

**Акционерное общество «Эмбаунайгаз»**

**Финансовая отчетность в соответствии с  
Международными стандартами финансовой отчетности  
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2025 года**

## Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

### Финансовая отчетность

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

### Примечания к финансовой отчетности

1 Информация о Компании и основные направления деятельности .....	5
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	5
3 Существенная информация об учетной политике .....	6
4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	16
5 Применение новых или пересмотренных стандартов .....	21
6 Новые учетные положения .....	22
7 Основные средства .....	23
8 Активы по разведке и оценке .....	25
9 Финансовые активы .....	25
10 Авансы выданные .....	27
11 Предоплата по налогам и НДС к возмещению .....	27
12 Товарно-материальные запасы .....	27
13 Капитал .....	28
14 Исторические обязательства .....	28
15 Резервы .....	29
16 Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате .....	30
17 Торговая и прочая кредиторская задолженность .....	30
18 Выручка по договорам с покупателями .....	31
19 Себестоимость продаж .....	31
20 Расходы по реализации .....	32
21 Общие и административные расходы .....	32
22 Подоходный налог .....	32
23 Сделки со связанными сторонами .....	34
24 Цели и политика управления финансовыми рисками .....	35
25 Финансовые инструменты .....	37
26 Договорные и условные активы и обязательства .....	37



## Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру, Совету Директоров и Руководству АО «Эмбаунайгаз»

### Наше мнение

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

### Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025;
- отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к 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 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 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 финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности 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 финансовой отчетности Компании.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 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 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 финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

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

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

*PricewaterhouseCoopers LLP*



Утверждено:

Азамат Конратбаев  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства финансов Республики  
Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999  
года)

Подписано:


Алмаз Садыков  
Аудитор-исполнитель  
(Квалификационное свидетельство  
Аудитора №МФ-0000745 от 8  
февраля 2019 года)

23 февраля 2026 года  
Астана, Казахстан

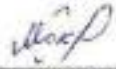
Акционерное общество «Эмбаунайгаз»  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	280,314,408	235,731,107
Активы по разведке и оценке	8	143,219	2,711,275
Нематериальные активы		1,515,992	587,895
Прочие финансовые активы	9	54,503,234	56,325,814
Отложенные налоговые активы		10,993,536	8,127,697
Авансы, выплаченные за внеоборотные активы	10	8,507,608	1,596,970
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>335,977,997</b>	<b>305,080,758</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	12	15,579,707	14,358,205
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		2,730,617	1,101,952
Предоплата по налогам и НДС к возмещению	11	5,142,687	10,202,562
Авансы выплаченные и расходы будущих периодов	10	6,317,562	4,449,262
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9	38,589,791	45,041,052
Прочие оборотные финансовые активы		1,000,000	1,132,091
Денежные средства и их эквиваленты	9	48,069,991	51,957,178
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>117,430,355</b>	<b>128,842,302</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>453,408,352</b>	<b>433,923,060</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	13	162,399,820	162,399,820
Нераспределенная прибыль		182,805,616	181,045,092
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>355,205,636</b>	<b>343,444,912</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Исторические обязательства	14	3,793,266	5,165,924
Резервы	15	39,619,451	41,936,302
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>43,412,717</b>	<b>47,102,226</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Исторические обязательства	14	2,055,920	1,769,920
Резервы	15	2,009,548	2,073,058
Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате	16	18,549,833	12,856,074
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17	32,174,698	28,676,870
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>54,789,999</b>	<b>43,375,922</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>98,202,716</b>	<b>90,478,148</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>453,408,352</b>	<b>433,923,060</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 23 февраля 2026 года:

  
Тасмагамбетова Р.Н.  
Заместитель председателя  
правления по экономике и финансам




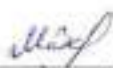
  
Махамбетов Н.Ж.  
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Эмбаунайгаз»  
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	18	410,540,844	430,694,618
Себестоимость продаж	19	(230,121,516)	(219,511,743)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>180,419,328</b>	<b>211,182,875</b>
Расходы по реализации	20	(117,911,753)	(128,283,006)
Общие и административные расходы	21	(13,692,542)	(12,812,169)
Расходы на геологоразведку и списание сухих скважин		(4,652,271)	(175,269)
Доход от восстановления обесценения НДС к возмещению		-	695,663
<b>Операционная прибыль</b>		<b>44,162,762</b>	<b>70,608,094</b>
Финансовый доход		5,573,878	3,629,715
Финансовые затраты		(5,149,801)	(5,250,472)
Курсовая разница, нетто		(5,735,057)	14,294,181
Прочие доходы		2,179,955	2,162,316
Прочие расходы		(1,899,149)	(1,155,654)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>39,132,588</b>	<b>84,288,180</b>
Расходы по подоходному налогу	22	(9,051,637)	(16,895,759)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>30,080,951</b>	<b>67,392,421</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<i>Суммы прочего совокупного дохода, которые не будут реклассифицированы в составе прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Доход от переоценки по пенсионным программам с установленными выплатами	15	1,687,431	624,554
<b>Прочий совокупный доход, подлежащая переклассификации в составе прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>1,687,431</b>	<b>624,554</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>31,768,382</b>	<b>68,016,975</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 23 февраля 2026 года:


  
Тасмагамбетова Р.Н.  
Заместитель председателя  
правления по экономике и финансам

  
Махамбетов Н.Ж.  
Главный бухгалтер

Акционерное общество «Эмбаунайгаз»  
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		39,132,588	84,288,180
<b>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</b>			
Амортизация и обесценение	7,8	40,482,253	30,046,549
Убыток от выбытия основных средств и разведочных активов		720,411	675,306
Нереализованный доход от курсовой разницы, нетто		5,735,067	(14,294,983)
Изменение к резервам		-	(3,411,573)
Восстановление расходов по ОКУ и обесценению авансов выплаченных	21	182,262	(104,352)
финансовые затраты		5,148,801	5,250,472
финансовый доход		(5,573,878)	(3,828,715)
Прочие неденежные расходы		654,586	-
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений в оборотном капитале:</b>		<b>86,443,100</b>	<b>98,820,784</b>
<b>Корректировки оборотного капитала</b>			
Изменение в товарно-материальных запасах		(1,228,862)	(256,946)
Изменение в предоплате по налогам		5,069,880	810,187
Изменение в авансах выплаченных и расходах будущих периодов		(8,778,942)	2,559,271
Изменение в торговой дебиторской задолженности		6,440,911	6,550,395
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		8,244,048	(1,089,748)
Изменение в прочих оборотных финансовых активах		120,772	527,636
Изменение налога на добычу полезных ископаемых и рентного налога к уплате		6,893,759	(8,433,927)
Выплаты исторических обязательств	15	(1,373,504)	-
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности:</b>		<b>100,623,162</b>	<b>101,486,500</b>
Вознаграждение полученное		4,330,758	3,550,021
Подходный налог уплаченный		(13,546,141)	(17,485,076)
<b>Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности</b>		<b>81,407,779</b>	<b>87,551,445</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение прочих финансовых активов		(40,178,042)	(6,215,502)
Продажа прочих финансовых активов		40,182,740	5,083,411
Приобретение основных средств и разведочных активов		(71,220,504)	(47,303,361)
Приобретение нематериальных активов		(884,180)	(101,438)
Размещение долгосрочных депозитов		(756,206)	(2,390,113)
Изъятие долгосрочных депозитов		747,023	2,219,636
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(71,897,199)</b>	<b>(48,707,368)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Дивиденды, уплаченные Материнской Компании	13	(20,007,658)	(10,003,829)
Выплаты исторических обязательств	15	-	(2,494,767)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(20,007,658)</b>	<b>(12,498,616)</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(497,078)</b>	<b>26,345,461</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		51,957,179	21,748,518
Курсовая разница нетто		(3,390,110)	3,865,199
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>0</b>	<b>48,069,991</b>	<b>51,957,178</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 23 февраля 2026 года:

