долгосрочные вклады, удерживаемые до погашения, выраженные в тенге	9,324,131	8,109,850
Итого внеоборотные финансовые активы	9,324,131	8,109,850

Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	31,188,067	58,324,650
Прочее	3,284,938	3,139,248
	34,473,005	61,463,898
Минус: оценочный резерв под ОКУ	(2,593,451)	(2,519,331)
	31,879,554	58,944,567

По состоянию на 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность Компании включает в себя, в основном задолженность от реализации сырой нефти «KazMunayGas Trading AG», в сумме 27,540,544 тысячи тенге (2024 год: 33,588,200 тысячи тенге), задолженность НК КМГ в сумме 3,251,846 тысячи тенге (2024 год: 24,334,486 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года торговая и прочая дебиторская задолженность, выраженная в долларах США, представляла 71,6% от общей суммы дебиторской задолженности (2024 год: 57%). Оставшаяся дебиторская задолженность выражена в тенге.

Изменения в оценочном резерве под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и активам по договору приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
На 1 января (Восстановление)/начисление	15	2,519,331 74,120	2,430,186 89,145
На 31 декабря		2,593,451	2,519,331

Информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Активы по договору	Торговая и прочая дебиторская задолженность					Итого
		Просрочка платежей					
		Текущая	До 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	Более, чем 91 день	
Процент ожидаемых кредитных убытков	-	0.02%	0.17%	0.45%	0.33%	78.95%	
Расчетная валовая балансовая стоимость	-	31,031,900	76,137	32,617	57,295	3,275,159	34,473,108
Ожидаемые кредитные убытки	-	7,233	132	147	190	2,585,748	2,593,451

8 Финансовые активы (продолжение)

Информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах тенге	Активы по договору	Торговая и прочая дебиторская задолженность					Итого
		Просрочка платежей					
		Текущая	До 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	Более, чем 91 день	
Процент ожидаемых кредитных убытков	-	0.04%	0.18%	13.05%	0.49%	98.11%	-
Расчетная валовая балансовая стоимость	-	58,705,143	60,386	110,514	57,865	2,529,990	61,463,898
Ожидаемые кредитные убытки	-	22,309	112	14,417	285	2,482,208	2,519,331

Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	988,207	4,169,256
Средства в банках, выраженные в тенге	101,453	570,649
Срочные вклады в банках, выраженные в долларах США	-	1,186
Средства в банках, выраженные в долларах США	573	38
	1,090,233	4,741,129

По денежным средствам в банках установлена ставка вознаграждения, зависящая от ежедневных банковских ставок по депозитам. Банковские депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до трех месяцев), в зависимости от потребностей Компании в ликвидных активах.

На 31 декабря 2025 года средневзвешенная ставка вознаграждения по вкладам в тенге составляла 17% (2024 год: 15,05%), по вкладам в долларах США составляла 3,5% (2024 год: 3,5%).

9 Товарно-материальные запасы

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Материалы	15,789,223	15,828,146
Сырая нефть	5,751,040	5,531,828
Резервы по списанию товарно-материальных запасов	(241,974)	(414,925)
Итого товарно-материальные запасы	21,298,289	20,945,049

На 31 декабря 2025 года 48,450 тонн сырой нефти Компании находилось в резервуарах и в транзите (2024 год: 48,761 тонн).

10 Предоплата по налогам и НДС к возмещению

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
НДС к возмещению	12,378,694	11,012,651
Предоплата по экспортной таможенной пошлины	7,662,374	9,984,568
Предоплата по индивидуальному подоходному налогу	6,450,774	-
Предоплата по социальному налогу	5,527,496	-
Прочие	32,455	3,538,414
	32,051,793	24,535,633
Минус: резерв на обесценение НДС к возмещению	-	(2,451,064)
Итого предоплата по налогам и НДС к возмещению	32,051,793	22,084,569

11 Капитал*Эмиссия акций*

На 31 декабря 2025 года общее количество размещенных акций составляет 91,570,021 штук (31 декабря 2024 года: 66,855,197 штук) с номинальной стоимостью одной акции 5 тысяч тенге, которые полностью принадлежат НК КМГ. В течение отчетного периода НК КМГ приобрело простые акции Компании в сумме 123,574,120 тысяч тенге. (31 декабря 2024 года: эмиссия акций не производилась).