  
Тасмыамбетова Р.Н.  
Заместитель председателя  
правления по экономике и финансам




  
Махамбетов Н.Ж.  
Главный бухгалтер

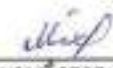
Акционерное общество «Эмбаунайгаз»  
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2024 г.		162,399,820	123,031,946	285,431,766
Прибыль за год		-	67,392,421	67,392,421
Прочий совокупный доход	15	-	624,554	624,554
<b>Итого совокупный доход</b>		-	<b>68,016,975</b>	<b>68,016,975</b>
Дивиденды	13	-	(10,003,829)	(10,003,829)
На 31 декабря 2024 г.		162,399,820	181,045,092	343,444,912
Прибыль за год		-	30,080,951	30,080,951
Прочий совокупный доход	15	-	1,687,431	1,687,431
<b>Итого совокупный доход</b>		-	<b>31,768,382</b>	<b>31,768,382</b>
Дивиденды	13	-	(20,007,658)	(20,007,658)
На 31 декабря 2025 г.		162,399,820	192,805,816	355,205,636

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 23 февраля 2026 года:

  
Тасмагамбетова Р.Н.  
Заместитель председателя  
правления по экономике и финансам



  
Махамбетов Н.Ж.  
Главный бухгалтер

## 1 Информация о Компании и основные направления деятельности

Акционерное общество «Эмбаунайгаз» (далее – «Компания») было учреждено в Республике Казахстан 27 февраля 2012 года решением Совета Директоров Акционерного общества «Разведка Добыча «КазМунайГаз» (далее – «КМГ РД») от 31 января 2012 года.

Компания занимается разведкой, разработкой, добычей, переработкой и экспортом углеводородного сырья. Нефтегазовая деятельность Компании осуществляется на нефтегазовых активах, расположенных в Атырауской области Западного Казахстана. Компания осуществляет разработку нефтяных месторождений по следующим контрактам по недропользованию: контракт № 37 (месторождение Кенбай), контракт № 61 (месторождение Юго-Восточное Новобогатинское), контракт № 211 (23 месторождения), контракт № 413 (15 месторождений); контракт № 327 (месторождение по блоку Тайсоган); контракт № 4955 (месторождение Новобогатинское Западное); контракт № 3577 (месторождение Каратон-Саркамыс); контракт № 4906 (месторождение Новобогат Юго-восточный (надкарнизный)). 25 февраля 2015 года были подписаны дополнительные соглашения между АО «Эмбаунайгаз» и Министерством Энергетики для продления следующих контрактов: контракт № 37 до 2041 года, контракт № 61 до 2048 года, контракт № 211 до 2037 года, контракт № 413 до 2043 года.

В декабре 2025 года было заключено дополнение к Контракту №4906 о продлении периода добычи на месторождении Новобогат Юго-Восточный (надкарнизный) до 19 февраля 2051 года.

В октябре 2025 года было заключено дополнение к Контракту № 3577 (месторождение Каратон-Саркамыс о переводе месторождения Карасор Западный на добычу.

Единственным акционером Компании является АО «Национальная Компания «КазМунайГаз» (далее по тексту – «НК КМГ» или «Материнская Компания»). 7 августа 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан приобрел 9.58% и одну акцию доли НК КМГ у ФНБ «Самрук-Казына». С 8 декабря 2022 года 3.00% акций НК КМГ находятся в свободном обращении на фондовых биржах Astana International Exchange (далее – AIX) и KASE. 22 декабря 2023 года 20.00% акций НК КМГ, принадлежащие ФНБ «Самрук-Казына», были переданы в пользу Министерства финансов Республики Казахстан. Правительство Республики Казахстан является единственным акционером ФНБ «Самрук-Казына».

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Заместителем генерального директора по экономике и финансам и Главным бухгалтером 23 февраля 2026 года.

## 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 ее влияния 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.

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, горно-добывающий 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.

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

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 Существенная информация об учетной политике

### *Основа подготовки финансовой отчетности*

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Существенная информация об учетных политиках, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по в соответствии со стандартами 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 финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

### *Пересчет иностранных валют*

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой 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 отчет о совокупном доходе.

### *Курсы обмена валют*

Официальный курс Казахского тенге к доллару США на 31 декабря 2025 и 2024 годов составлял 505,53 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.

### *Принцип непрерывности деятельности*

Компания подготовила свою финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности

### *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 4 до 15 лет.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прочие основные средства в основном представляют собой здания, машины и оборудование, которые амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего срока полезной службы от 5 до 25 лет.

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, возникающий от прекращения признания актива (рассчитываемый как разница между чистыми поступлениями от реализации и текущей стоимостью объекта) включается в 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 активов. 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 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.

#### **Активы по разведке и оценке**

Активы по разведке и оценке учитываются по первоначальной стоимости, за минусом накопленных убытков от обесценения. Право на недропользование на стадии разведки и оценки включает капитализированные затраты на разведку и оценку и затраты на приобретение лицензий на разведку и учитывается в составе нематериальных активов. Затраты по приобретению прав на разведку амортизируются по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока разведки.

Общество проверяет активы, связанные с разведкой и оценкой на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства указывают на то, что балансовая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, может превышать их возмещаемую величину.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### *Нематериальные активы*

Нематериальные активы, кроме права на недропользование, учитываются по стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают, в основном, компьютерное программное обеспечение.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно от бизнеса, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Первоначальная стоимость – это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Срок полезной службы компьютерного программного обеспечения составляет от 3 до 7 лет и амортизируется на линейной основе в течение этого периода. Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

#### *Финансовые активы*

##### *Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

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

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения. Все финансовые активы Компании на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года относятся к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

#### **Прекращение признания**

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

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

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

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

#### **Обесценение финансовых активов**

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

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

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

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

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### **Финансовые обязательства**

##### *Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

##### *Последующая оценка*

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются на следующие две категории:

- Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты, займы и кредиторская задолженность).

Прибыли или убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибыли или убытке.

Финансовые обязательства, классифицированные по усмотрению Компании при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся в эту категорию на дату первоначального признания и исключительно при соблюдении критериев МСФО (IFRS) 9. Компания не имеет финансовых обязательств, классифицированных по ее усмотрению как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиты, займы и кредиторская задолженность)*

Данная категория является наиболее значимой для Компании. После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

В данную категорию, главным образом, относится торговая и прочая кредиторская задолженность.

##### *Прекращение признания*

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

##### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке. Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Такие методики могут включать использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

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

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, и подробная информация о том, каким образом осуществляется оценка, приводятся в Примечании 25.

#### **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, долговременный НДС к возмещению дисконтируется с помощью безрисковой ставки, отражающей в соответствующих случаях риски присущие данному активу.

Балансовая стоимость НДС к возмещению уменьшается до возмещаемой суммы с использованием счета резерва под обесценение НДС к возмещению. Сумма убытка от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов.

Если в последующем величина суммы НДС к возмещению возмещается из бюджета, то ранее признанный убыток от обесценения следует восстанавливать с использованием счета резерва под обесценение НДС к возмещению.

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

Денежные средства в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые удерживаются с целью выполнения краткосрочных денежных обязательств, легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов согласно определению выше за вычетом непогашенных банковских овердрафтов, так как они считаются неотъемлемой частью деятельности Компании по управлению денежными средствами.

#### **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 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.

#### **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 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.

#### **Обязательство по установленным выплатам**

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. С 1 января 2014 года Компания также обязана перечислять обязательные 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 и смерти. 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, включая влияние изменения в актуарных предположениях, прошлого опыта в связи с разницей между актуарными предположениями и фактическими данными, отражаются в составе прочего совокупного дохода.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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. Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и ожидаемые изменения уровня смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам отражается в отчете о совокупном доходе как расходы на финансирование. 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.

#### *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 активов 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 электроэнергию, 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, за исключением расходов, относящихся к разработочным или оконтуривающим скважинам, в которых не обнаружено достаточного коммерческого количества углеводородов, которые списываются как сухие скважины на расходы периода.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### *Признание доходов*

Компания реализует сырую нефть 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.

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

#### *Налогообложение*

Расход по текущему подоходному налогу включает в себя текущий корпоративный подоходный налог, налог на сверхприбыль и отсроченный налог.

#### *Подоходный налог*

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчетную дату в странах, в которых Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

#### *Налог на сверхприбыль*

Налог на сверхприбыль (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.

#### *Международная налоговая реформа – типовые правила Pillar II*

Как указано в Примечании 1, Компания является косвенной дочерней организацией Самрук-Казына. СамрукКазына 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.

#### *Отложенный подоходный налог*

Активы и обязательства по отсроченному 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 отсроченному 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 отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные 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 отсроченному 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.

### 3 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.

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.

#### **Аренда**

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

#### *Компания в качестве арендатора*

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

#### *(i) Активы в форме права пользования*

Компания должна признавать активы в форме права пользования в составе основных средств на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Компании или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования отражаются в составе основных средств, а также подвергаются проверке на предмет обесценения, которая описана в пункте Обесценение нефинансовых активов.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### (б) Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания должна признавать обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

#### (в) Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

#### Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие операционные доходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Переменная арендная плата признается в составе прочих операционных доходов в том периоде, в котором она была получена.

### 4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

#### Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

#### 4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

##### *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.

##### *Отложенные налоговые активы*

Отложенный налог рассчитывается как для корпоративного подоходного налога (КПН), так и для налога на сверхприбыль (НСП). Отложенные КПН и НСП рассчитываются на временные разницы в активах и обязательствах, привязанных к контрактам на недропользование, по ожидаемым ставкам. Базы отложенных КПН и НСП, информация о которых раскрыта в Примечании 22 и рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством.

Отложенные налоговые активы требуют от руководства оценки вероятности того, что Компания получит достаточную налогооблагаемую прибыль в будущих периодах для использования признанных отсроченных налоговых активов. Предположения относительно получения будущей налогооблагаемой прибыли зависят от оценок руководства в отношении будущих денежных потоков. Эти оценки будущего налогооблагаемого дохода основаны на прогнозируемых денежных потоках от операционной деятельности (на которые влияют объемы добычи и продаж, цены на нефть, запасы, операционные затраты, затраты на вывод из эксплуатации, капитальные затраты, дивиденды и другие операции по управлению капиталом) и суждения о применении действующего налогового законодательства. Если будущие потоки денежных средств и налогооблагаемая прибыль будут существенно отличаться от оценок, это может повлиять на способность Компании реализовать чистые отложенные налоговые активы, отраженные на отчетную дату. Кроме того, будущие изменения в налоговом законодательстве в юрисдикциях, в которых работает Компания, могут ограничить способность Компании получать налоговые вычеты в будущих периодах. Руководство Компании оценивает вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах для использования признанных отсроченных налоговых активов как высокую.

##### *Неопределенность оценок*

##### *Оценка запасов нефти и газа*

Запасы нефти и газа – это оценка количества углеводородов, которое может быть экономически и юридически добываться на нефтегазовых месторождениях Компании. Компания оценивает свои коммерческие запасы и ресурсы, основанные на информации, собранной квалифицированными специалистами в отношении геологических и технических данных о размере, глубине, форме и содержании углеводородного тела, а также подходящих методов добычи и темпов извлечения. Коммерческие запасы определяются с использованием оценок запасов нефти и газа, коэффициентов извлечения и будущих цен на сырье, последние влияют на общую сумму извлекаемых запасов и долю валовых запасов. Будущие капитальные затраты оцениваются с использованием допущений относительно количества скважин, необходимых для добычи коммерческих запасов, стоимости таких скважин и связанных с ними производственных мощностей, а также других капитальных затрат.

Компания оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров (SPE). При оценке запасов Компания использует долгосрочные плановые цены.

#### 4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Текущее допущение долгосрочной цены на нефть марки Brent, использованное при оценке коммерческих запасов, составляет 60 долларов США за баррель (2024 год: 60 долларов США за баррель). Балансовая стоимость нефтегазовых активов на 31 декабря 2025 года показана в Примечании 7.

Поскольку используемые экономические предположения могут измениться, по мере получения дополнительной геологической информации во время эксплуатации месторождения, оценки извлекаемых запасов могут измениться. Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и 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. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Такие изменения могут повлиять на финансовое положение и результаты Компании, которые включают:

- Балансовую стоимость нефтегазовых и других активов (Примечание 7);
- Износ, истощение и амортизационные отчисления в отчете о совокупном доходе (Примечание 7);
- Обязательства по выбытию активов – если изменения в оценке запасов влияют на ожидания относительно того, когда будут происходить такие действия, и связанные с ними затраты на эти действия (Примечания 7 и 15);
- Балансовую стоимость отложенных налоговых активов – может измениться в связи с изменениями в оценке вероятности возмещения таких активов (Примечание 22).

##### *Амортизация нефтегазовых активов*

Амортизация нефтегазовых активов начисляется производственным методом по отношению к сумме доказанных разрабатываемых 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 разрабатываемых 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;
- Появление более подробной информации о существующих запасах (например, подробные инженерно-геофизические исследования или бурение дополнительных скважин).

##### *Обесценение нефтегазовых активов*

Компания оценивает актив или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица») для обесценения, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчеты требуют использования оценок и допущений, таких как ставки дисконта, будущая потребность в капитале, операционные затраты, которые подвержены рискам и неопределенности. Когда балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую стоимость, актив или генерирующая единица считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

#### 4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

При оценке возмещаемой стоимости ожидаемые будущие денежные потоки корректируются на риски, специфичные для группы активов/генерирующей единицы и дисконтируемые к их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу определяется как стоимость, которая будет получена при продаже актива в рамках обычной сделки между участниками рынка и не отражает влияние факторов, которые могут быть специфичными для Компании, и не распространяются на Компанию в целом.

В результате оценки, проведенной руководством Компании, на 31 декабря 2025 года не были выявлены индикаторы возможного обесценения активов.

##### 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 является текущей стоимостью оцененных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательства, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних долгосрочных безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие казахстанскому рынку. Компания пересматривает обязательство по восстановлению контрактной территории на каждую отчетную дату и корректирует 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».

При оценке будущих затрат на закрытие использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценки Компании могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Примерно 38% и 31% резерва на 31 декабря 2025 и 2024 годов, соответственно, относится к затратам по окончательному закрытию. Компания оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

**4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

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

В процентном выражении	2025 г.	2024 г.
Средняя ставка дисконтирования по резерву ликвидации месторождений	13.37%	9.97%
Средний уровень инфляции	7.73%	5.23%

Анализ чувствительности обязательств по выбытию активов на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Изменения в допущениях	(Уменьшение)/ увеличение обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов
Увеличение/уменьшение) ставки дисконтирования	+1% (1%)	(2,884,084) 3,279,227
Увеличение/уменьшение) уровня инфляции	+1% (1%)	3,380,074 (2,990,056)

Изменения в обязательствах по выбытию активов раскрыты в Примечании 15.

**Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности**

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателей, обеспечению посредством аккредитивов и других форм страхования кредитных рисков).