Дивиденды

В соответствии с казахстанским законодательством, дивиденды не могут быть объявлены, в случае если Компания имеет отрицательный капитал и если выплата дивидендов приведет к отрицательному капиталу. В 2025 и 2024 году Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды Единственному акционеру.

Прочие распределения акционеру

Согласно комплексному плану социально-экономического развития города Жанаозен Мангистауской области на 2021-2025 годы (далее – «КПР»), утвержденному Постановлением Правительства РК от 4 ноября 2021 года №784 (с изменениями согласно Постановлению Правительства РК от 28 июня 2024 года) (далее – «Постановление»), на Компанию возложены определенные обязательства по инвестициям в инфраструктуру и другие мероприятия. Признание резерва по строительству дворца школьников "Bolashaq sarayu" в городе Жанаозен в сумме 4,182,462 тысяч тенге было признано в отдельном отчете об изменениях в капитале как прочие распределения акционеру согласно Постановлению и в соответствии с учетной политикой Компании. Дополнительные прочие распределения акционеру являются несущественными.

12 Займы

В 2023 году Компания заключила договор на получение займа от Единственного акционера в сумме 126,030,000 тысяч тенге на строительство завода по опреснению морской воды и подводящей инфраструктуры в Мангистауской области с освоением в несколько траншей в течение двух лет. В течение 2025 года Компания получила 35,545,059 тысяч тенге (в 2024 году: 41,248,006 тысяч тенге). Процентная ставка по займу составила 0,01%. Справедливая стоимость займа на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 19,10% годовых на 31 декабря 2025 и 2024 годов. Дисконт при первоначальном признании в 2025 году в сумме 2,728,731 тысяч тенге был признан в капитале (в 2024 году: 6,223,968 тысяч тенге).

В 2024 году Компания заключила договор на получение займа от Единственного акционера в сумме 80,000,000 тысяч тенге для содействия в модернизации и диверсификации национальной экономики. В течение 2025 года Компания получила 38 000 000 тысяч тенге (в 2024 году: 23,000,000 тысяч тенге). Срок займа до 31 декабря 2026 года, при этом срок погашения каждого транша не более 12 месяцев с даты предоставления. Процентная ставка по займу составила 0,01%. Справедливая стоимость займа на дату первоначального признания была рассчитана на основе ожидаемых денежных потоков с использованием ставки дисконтирования 17,25% годовых. Дисконт в сумме 5,573,207 тысяч тенге был признан в капитале (в 2024 году: 3,374,398 тысяч тенге).

Сумма погашений в 2025 году по полученным траншам составила 131,860,682 тысяч тенге.

12 Займы (продолжение)

Движение в займах за 2025 год представлено следующей таблице:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	
Сальдо на 1 января		87,491,265
Получение займов		73,545,059
Расходы по процентам	17	6,357
Дисконт при первоначальном признании займа		(8,301,938)
Амортизация дисконта	17	14,118,365
Погашение займов		(131,860,682)
Прочие		(11,326)
Сальдо на 31 декабря		34,987,100

Движение в займах за 2024 год представлено следующей таблице:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	
Сальдо на 1 января		24,109,775
Получение займов		64,248,006
Расходы по процентам	17	6,011
Дисконт при первоначальном признании займа		(9,598,366)
Амортизация дисконта	17	8,725,839
Погашение займов		-
Прочие	17	-
Сальдо на 31 декабря		87,491,265

13 Резервы

<i>В тысячах тенге</i>	Экологическое обязательство	Налоги и связанные штрафы и пени	Обязательство по выбытию активов	Вознаграждения работникам	Резерв по проекту КНР	Итого
На 1 января 2024 г.	15,152,899	72,174	20,247,941	14,942,409		50,415,423
Дополнительные резервы	-	-	-	1,178,856		1,178,856
Амортизация дисконта	1,586,764	-	2,028,844	1,567,023		5,182,631
Изменение в оценках	(251,463)	-	(967,525)	404,453		(814,535)
Использовано в течение года	(6,138,500)	-	(649,997)	(1,568,651)		(8,357,148)
На 31 декабря 2024 г.	10,349,700	72,174	20,659,263	16,524,090		47,605,227
Краткосрочная часть	592,062	72,174	669,503	2,050,277		3,384,016
Долгосрочная часть	9,757,638	-	19,989,760	14,473,813		44,221,211
На 31 декабря 2024 г.	10,349,700	72,174	20,659,263	16,524,090		47,605,227
Дополнительные резервы	-	-	-	408,963	4,181,462	4,590,425
Амортизация дисконта	945,228	-	2,819,513	1,763,969	-	5,528,710
Изменение в оценках	(6,605,138)	-	(1,934,020)	(319,434)	-	(8,858,592)
Использовано в течение года	(1,704,327)	-	(506,999)	(1,827,489)	(3,270,289)	(7,309,104)
На 31 декабря 2025 г.	2,985,463	72,174	21,037,757	16,550,099	911,173	41,556,666
Краткосрочная часть	-	72,174	650,000	2,352,859	911,173	3,986,206
Долгосрочная часть	2,985,463	-	20,387,757	14,197,240	-	37,570,460
На 31 декабря 2025 г.	2,985,463	72,174	21,037,757	16,550,099	911,173	41,556,666