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в производственном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Компании раскрыта в Примечании 9.

**Продажи по преобратительным ценам**

Договоры продажи сырой нефти на экспорт содержат условия, которые позволяют корректировать цены на основе рыночной цены в конце соответствующего котировального периода (КП), указанного в договоре. Корректировки цены продажи происходят на основе изменений котироваемых рыночных цен до конца КП. Выручка от реализации в таких случаях по этим договорам первоначально признается, когда контроль переходит к покупателю и будет оцениваться по ожидаемой сумме, на основе форвардной цены.

#### 4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Окончательная цена продажи основана на средних котировках рыночных цен в течение 5 дней после коносамента. Ценовые риски в котировальном периоде соответствуют определению встроенного производного инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Компания применяет суждение, чтобы определить справедливую стоимость дебиторской задолженности. Изменения справедливой стоимости дебиторской задолженности с даты продажи за 2025 год, Компания представляет как часть выручки (Примечание 18). На 31 декабря 2025 года корректировка дебиторской задолженности по таким договорам между предварительной и окончательной ценой за 2025 год была незначительна.

##### Обязательство по установленным выплатам

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.

Коэффициент смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. 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 годов, представлены следующим образом:

В процентном выражении	2025 г.	2024 г.
Ставка дисконтирования	15.31%	11.36%
Будущее увеличение долгосрочных ежегодных выплат (МРП)	7.39%	7.09%
Будущее увеличение заработной платы (2025 год)	8.00%	8.00%
Будущее увеличение заработной платы (2026 года)	6.5%	6.00%
Будущее увеличение заработной платы (с 2027 года)	4.00%	4.00%
Вероятность раннего выхода на пенсию, мужчины	12.06%	14.29%
Вероятность раннего выхода на пенсию, женщины	3.48%	4.19%

Средняя продолжительность обязательства по вознаграждению работникам по окончании трудовой деятельности на 31 декабря 2025 и 2024 годов составляла 7.68 лет и 7.56 лет, соответственно.

Анализ чувствительности обязательств по вознаграждениям работникам на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

В тысячах тенге	Уменьшение	Увеличение
Ставка дисконтирования	(0.5%) 753,075	+0.5% (651,001)
Рост заработной платы	(1.0%) (234,929)	+1.0% 260,736

#### 5 Применение новых или пересмотренных стандартов

##### Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2025 года, но не оказали существенного воздействия 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 с 1 января 2026 года 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 с 1 января 2026 года или после этой даты).
- 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). Ожидается, что применение стандарта окажет значительное влияние на классификацию статей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчете о движении денежных средств. В частности, согласно текущей учетной политике, Компания включает процентные доходы в денежные потоки от операционной деятельности, в то время как МСФО (IFRS) 18 процентные доходы будут отражаться в составе инвестиционной деятельности.
- 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).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

Акционерное общество «Зембамунайгаз»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

7 Основные средства

В тысячах манат	Прим.	Нефте-газовые активы	Земля сооружения	Здания и оборудование	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 г.		180,799,205	239,877	8,480,841	2,652,420	5,046,764	5,139,476	20,127,719	222,486,302
Поступления		319,215	-	-	-	-	5,010	45,903,676	46,227,901
Изменения в оценке обязательств по выбытию актива	15	(2,495,171) (3,692,522)	-	-	-	-	-	-	(2,495,171) (5,850,147)
Выбытия		-	(32,519)	(1,067,375)	(77,081)	(493,500)	(209,631)	(277,519)	-
Перемещения из незавершенного капитального строительства		39,732,661 (8,322)	-	72,465 4,031	584,341 (13,907)	2,221,911	1,850,084 18,198	(44,461,462)	-
Переводы и реклассификации		3,334,456	4,468	1,062,655	87,864	484,311	176,588	24,409 (9,446)	5,174,044 (9,816)
Накопленный износ по выбытиям		-	-	(370)	-	-	-	-	-
Списание		(27,272,332)	-	(373,665)	(346,795)	(891,590)	(918,512)	-	(29,802,803)
Расходы по износу		-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>		<b>190,717,190</b>	<b>211,826</b>	<b>8,178,692</b>	<b>2,806,842</b>	<b>6,367,887</b>	<b>6,061,213</b>	<b>21,307,460</b>	<b>235,731,107</b>
Поступления		1,319,211	-	1,711	9,796	14,700	4,376	61,761,844	63,111,638
Изменения в оценке обязательств по выбытию актива	15	(3,039,012) (6,164,447)	-	-	-	-	-	-	(3,039,012) (6,985,731)
Выбытия		-	(172)	(61,226)	(113,210)	(443,992)	(201,372)	(1,312)	-
Перемещения из незавершенного капитального строительства		51,781,054 3,391,520	-	414,233	812,974	1,454,922	694,001	(55,157,244)	3,391,520
Перевод из активов по разведке и оценке		-	-	-	-	-	-	-	-
Переводы и реклассификации		19,363	-	(100,905)	35,514	31,863	14,165	-	-
Накопленный износ по выбытиям		5,406,644	37	32,545	86,977	439,782	162,098	44,239	6,265,320
Списание (обесценение)		(220,474)	-	-	-	(46,201)	-	(281,989)	(528,677)
Списание Активов по разведке и оценке (обесценение)		(339,106)	-	-	-	-	-	-	(339,106)
Расходы по износу		(34,482,437)	-	(369,458)	(401,267)	(1,032,190)	(1,007,274)	-	(37,292,654)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>		<b>208,482,503</b>	<b>211,691</b>	<b>8,095,592</b>	<b>3,317,606</b>	<b>6,786,763</b>	<b>5,727,265</b>	<b>27,692,988</b>	<b>260,314,408</b>

Акционерное общество «Эмбаунгага»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

7 Основные средства (продолжение)

В тысячах тенге	Нефтегазовые активы	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное капитальное строительство	Итого
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>							
Первоначальная стоимость	479,955,812	12,902,773	5,840,011	15,001,757	11,760,012	21,461,197	547,174,342
Накопленный износ	(245,556,958)	(3,300,918)	(2,575,992)	(7,534,468)	(5,352,005)	-	(264,410,242)
Накопленное обесценение	(43,711,764)	(10,954)	(377,177)	(1,099,401)	(346,797)	(153,737)	(47,032,993)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 г.</b>	<b>190,717,190</b>	<b>8,178,692</b>	<b>2,886,842</b>	<b>6,367,887</b>	<b>6,061,213</b>	<b>21,307,460</b>	<b>235,731,107</b>
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>							
Первоначальная стоимость	527,293,498	13,156,586	6,585,085	16,059,250	12,271,245	28,064,485	603,652,757
Накопленный износ	(276,615,870)	(3,737,628)	(2,892,024)	(8,187,279)	(6,200,375)	-	(297,633,376)
Накопленное обесценение	(42,195,125)	(10,917)	(375,455)	(1,085,208)	(343,605)	(371,497)	(45,704,973)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 г.</b>	<b>208,482,503</b>	<b>8,085,592</b>	<b>3,317,606</b>	<b>6,786,763</b>	<b>5,727,265</b>	<b>27,692,988</b>	<b>260,314,408</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью амортизированных, но до сих пор находящихся в использовании основных средств составила 16,412,050 тысяч тенге (2024 год: 15,750,367 тысяч тенге), где здания и сооружения составляют 7,040,421 тысяча тенге (2024 год: 5,634,654 тысячи тенге), нефтегазовые активы 7,468,643 тысяч тенге (2024 год: 9,316,335 тысяч тенге), транспортные средства и прочие основные средства 1,902,985 тысяч тенге (2024 год: 799,367 тысяч тенге).

**8 Активы по разведке и оценке**

В 2025 году Компания признала расходы по списанию сухих скважин в размере 4,183,489 тысяч тенге, пробуренной на разведочном блоке Тайсойган.