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении и в отчете о совокупном доходе, предоставлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Приведенная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами на конец года	16,550,097	16,524,090
Чистые обязательства	16,550,097	16,524,090
Стоимость услуг текущего периода	408,963	392,390
Стоимость услуг прошлых лет	-	786,466
Процентные расходы	1,763,969	1,567,023
Актuarная прибыль – отнесена на прочий совокупный (убыток)/доход	(319,434)	404,453
Расходы, признанные в течение года	1,853,498	3,150,332

Стоимость текущих услуг и услуг прошлых лет включена в отчет о совокупном доходе в составе производственных расходов.

14 Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Рентный налог на экспорт сырой нефти	22,162,300	4,614,750
Налог на добычу полезных ископаемых	10,168,837	3,991,591
Итого	32,331,137	8,606,341

Изменения в рентном налоге к уплате приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
На 1 января		4,614,750	24,543,968
Начисление	18	69,037,947	83,004,591
Выплата		(51,490,397)	(102,933,809)
На 31 декабря		22,162,300	4,614,750

Изменения в налоге на добычу полезных ископаемых приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
На 1 января		3,991,591	14,021,856
Начисление	17	19,325,542	18,155,440
Выплата		(13,148,296)	(28,185,705)
На 31 декабря		10,168,837	3,991,591

15 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	97,922,901	80,581,164
Задолженность перед сотрудниками	16,423,477	15,041,383
Прочие налоги к уплате	704,335	3,250,803
Прочее	3,377,730	3,074,948
Итого	118,428,443	101,948,298

Торговая кредиторская задолженность Компании по большей части представлена задолженностью за работы по бурению скважин, ремонту скважин и за покупку основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годы торговая прочая кредиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	28,837,531	49,098,090
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	69,085,370	31,483,074
Итого	97,922,901	80,581,164

Балансовая стоимость торговой кредиторской задолженности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Торговая кредиторская задолженность в тенге	97,810,230	80,346,906
Торговая кредиторская задолженность в долларах США	112,671	234,258
Итого	97,922,901	80,581,164

16 Выручка по договорам с покупателями

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Экспорт		
Сырая нефть	420,159,378	482,963,901
Банк качества	(307,229)	(161,919)
Внутренний рынок		
Сырая нефть	401,887,600	369,109,225
Газ	27,563	26,499
Прочие товары и услуги	1,364,174	4,808,438
	823,131,486	856,746,144

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Географический рынок		
Швейцария	419,852,149	482,801,982
Казахстан	403,279,337	373,944,162
	823,131,486	856,746,144

17 Себестоимость реализации

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Вознаграждения работникам		245,309,251	227,130,958
Услуги по ремонту и обслуживанию		119,686,486	109,495,071
Износ, истощение и амортизация		112,383,253	98,619,511
Материалы и запасы		35,084,451	34,796,203
Электроэнергия		39,291,108	27,950,452
Налог на добычу полезных ископаемых	14	19,325,542	18,155,440
Налог на имущество		9,224,884	8,685,933
Транспортные расходы		8,140,824	7,779,338
Прочие налоги		326,198	558,326
Изменение в резерве по экологическому обязательству	13	(6,605,138)	(251,463)
Прочее		18,911,059	16,185,093
		601,077,918	549,104,862
Изменение остатков нефти		(219,211)	7,096,736
		600,858,707	556,201,598
в том числе себестоимость природного газа		5,396,493	4,777,242
в том числе себестоимость нефти		595,681,425	544,327,620

18 Расходы по реализации, общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Рентный налог	14	69,037,947	83,004,591
Экспортная таможенная пошлина		65,684,694	71,456,306
Транспортные расходы		65,895,978	66,550,563
Вознаграждения работникам		10,216,237	10,436,542
Услуги по ремонту и обслуживанию		772,567	664,616
Спонсорство		592,394	376,075
Износ, истощение и амортизация		263,403	288,299
Консультационные и аудиторские услуги		106,846	145,440
Начисление резерва под ОКУ	6	154,225	89,145
Прочие налоги		46,918	32,613
Штрафы и пени		76,280	5,191
Прочее		455,853	3,689,213
		213,303,342	236,738,594

19 Финансовые затраты

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Амортизация дисконта по займам	12	14,118,365	8,725,839
Амортизация дисконта по обязательству по выбытию активов	13	2,819,513	2,028,844
Амортизация дисконта на выплаты обязательств по экологической программе	13	945,228	1,586,764
Амортизация дисконта по обязательству по установленным выплатам	13	1,763,969	1,567,023
Процентные расходы по займам		6,357	6,011
Прочее		460,026	401,827
		20,113,458	14,316,308

20 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу за период представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Текущий корпоративный подоходный налог	8,052,621	14,462,809
Корректировка корпоративного подоходного налога за предыдущие годы	377,904	1,306,236
Текущий подоходный налог	8,430,525	15,769,045
(Экономия)/расход по отложенному корпоративному подоходному налогу	(983,260)	12,025,853
Отложенный подоходный налог	(983,260)	12,025,853
Расход по подоходному налогу	7,447,265	27,794,898

20 Подоходный налог (продолжение)

В следующей таблице приведена сверка ставки подоходного налога в Казахстане с эффективной ставкой налога Компании на прибыль до налогообложения.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	(50,068,656)	19,102,478
Расход по подоходному налогу	7,447,265	27,794,898
Эффективная ставка налога	(15%)	146.5%
Расходы по подоходному налогу по официальной ставке	(10,013,731)	3,820,496
Корректировка корпоративного подоходного налога за предыдущие года	377,904	1,306,236
Не вычитаемые расходы от реализации по цене ниже себестоимости	2,304,722	3,681,532
Налог у источника выплаты	352,003	334,225
Непризнанный налоговый актив по обесценению инвестиции в дочернюю организацию	8,662,789	8,249,601
Корректировка отложенного подоходного налога предыдущего года	353,245	2,545,411
Расходы по амортизации дисконта по займам	2,823,673	1,745,168
Расходы по обязательствам по вознаграждениям работникам	352,794	2,511,400
Расходы социального характера для работников и членов их семей	340,510	817,528
Расходы по спонсорской помощи	118,479	530,311
Расходы, не относимые на вычеты	1,774,878	2,252,990
Расход по подоходному налогу	7,447,265	27,794,898

Изменения в обязательствах по отложенному налогу, относящемуся к КПН, представлены следующим образом:

Обязательства по отложенному налогу

<i>В тысячах тенге</i>	Основные средства и нематериальные активы	Резервы	Налоги	Займы	Прочее	Итого
На 1 января 2024 г.	(18,518,022)	10,670,785	7,983,083	-	3,329,922	3,465,768
Признано в составе прибыли и убытков	(5,511,879)	(2,949,441)	(3,328,817)	-	(235,716)	(12,025,853)
На 31 декабря 2024 г.	(24,029,901)	7,721,344	4,654,266	-	3,094,206	(8,560,085)
Признано в составе прибыли и убытков	(3,748,822)	(90,686)	1,827,066	1,057,651	1,938,051	983,260
Отражено в капитале	-	-	-	(1,660,388)	-	(1,660,388)
На 31 декабря 2025 года	(27,778,723)	7,630,658	6,481,332	(602,737)	5,032,257	(9,237,213)

21 Сделки со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые НК КМГ. Категория «прочие связанные стороны» включает организации, контролируемые Самрук-Қазына.