**9 Финансовые активы***Торговая и прочая дебиторская задолженность*

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	38,530,612	45,727,804
Прочие	117,779	134,130
<b>Итого валовая торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>38,648,391</b>	<b>45,861,934</b>
Минус: оценочный резерв под ОКУ	(58,600)	(220,882)
<b>Итого чистая торговая и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>38,589,791</b>	<b>45,641,052</b>

По состоянию на 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность Компании включает в себя задолженность «KazMunayGas Trading AG» за реализацию сырой нефти на экспорт в сумме 15,308,550 тысяч тенге (2024 год: 27,774,306 тысяч тенге) и задолженность НК КМГ за реализацию сырой нефти на внутренний рынок в сумме 22,130,629 тысяч тенге (2024 год: 17,880,517 тысяч тенге).

На 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность Компании на 40% выражена в долларах США (2024 год: 61%).

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

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
На 1 января	220,882	116,530
Начисление	116,249	257,337
Восстановление	(278,531)	(152,985)
<b>На 31 декабря</b>	<b>58,600</b>	<b>220,882</b>

На 31 декабря 2025 года информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой дебиторской задолженности и активам по договору с использованием матрицы оценочных резервов:

<i>В тысячах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность					Итого
	Просрочка платежей					
	Текущая	До 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	Более, чем 91 день	
Процент ожидаемых кредитных убытков	0.10%	0.06%	0.09%	13.06%	53.46%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость	33,102,340	3,607,000	1,876,963	28,724	33,364	38,648,391
Ожидаемые кредитные убытки	33,094	2,170	1,750	3,750	17,836	58,600

**9 Финансовые активы (продолжение)**

На 31 декабря 2024 года информация о подверженности Компании кредитному риску по торговой дебиторской задолженности и активам по договору с использованием матрицы оценочных резервов:

В тысячах тенге	Торговая дебиторская задолженность					Итого
	Просрочка платежей					
	Текущая	До 30 дней	30-60 дней	61-90 дней	Более, чем 91 день	
Процент ожидаемых кредитных убытков	0.41%	-	1.14%	1.05%	59.88%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость	45,748,857	-	57,268	95	55,714	45,861,934
Ожидаемые кредитные убытки	186,867	-	650	1	33,364	220,862

**Денежные средства и их эквиваленты**

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные вклады в банках, выраженные в долларах США	36,500,259	44,936,276
Срочные вклады в банках, выраженные в тенге	1,091,930	7,004,755
Сделки обратного репо	10,474,029	-
Средства в банках, выраженные в тенге	3,772	16,145
Средства в банках, выраженные в долларах США	1	2
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>48,068,991</b>	<b>51,957,178</b>

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.

По состоянию на 31 декабря 2025 года средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в тенге составляла 17.4% (2024 год: 14.70%), средневзвешенная ставка вознаграждения по срочным вкладам в долларах США составила 2.94% (2024 год: 3.25%).

В 2025 году, в целях управления ликвидностью, Компания размещала денежные средства в финансовые инструменты авторепо, обеспеченные залогом 129.592 ценных бумаг. Средняя доходность по данным операциям по состоянию на 31 декабря 2025 года составляла 4.5%, при сроке до погашения до трех месяцев.

В 2025 году Компания осуществила покупку краткосрочных нот НБРК по договору брокерского обслуживания и номинального держания ценных бумаг с Публичной компанией «Freedom Finance Global PLC» по договору №428-121\_24 от 07.10.2024 года.

**Прочие финансовые активы**

Долгосрочные финансовые активы составляют вклады по ликвидационному фонду, открытые в соответствии с контрактом по недропользованию отдельно по каждому контракту до истечения срока действия каждого контракта. По состоянию на 31 декабря 2025 года средневзвешенная ставка вознаграждения по этим вкладам составляла 3.50% (2024 год: 3%).

В 2025 году вознаграждение, начисленное по долгосрочным и краткосрочным вкладам, составило 5,573,878 тысяч тенге (2024 год: 3,627,835 тысяч тенге).

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, удерживаемые до погашения в долларах США	53,814,194	55,547,533
Финансовые активы, удерживаемые до погашения в тенге	839,670	927,145
Резерв под ОКУ	(150,630)	(148,864)
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>54,503,234</b>	<b>56,325,814</b>

**10 Авансы выданные**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы, выплаченные за внеоборотные активы, включают:

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы за внеоборотные активы сторонним организациям	8,507,608	1,596,970
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>8,507,608</b>	<b>1,596,970</b>

Из них авансы за услуги капитального характера 7,774,525 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы, выплаченные за оборотные активы и расходы будущих периодов, включают:

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, выданные сторонним организациям	3,154,830	1,343,064
Авансы, выданные связанным сторонам	3,162,732	3,106,198
<b>Итого авансы выданные</b>	<b>6,317,562</b>	<b>4,449,262</b>

Из них авансы выданные за оказание услуг/выполнение работ 6,186,867 тысяч тенге.

**11 Предоплата по налогам и НДС к возмещению**

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
НДС к возмещению	1,767,019	1,533,451
Экспортная таможенная пошлина	3,310,492	8,640,563
Прочие	204,057	167,432
<b>Итого</b>	<b>5,281,568</b>	<b>10,341,446</b>
Минус: резерв на обесценение НДС к возмещению	(138,881)	(138,881)
<b>Итого предоплата по налогам и НДС к возмещению</b>	<b>5,142,687</b>	<b>10,202,562</b>

Изменения в резерве на обесценение НДС к возмещению приведены ниже:

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
На 1 января	138,881	834,544
Восстановление резерва	-	(695,663)
<b>На 31 декабря</b>	<b>138,881</b>	<b>138,881</b>

**12 Товарно-материальные запасы**

В тысячах тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Сырая нефть (по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи)	11,062,402	9,546,150
Материалы (по себестоимости)	4,517,305	4,812,055
<b>Итого запасов по наименьшей из себестоимости и чистой возможной цены продажи</b>	<b>15,579,707</b>	<b>14,358,205</b>

На 31 декабря 2025 года 109.866 тонн сырой нефти Компании находилось в резервуарах и транзите (2024 год: 96.468 тонны).

**13 Капитал****Разрешенные к выпуску акции**

На 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года общее количество объявленных к выпуску акций составляет 32.479.964 штук с номинальной стоимостью одной акции 5 тысяч тенге, которые полностью принадлежат Материнской компании.

**Дивиденды**

В соответствии с казахстанским законодательством, дивиденды не могут быть объявлены, в случае если Компания имеет отрицательный капитал или если выплата дивидендов приведет к отрицательному капиталу. В 2025 году Компания объявила и выплатила дивиденды Материнской компании размере 20,007,658 тысяч тенге или 616 тенге за акцию (2024 год: 10,003,829 тысяч тенге или 308 тенге за акцию).

**14 Исторические обязательства**

Исторические обязательства выражены в долларах США и представляют собой обязательства по возмещению исторических затрат, понесенных Правительством Республики Казахстан до того, как Компания приобрела определенные лицензии: контракт № 3577 – месторождение по блоку Каратон-Саржамыс, контракт № 992 – месторождение Новобогатинское Западное.

Платеж по возмещению исторических затрат уплачивается недропользователем с начала добычи на контрактной территории и наступления наиболее ранней из следующих дат: 1) объявления коммерческого обнаружения; 2) переход на период добычи в соответствии с законодательством Республики Казахстан о недрах и недропользовании; 3) выдача лицензии на добычу полезных ископаемых; 4) заключение контракта на добычу полезных ископаемых.