21 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, а также сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря	
	2025 г.	2024 г.
Продажи товаров и услуг		
НК КМГ	401,836,526	369,047,447
Организации под общим контролем	420,159,378	482,963,901
Расходы по банку качества на проданную нефть (КМГ)	(307,229)	(161,916)
Приобретения товаров и услуг		
НК КМГ	7,768,561	15,595,170
Организации под общим контролем	166,620,644	154,380,480
Прочие связанные стороны	31,836,183	28,086,760
Финансовые затраты		
НК КМГ	14,124,723	2,736,575
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты		
Члены Совета директоров	20,111	17,333
Количество	2	2
Члены Правления	448,490	500,437
Количество	8	8

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы выданные			
НК КМГ		3,543,231	24,334,486
Организации под общим контролем	8	54,413,870	68,867,043
Прочие связанные стороны		4,340,682	1,212,618
Торговая кредиторская задолженность			
НК КМГ		24,559,711	18,294,975
Организации под общим контролем		32,350,202	40,092,474
Прочие связанные стороны		3,536,285	968,818
Займы полученные			
НК КМГ		34,987,100	87,491,265

Продажи и дебиторская задолженность

Продажи связанным сторонам представляют собой экспортные и внутренние продажи сырой нефти предприятиям группы НК КМГ. Экспортные продажи связанным сторонам составили 1,776,661 тонны сырой нефти в 2025 году (2024 год: 1,865,26 тонн). Цены реализации сырой нефти определяются со ссылкой на котировки Platt's, скорректированные на стоимость фрахта, страхования и скидок на разницу в качестве. Средняя цена за тонну по таким продажам на экспорт составляла приблизительно 236,488 тенге в 2025 году (258,903 тенге в 2024 году).

Кроме того, Компания поставляет сырую нефть на внутренний рынок через НК КМГ в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан. Такие поставки на внутренний рынок составили 3,283,549 тонны от добытой сырой нефти в 2025 году (2024 год: 3,258,323 тонны). Цены реализации на внутреннем рынке определялись соглашением с Материнской компанией начиная с 1 апреля 2016 года. Начиная с 1 июля 2018 года Компания начала реализовывать сырую нефть на внутреннем рынке по цене, согласно заключенного договора с НК КМГ.

В 2025 году за поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала в среднем 122,379 тенге за тонну (в 2024 году в среднем 113,263 тенге).

Торговая и прочая дебиторская задолженность с продаж по связанным сторонам представляет собой в основном суммы, относящиеся к операциям по экспортной реализации.

21 Сделки со связанными сторонами (продолжение)**Приобретения и кредиторская задолженность**

Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти составило 164,341 тысяч тенге в 2025 году (2024 год: 172,552 тысячи тенге). Услуги по транспортировке, предоставленные Каспийским Трубопроводным Консорциумом, были возмещены Компанией НК КМГ в размере 1,723 939 тысячи тенге (2024 год: 8,510,685 тысяч тенге).

22 Цели и политика управления финансовыми рисками

Компания имеет различные финансовые обязательства, такие как торговая и прочая кредиторская задолженность. Компания также имеет различные финансовые активы, такие как торговая дебиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные вклады и денежные средства и их эквиваленты.

Компания подвержена валютному риску, кредитному риску, риску ликвидности и риску изменения цен на сырьевые товары.

Валютный риск

Подверженность Компании риску изменения обменных курсов иностранной валюты, прежде всего, относится к операционной деятельности Компании, так как основная часть реализации деноминирована в долларах США, в то время как почти все расходы деноминированы в тенге, а также к инвестициям, деноминированным в иностранной валюте.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Компании к возможному изменению обменного курса доллара США, вероятность которого можно обоснованно предположить, при условии неизменности всех прочих переменных (вследствие изменений справедливой стоимости монетарных активов и обязательств).

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) курса тенге к курсу доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения
2025 г.		
Доллар США	8,84%	3,132,249
Доллар США	(8,84%)	(3,132,249)
2024 г.		
Доллар США	9,09%	2,956,921
Доллар США	(7,34%)	(2,388,939)

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску в связи с ее торговой дебиторской задолженностью. Большую часть продаж Компания осуществляет связанным сторонам, и Компания имеет в отношении них существенную концентрацию риска по дебиторской задолженности (Примечание 8). Дополнительная незначительная доля дебиторской задолженности распределена по однородным группам и постоянно оценивается на предмет обесценения на совокупной основе, в результате чего риск Компании по безнадежной задолженности является несущественным.

Компания также подвержена кредитному риску в результате осуществления своей инвестиционной деятельности. Компания размещает вклады в казахстанских банках.

Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях, контролируется департаментом казначейства Единственного акционера в соответствии с политикой управления денежными средствами Компании. Максимальный размер чувствительности Компании к кредитному риску, возникающих от дефолта финансовых учреждений равна балансовой стоимости этих финансовых активов.

22 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В следующей таблице представлены сальдо финансовых активов в банках на отчетную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов «Standard and Poor's», если не указано иначе.

В тысячах тенге	Место-нахождение	Рейтинг		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.		
Банки					
АО «Народный Банк Казахстана»	Казахстан	BBB- (стабильный)	BB+ (стабильный)	10,414,364	12,850,979
				10,414,364	12,850,979

Риск ликвидности

Компания контролирует риск ликвидности, используя инструмент планирования ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности.

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью посредством использования краткосрочных и долгосрочных вкладов в местных банках.

На 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Компании превышают ее краткосрочные активы, что преимущественно связано с краткосрочными займами, полученными от Единственного акционера и торговой и прочей кредиторской задолженностью. Руководство ожидает, что данные обязательства будут погашены в течение 2026 года согласно утвержденному графику платежей в рамках финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В следующей таблице представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. на основании договорных не дисконтированных платежей:

В тысячах тенге	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Итого
2025 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	118,428,443	-	-	-	-	118,428,443
Займы	-	11,000,000	27,000,000	-	-	38,000,000

В тысячах тенге	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Итого
2024 г.						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	101,539,693	-	-	-	-	101,539,693
Займы	73,322,379	-	23,000,000	-	-	96,322,379
		174,862,072	23,000,000	-	-	197,862,072

Риск изменения цен на сырьевые товары

Компания подвержена риску изменения цен на сырую нефть, которая котируется в долларах США на международных рынках. Компания готовит ежегодные бюджеты и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на сырую нефть в будущем.

22 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Компания следует целям, политике и процедурам управления капиталом Материнской компании. С целью сохранения и изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или получать финансирование от Материнской компании.

Вознаграждение аудиторам

Стоимость услуг по аудиту Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 79,430 тысяч тенге без НДС.

23 Финансовые инструменты

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов, и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. Компания не имела финансовых инструментов, классифицированных в качестве финансовых инструментов 1 или 3 уровней.

24 Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Казахстанское правительство обязывает нефтедобывающие компании поставлять часть добытой сырой нефти на внутренний рынок в целях обеспечения внутренних энергетических потребностей. С 1 июля 2018 года Компания продает сырую нефть в НК КМГ на основании договора о закупках нефти. В случае если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем поставляемой Компанией в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше дохода, чем от продажи сырой нефти на экспорт, что в свою очередь может оказать существенное и отрицательное влияние на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Компании.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами включая мнения по подходу МСФО к выручке, расходам и прочим статьям финансовой отчетности. Действующий режим штрафов и пени за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года.

Руководство Компании считает, что его интерпретация налогового законодательства является уместной, и что Компания имеет допустимые основания в отношении налоговой позиции.

24 Договорные и условные обязательства (продолжение)

Новый Налоговый кодекс Республики Казахстан

18 июля 2025 года подписан новый Налоговый кодекс Республики Казахстан. В данном документе одно из существенных изменений, применимых к Компании, это повышение ставки НДС с 12% до 16%.

Согласно статье 286 Налогового Кодекса Республики Казахстан расходы налогоплательщика по приобретению товаров, работ, услуг у лиц, применяющих специальный налоговый режим (СНР) на основе упрощенной декларации на дату получения таких товаров, работ, услуг не подлежат вычету в целях исчисления корпоративного подоходного налога (КПН). Кроме того, ввиду увеличения предельного дохода за год, то есть с 24,038 МРП до 600,000 МРП, наблюдается переход заказчиков Компании на указанный вид СНР. Соответственно, с 2026 года ожидается увеличение налоговых обязательств по КПН.

В связи с введением его в действие с 1 января 2026 года вышеуказанные изменения не оказали влияния на настоящую отдельную финансовую отчетность.

Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar II

Компания является косвенной дочерней организацией Самрук-Қазына. Самрук-Қазына имеет дочерние организации, работающие в различных юрисдикциях, в которых типовые правила Pillar II были приняты или в значительной степени приняты. Однако, поскольку Компания работает в юрисдикции, где типовые правила Pillar II еще не были внедрены (Казахстан), данные типовые правила не подлежат применению в Компании.