Движение в исторических обязательствах представлено следующим образом:

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Сальдо на 1 января	6,935,844	7,689,732
Амортизация дисконта	556,810	647,426
Выплаты	(1,373,504)	(2,494,787)
Эффект курсовой разницы	(269,964)	1,093,473
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>5,849,186</b>	<b>6,935,844</b>
Текущая часть	2,055,920	1,769,920
Долгосрочная часть	3,793,266	5,165,924
<b>Сальдо на 31 декабря</b>	<b>5,849,186</b>	<b>6,935,844</b>

## 15 Резервы

В тысячах тенге	Резервы по налогам	Обязательство по выбытию активов	Обязательство по установленным выплатам	Итого
На 1 января 2024 г.	3,710,606	28,188,116	16,655,493	48,554,215
Дополнительные резервы	-	157,339	560,396	717,735
Сторнирование неиспользованных сумм	(3,710,606)	-	-	(3,710,606)
Амортизация дисконта	-	2,433,584	1,736,913	4,170,497
Изменения в оценках	-	(2,495,171)	(727,546)	(3,222,717)
Использовано в течение года	-	(711,701)	(1,788,063)	(2,499,764)
На 31 декабря 2024 г.	-	27,572,167	16,437,193	44,009,360
Текущая часть	-	507,549	1,565,509	2,073,058
Долгосрочная часть	-	27,064,618	14,871,684	41,936,302
На 31 декабря 2024 г.	-	27,572,167	16,437,193	44,009,360
Дополнительные резервы	-	323,642	272,577	596,219
Амортизация дисконта	-	2,748,944	1,561,088	4,310,032
Изменения в оценках	-	(3,039,012)	(1,753,201)	(4,792,213)
Использовано в течение года	-	(642,884)	(1,851,515)	(2,494,399)
На 31 декабря 2025 г.	-	26,962,857	14,666,142	41,628,999
Текущая часть	-	446,286	1,563,262	2,009,548
Долгосрочная часть	-	26,516,571	13,102,880	39,619,451
На 31 декабря 2025 г.	-	26,962,857	14,666,142	41,628,999

Суммы, признанные по обязательству по установленным выплатам в отчете о финансовом положении и в отчете о совокупном доходе, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Приведенная стоимость обязательства по установленным выплатам на конец года	14,666,142	16,437,193
<b>Чистые обязательства</b>	<b>14,666,142</b>	<b>16,437,193</b>
Стоимость услуг текущего периода	272,577	319,183
Процентные расходы	1,561,088	1,736,913
Актуарные убытки – отнесены на прибыль и убыток	(65,770)	(102,992)
Актуарные (прибыли)/убытки – отнесены на прочий совокупный убыток	(1,687,431)	(624,553)
Стоимость прошлых услуг	-	241,212
<b>Расходы, признанные в течение года</b>	<b>80,464</b>	<b>1,569,763</b>
<b>Выплаты, произведенные в течение года</b>	<b>(1,851,515)</b>	<b>(1,788,063)</b>

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

**16 Налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Рентный налог на экспорт сырой нефти	10,151,029	6,231,856
Налог на добычу полезных ископаемых	8,398,804	4,624,218
<b>Итого налог на добычу полезных ископаемых и рентный налог к уплате</b>	<b>18,549,833</b>	<b>12,856,074</b>

Изменения в рентном налоге к уплате приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
На 1 января		8,231,856	10,993,792
Начисление	20	37,956,890	48,997,641
Выплата		(36,037,717)	(51,759,577)
<b>На 31 декабря</b>		<b>10,151,029</b>	<b>8,231,856</b>

Изменения в налоге на добычу полезных ископаемых приведены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
На 1 января		4,624,218	8,296,209
Начисление	19	28,017,622	33,819,591
Выплата		(24,243,036)	(37,491,582)
<b>На 31 декабря</b>		<b>8,398,804</b>	<b>4,624,218</b>

**17 Торговая и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	18,283,283	15,603,234
Задолженность перед сотрудниками	11,091,987	8,397,452
Прочие налоги к уплате	1,541,777	1,375,732
Прочее	1,257,651	1,300,452
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>32,174,698</b>	<b>26,676,870</b>

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 годов торговая прочая кредиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность сторонним организациям	17,023,478	13,653,715
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	1,259,805	1,949,519
<b>Итого торговая и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>18,283,283</b>	<b>15,603,234</b>

Балансовая стоимость торговой кредиторской задолженности выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая кредиторская задолженность в тенге	18,214,414	15,588,186
Торговая кредиторская задолженность в долларах США	68,869	15,048
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>18,283,283</b>	<b>15,603,234</b>

## 18 Выручка по договорам с покупателями

В тысячах тенге	Признание выручки по исполнению обязательств	2025 г.	2024 г.
<b>Экспорт</b>			
Сырая нефть	В момент времени	238,555,141	276,716,394
Банк качества (Применание 23)	В момент времени	(552,981)	520,457
<b>Внутренний рынок</b>			
Сырая нефть	В момент времени	170,975,267	152,797,068
Продукты переработки газа	В момент времени	1,089,580	221,476
Прочие продажи и услуги	В течение периода времени	473,837	439,223
<b>Итого выручка</b>		<b>410,540,844</b>	<b>430,694,618</b>

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Географический рынок</b>		
Швейцария	238,555,141	276,716,394
Казахстан	171,985,703	153,978,224
<b>Итого выручка</b>		<b>410,540,844</b>

В 2025 году корректировка по предварительной цене уменьшает выручку по договорам с покупателями на сумму 64,011 тысяч тенге (2024 год: 129,024 тысячи тенге).

Банк качества нефти представляет собой механизм штрафных и компенсационных выплат Компании в зависимости от качества, поставляемого в систему нефтепроводов сырья при реализации на экспорт через систему Каспийского трубопроводного консорциума. Вознаграждение по банку качества нефти возмещается НК КМГ.

## 19 Себестоимость продаж

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Вознаграждения работникам		94,016,684	85,928,231
Износ, истощение и амортизация		36,950,525	29,451,393
Услуги по ремонту и обслуживанию		33,753,997	33,699,573
Налог на добычу полезных ископаемых, нетто	16	28,017,622	33,819,591
Транспортные расходы		10,318,271	9,289,124
Электроэнергия		7,735,503	6,214,903
Материалы и запасы		6,738,907	6,506,100
Налоги, кроме подоходного налога		3,010,071	3,127,019
Прочее		11,096,189	10,950,782
<b>Итого</b>		<b>231,637,769</b>	<b>218,986,716</b>
Изменение остатков нефти		(1,516,253)	525,027
<b>Итого себестоимость</b>		<b>230,121,516</b>	<b>219,511,743</b>

Производственные расходы по переработке попутного газа за 2025 год составляют 9,056,130 тысяч тенге (2024 год: 8,399,918 тысяч тенге).

Услуги по ремонту и обслуживанию включают в себя расходы по аренде винтовых насосных пар и глубинных насосов. Компания считает, что данные соглашения являются арендой в соответствии с МСФО 16, однако они подпадают под исключение, предусмотренное для активов с низкой стоимостью.