Налогообложение по экспортным сделкам

Согласно Закону РК «О трансфертном ценообразовании» международные деловые операции, а также некоторые сделки, совершенные на территории Республики Казахстан независимо от взаимоотношения сторон или степени отклонения цены сделки от рыночной цены подлежат государственному контролю при трансфертном ценообразовании («ТЦ»). При расчете рыночной цены, составляющие дифференциала должны подтверждаться документально или источниками информации.

В 2025 году, также как и прошлых периодах, Компания экспортировала нефть за рубеж в адрес связанной стороны, входящей в группу НК КМГ. В соответствии с требованиями Закона о ТЦ, уполномоченные органы имеют право запрашивать от участников сделки, государственных органов и третьих лиц информацию, необходимую для определения рыночной цены и дифференциала, а также другие данные для проведения контроля по ТЦ.

Сбор всех необходимых документов, включая оригиналы первичной документации по экспортным операциям, подтверждающих размер дифференциала за 2025 год, а также документы, подтверждающие расчет фрахта на нетто баррель в полном объеме и до начала налоговой проверки в соответствии с применимыми требованиями Закона РК «О трансфертном ценообразовании» осуществляет НК КМГ, который является агентом по реализации нефти. Руководство Компании считает, что риск доначисления соответствующих налоговых обязательств, пени административных штрафов в связи с корректировкой объектов налогообложения по причине отсутствия документов не является существенным.

Экологические обязательства

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть существенными. Кроме сумм, раскрытых в Примечании 13, руководство считает, что не существует вероятных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, отчет о совокупном доходе или отчет о движении денежных средств.

Спонсорство

Обязательства по финансированию в рамках Комплексного плана социально-экономического развития города Жанаозен, утвержденного Постановлением Правительства РК от 2 февраля 2022 года № 41, возникают при действии льгот по налогу на добычу полезных ископаемых в будущем. Соответственно, руководство Компании считает, что данные обязательства являются условными обязательствами и подлежат начислению в период получения налоговых льгот.

24 Договорные и условные обязательства (продолжение)**Льготная ставка по налогу на добычу полезных ископаемых**

Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 449 от 27 июня 2019 года, Компанией была получена льготная ставка по налогу на добычу полезных ископаемых в размере 2,6%, в связи с обводненностью нефти по части месторождения Узень. В соответствии с Постановлением, льготная ставка применяется с 1 января 2019 года по части месторождения Узень (14, 16, 17 горизонты) и действует в до конца срока контракта. Согласно Постановлению Правительства Республики Казахстан № 474 от 15 июня 2024 года, в Постановление №449 от 27 июня 2019 года были внесены изменения, согласно которым льготная ставка применяется на всех горизонтах.

Лицензии на нефтяные и газовые месторождения

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в лицензиях, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензий.

Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов или лицензий, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, отчет о совокупном доходе или отчет о движении денежных средств. Месторождения нефти и газа Компании расположены на земле, принадлежащей Мангистауской областной администрации. Лицензии выданы Министерством энергетики Республики Казахстан, и Компания уплачивает налог на добычу полезных ископаемых.

В 2017 году Компания приобрела право недропользования на газовые месторождения Актас, Тасболат, Карамандыбас, Западное Тенге и Южный Жетыбай у ТОО «Каз ГПЗ», связанной стороны. В связи с истечением срока, контракт № 3579 на проведение разведки углеводородного сырья на территории, прилегающей к месторождениям Узень и Карамандыбас находится на стадии возврата Министерству энергетики РК. Основные лицензии Компании и даты истечения срока их действия представлены в следующей таблице:

Месторождение	Контракт	Дата истечения срока действия
Узень и Карамандыбас	№ 40	2036 год
Актас	№ 65	2037 год
Тасболат	№ 66	2037 год
Карамандыбас	№ 67	2037 год
Западное Тенге	№ 68	2037 год
Южный Жетыбай	№ 69	2031 год

Договорные обязательства по лицензиям на нефтяные и газовые месторождения

<i>В тысячах тенге</i>	Капитальные затраты	Операционные расходы
Год		
2026	117,603,605	1,639,055
2027	123,665,395	1,989,738
2028	110,320,409	2,044,225
2029-2036	4,500,624	10,562,944
	356,090,033	16,235,962