**20 Расходы по реализации**

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Транспортные расходы		43,837,554	39,246,020
Рентный налог	16	37,056,800	48,997,641
Экспортная таможенная пошлина		36,025,985	39,941,379
Агентский гонорар по продаже		91,324	97,966
<b>Итого расходы по реализации</b>		<b>117,911,753</b>	<b>128,283,006</b>

**21 Общие и административные расходы**

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Вознаграждения работникам		8,860,734	8,268,028
Услуги по ремонту и обслуживанию		1,800,113	1,676,897
Износ, истощение и амортизация		544,983	595,156
Транспортные расходы		466,269	434,529
Услуги по проведению мероприятий		281,663	260,593
Консультационные и аудиторские услуги		240,816	213,989
Налоги, кроме подоходного налога (Начисление)/Восстановление расходов по штрафам и пеням		178,519	657,891
Спонсорство		149,081	(1,416,716)
(Восстановление)/Начисление резерва под ОКУ	9	115,613	603,061
Прочее		(162,283)	104,352
		1,217,034	1,414,389
<b>Итого общие и административные расходы</b>		<b>13,692,542</b>	<b>12,812,169</b>

**22 Подоходный налог**

Расходы по подоходному налогу за год представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Текущий корпоративный подоходный налог	11,784,558	17,465,711
Корректировка корпоративного подоходного налога за предыдущие периоды	-	839,880
Текущий налог на сверхприбыль	134,331	259,838
Корректировка резерва по корпоративному подоходному налогу	-	(3,710,606)
Корректировка резерва по налогу на сверхприбыль	(1,413)	(357,643)
<b>Расходы по текущему подоходному налогу</b>	<b>11,917,476</b>	<b>14,527,180</b>
(Экономия)/Расход по отложенному налогу	(2,865,839)	2,368,579
<b>(Экономия)/Расходы по отложенному налогу</b>	<b>(2,865,839)</b>	<b>2,368,579</b>
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>9,051,637</b>	<b>16,895,759</b>

**22 Подоходный налог (продолжение)**

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

В тысячах тенге	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	39,132,588	84,288,180
Расход по подоходному налогу	9,051,637	16,895,759
<b>Эффективная ставка налога</b>	<b>23%</b>	<b>20%</b>
Расходы по подоходному налогу по официальной ставке (20%)	7,626,518	16,857,636
Корректировка корпоративного подоходного налога за предыдущие периоды	-	869,880
Расходы по установленным выплатам	267,061	383,684
Налог у источника выплаты	-	689,161
Расходы, не относимые на вычеты	345,821	1,242,198
Расходы по рекультивации территорий за пределами горного отвода	477,906	661,613
Текущий налог на сверхприбыль	134,331	259,838
Корректировка резерва по корпоративному подоходному налогу за предыдущие периоды	-	(3,710,606)
Корректировка резерва по налогу на сверхприбыль за предыдущие периоды	-	(357,643)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>9,051,637</b>	<b>16,895,759</b>

Корректировка резерва по корпоративному подоходному налогу за предыдущие периоды в основном представляет пересчет резерва на возможные риски доначисления КПН в части риска возмещения расходов, связанных с транспортировкой нефти после погрузки на танкер.

Изменения в активах по отложенному налогу, относящемуся к КПН и НСП, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Основные средства и нематериальные активы	Резервы и исторические обязательства	Налоги	Прочее	Итого
На 1 января 2024 г.	(2,903,015)	7,278,880	4,410,120	1,710,291	10,496,276
Признано в составе прибылей и убытков	(992,108)	(63,781)	(1,254,633)	(58,057)	(2,368,579)
На 31 декабря 2024 г.	(3,895,123)	7,215,099	3,155,487	1,652,234	8,127,697
Признано в составе прибылей и убытков	937,375	(233,312)	951,224	1,210,552	2,865,839
На 31 декабря 2025 г.	(2,957,748)	6,981,787	4,106,711	2,862,786	10,993,536

**23 Сделки со связанными сторонами**

Категория «организации под общим контролем» включает организации, контролируемые Материнской компанией и НК КМГ. Категория «прочие связанные стороны» включает организации, контролируемые ФНБ «Самрук-Казына». Продажи и приобретения со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов и сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
<b>Продажи товаров и услуг</b>			
Организации под общим контролем НК КМГ		240,720,439	280,746,652
НК КМГ		171,394,287	153,374,455
Доходы по банку качества на проданную нефть (Организация под общим контролем НК КМГ)	18	(552,981)	520,457
Организации под общим контролем ФНБ «Самрук-Казына»		1,092,068	221,933
<b>Приобретения товаров и услуг</b>			
Организации под общим контролем НК КМГ		48,127,627	35,653,679
НК КМГ		4,063,085	7,730,168
Организации под общим контролем ФНБ «Самрук-Казына»		742,204	886,226
<b>Заработная плата и прочие кратковременные выплаты</b>			
Члены Совета директоров		28,667	33,044
Количество		3	3
Члены Правления		388,048	395,224
Количество		7	12
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>			
Организации под общим контролем НК КМГ		18,146,625	30,776,407
НК КМГ		22,445,505	17,880,517
Организации под общим контролем ФНБ «Самрук-Казына»		1,061,588	46,719
<b>Краткосрочные авансы выданные</b>			
Организации под общим контролем НК КМГ		2,838,858	3,106,198
НК КМГ		322,874	-
Организации под общим контролем ФНБ «Самрук-Казына»		1,589	336
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>			
Организации под общим контролем НК КМГ		1,251,931	1,555,388
НК КМГ		7,874	394,461
Организации под общим контролем ФНБ «Самрук-Казына»		57,478	78,256
<b>Прочие оборотные финансовые активы</b>			
Ноты Национального Банка		1,000,000	1,016,688

**Продажи и дебиторская задолженность**

Продажи связанным сторонам представляют собой экспортные и внутренние продажи сырой нефти и нефтепродуктов предприятиям группы НК КМГ. Экспортные продажи связанным сторонам составили 987,293 тонны сырой нефти за 2025 год (2024 год: 1,059,077 тонн). Цены реализации сырой нефти определяются со ссылкой на котировки Platt's, скорректированные на стоимость фрахта, марки трейдера и скидок на разницу в качестве. Средняя цена за тонну по таким продажам на экспорт составляла приблизительно 241,625 тенге в 2025 году (261,281 тысяча тенге в 2024 году).

Кроме того, Компания поставляет сырую нефть на внутренний рынок через материнскую компанию НК КМГ, в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан, являющимся конечным контролирующим акционером НК КМГ. Такие поставки на внутренний рынок составили 1,812,916 тонн от добытой сырой нефти за 2025 год (2024 год: 1,699,006 тонн). Цены реализации на внутреннем рынке определяются соглашением с НК КМГ. В 2025 году за поставленную на внутренний рынок нефть Компания получала за тонну в среднем около 94,310 тенге (в 2024 году: в среднем около 89,933 тенге).

**Приобретения и кредиторская задолженность**

НК КМГ является агентом Компании по реализации сырой нефти на экспорт. Агентское вознаграждение за продажи сырой нефти составило 91,325 тысяч тенге (2024 год: 97,866 тысяч тенге). Услуги по транспортировке, предоставленные Каспийским Трубопроводным Консорциумом, были возмещены Материнской Компанией в сумме 3,476,808 тысяч тенге за 147,393 тонны (2024 год: 6,779,253 тысячи тенге за 381,842 тонны).

## 24 Цели и политика управления финансовыми рисками

Компания имеет различные финансовые обязательства, такие как займы, торговая и прочая кредиторская задолженность. Компания имеет различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные депозиты 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 следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (вследствие изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к достаточно возможным изменениям в обменном курсе доллара США, вероятность которого можно обоснованно предположить при условии неизменности всех прочих параметров (вследствие изменений справедливой стоимости монетарных активов и обязательств).

В тысячах тенге	Увеличение/ (уменьшение) курса тенге к курсу доллара США	Влияние на прибыль до налого- обложения
<b>2025 г.</b>		
Доллар США	+8,84%	10,261,382
Доллар США	(8,84%)	(10,261,382)
<b>2024 г.</b>		
Доллар США	+14,15%	17,144,547
Доллар США	(14,15%)	(17,144,547)

### Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску в связи с ее дебиторской задолженностью. Большую часть продаж Компания осуществляет аффилированному предприятию НК КМГ и Компания имеет в отношении него существенную концентрацию риска по дебиторской задолженности (Примечания 9). 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 незначительным.

Компания также подвержена кредитному риску в результате осуществления своей инвестиционной деятельности. Компания, в основном, размещает вклады в казахстанских банках. Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях, контролируется департаментом казначейства Компании в соответствии с политикой управления денежными средствами Материнской Компании. Максимальный размер чувствительности Компании к кредитному риску, возникающих от дефолта финансовых учреждений равен балансовой стоимости этих финансовых активов.

В следующей таблице показаны сальдо прочих финансовых активов и денежных средств и их эквивалентов на отчетную дату с использованием обозначений кредитных рейтингов «Standard and Poor's» и «Moody's», если не указано иное.

В тысячах тенге	Место- нахождение	Рейтинговое агентство	Рейтинг*		2025 г.	2024 г.
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.		
<b>Банки</b>						
АО «Народный банк Казахстана»	Казахстан	«Standard and Poor's»	BBB- (негативный)	BB+ (стабильный)	76,550,574	75,871,488
АО «Alatau City Bank»	Казахстан	«Moody's»	Ba2 (позитивный)	Ba3 (позитивный)	15,699,251	31,380,387
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	Казахстан	«Standard and Poor's»	B+ (стабильный)	B+ (стабильный)	10,474,030	2,047,816
					<b>102,723,855</b>	<b>109,299,689</b>

\* Источник: официальные сайты банков и рейтинговых агентств по состоянию на 31 декабря соответствующего года.

**24 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)****Риск ликвидности**

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

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

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

В тысячах тенге	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>						
Исторические обязательства	-	974,880	808,569	4,312,369	1,078,092	7,173,910
Торговая и прочая кредиторская задолженность	32,176,113	-	-	-	-	32,176,113
	<b>32,176,113</b>	<b>974,880</b>	<b>808,569</b>	<b>4,312,369</b>	<b>1,078,092</b>	<b>39,350,023</b>

В тысячах тенге	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год – 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>						
Исторические обязательства	-	352,926	1,058,777	5,279,417	2,515,022	9,206,142
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25,341,061	-	-	-	-	25,341,061
	<b>25,341,061</b>	<b>352,926</b>	<b>1,058,777</b>	<b>5,279,417</b>	<b>2,515,022</b>	<b>34,547,203</b>

**Риск изменения цен на сырьевые товары**

Компания подвержена риску изменения цен на сырую нефть, которые котируются 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.

**Управление капиталом**

Капитал включает в себя весь собственный капитал Компании. Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и достаточности капитала для ведения деятельности Компании и достижения стратегических целей.

На 31 декабря 2025 года у Компании были устойчивое финансовое положение и консервативная структура капитала. В дальнейшем, Компания намерена поддерживать структуру капитала, что дает ей гибкость и позволяет использовать возможности роста по мере их возникновения.

Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения и изменения структуры капитала Компания может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам и выпускать новые акции. За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, не было внесено изменений в цели, политику и процедуры управления капиталом.

**Вознаграждение аудиторам**

Стоимость услуг по аудиту Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 76.942 тысячи тенге с учетом НДС.

## 25 Финансовые инструменты

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

Справедливая стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств, ноты Национального банка Республики Казахстан классифицируются в Уровень 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, поскольку она основана на применении наблюдаемых входных данных, в частности рыночных процентных ставок и курсов, используемых при дисконтировании краткосрочных денежных потоков.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, не было переходов между Уровнями 1, 2 и 3 справедливой стоимости финансовых инструментов.

## 26 Договорные и условные активы и обязательства

### *Политические и экономические условия*

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. 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 для удовлетворения местных энергетических потребностей.

Начиная с 1 апреля 2016 года Компания прекратила продажу сырой нефти АО «КазМунайГаз Переработка Маркетинг» и реализовывала нефть Материнской компании. С 1 июля 2018 года Компания начала продавать сырую нефть 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*

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. 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 пеней 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 настоящему времени 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.

С 2021 года Компания пересмотрела подход по вычетам амортизации геологоразведочных расходов для целей КГН в соответствии со статьями 258, 259 НК РК. А также был пересмотрен подход по вычетам вкладов в / изъятия ликвидационных депозитов по некоторым контрактам на недропользование. Руководство Компании оценивает риск некорректной классификации по общим и косвенным доходам и расходам как низкий.

## 26 Договорные и условные активы и обязательства (продолжение)

### *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 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, 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 и административных штрафов в связи с корректировкой объектов налогообложения по причине отсутствия документов не является существенным.

### *Экологическое воздействие*

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. Руководство считает, что не существует вероятных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на финансовое положение Компании, операционные результаты и движение денежных средств.

### *Претензии от подрядчика*

В сентябре 2022 года между Компанией и ТОО «Рем Монтаж» (далее – Подрядчик) был заключен договор на выполнение работ по процессингу производства электроэнергии из попутного нефтяного газа на месторождении Ю. В. Новобогат» НГДУ «Жайыкмунайгаз» стоимостью 5,345,307 тысяч тенге с НДС со сроком действия до 31 декабря 2026 года. Однако в сентябре 2022 года Компания направила Подрядчику уведомление об одностороннем отказе от исполнения договора и всех обязательств по причине экономической нецелесообразности. 19 мая 2025 года Подрядчик обратился в СМЭС Атырауской области с иском к Компании с требованием признать одностороннее расторжение договора от 1 сентября 2022 года незаконным. Решением СМЭС Атырауской области от 22 августа 2025 года иск Подрядчика был удовлетворен, и действия Компании по одностороннему расторжению договора признаны незаконными. 24 сентября 2025 года Подрядчик предъявил Компании иск о взыскании 269,406 тысяч тенге, после чего подал заявление об увеличении исковых требований с учетом упущенной выгоды до общей суммы 3,817,807 тысячи тенге. В настоящее время происходит изучение дополнительно представленных истцом документов, связанных с увеличением исковых требований. Руководство Компании оценивает вероятность возникновения дополнительных денежных оттоков по данной претензии как среднюю, соответственно резерв по данному обязательству на 31 декабря 2025 года не сформирован.

### *Лицензии на нефтяные 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 лицензии.

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, операционные результаты и движение денежных средств.

Месторождения нефти и газа Компании расположены на земле, принадлежащей Атырауской областной администрации. Лицензии выданы Министерством Нефти и Газов Республики Казахстан, и Компания уплачивает налог на добычу полезных ископаемых и налог на сверхприбыль для осуществления разведки и добычи нефти и газа на этих месторождениях.

## 26 Договорные и условные активы и обязательства (продолжение)

Основные лицензии Компании и даты истечения срока их действия представлены в следующей таблице:

Контракт	Номер контракта	Дата истечения срока действия	Вид контракта
Кенбай	№ 37	2041	Добыча
Юго-Восточное Новобогатинское	№ 61	2048	Добыча
23 месторождения	№ 211	2037	Добыча
15 месторождений	№ 413	2043	Добыча
Тайсойган	№ 327	2035	Добыча
Западное Новобогатинское	№4955	2027	Добыча
Каратон-Саркымыс	№ 3577	2048	Добыча
Новобогат Юго-восточный (надкарнизный)	№ 4906	2051	Добыча
Тайсойган -1	№5134	2028	Разведка
Тайсойган -2	№5135	2028	Разведка

## Контрактные обязательства по лицензиям на нефтяные месторождения

Год	Капитальные расходы	Операционные расходы
2026	63,846,902	2,566,482
2027	1,189,446	2,231,181
2028	191,172	2,129,365
2029	-	2,126,684
2030-2051	-	7,600,132
<b>Итого</b>	<b>65,227,520</b>	<b>16,653,844</b>