

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

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

31 декабря 2025 года

Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общая информация.....	5
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	5
3	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	6
4	Существенная информация об учетной политике.....	7
5	Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок	13
6	Основные средства.....	15
7	Незавершенное строительство.....	16
8	Прочие долгосрочные финансовые активы	16
9	Товарно-материальные запасы	16
10	Торговая дебиторская задолженность	16
11	Займы выданные.....	17
12	Прочие текущие активы.....	17
13	Денежные средства и их эквиваленты	18
14	Акционерный капитал	18
15	Налогообложение	19
16	Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения	20
17	Торговая кредиторская задолженность.....	21
18	Банковские займы	21
19	Налоги к уплате.....	22
20	Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22
21	Выручка.....	22
22	Себестоимость реализованной продукции	23
23	Расходы по реализации.....	23
24	Общие и административные расходы.....	24
25	Финансовые доходы	24
26	Финансовые расходы.....	24
27	Операции со связанными сторонами	24
28	Условные обязательства.....	25
29	Политика управления рисками.....	28
30	События после отчетной даты.....	32



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционеру и Совету директоров АО «Каспий Нефть»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «Каспий Нефть» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к консолидированной 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 консолидированной 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 Группе в соответствии с этическими требованиями Закона об аудиторской деятельности, применимыми к нашему аудиту консолидированной 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.

Наша методология аудита

Краткий обзор



Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом: 2,876,000 тысяч казахстанских тенге («тенге»), что составляет 4% от прибыли до налогообложения.

- Мы провели работу по аудиту на 2 компонентах в 1 стране.
- Аудиторская команда Группы посетила АО «Каспий Нефть» и ТОО «Каспий Нефть Трейдинг».
- Объем аудита покрывает все активы, выручку и абсолютную величину чистой прибыли Группы.

Займы выданные.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне консолидированной финансовой отчетности Группы в целом	2,876,000 тысяч казахстанских тенге (3,382,000 тысяч казахстанских тенге за сравнительный период)
Как мы ее определили	4% от прибыли до налогообложения
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Мы выбрали прибыль до налогообложения в качестве базового показателя, потому что, по нашему мнению, это базовый показатель, по которому пользователи чаще всего оценивают эффективность Группы, и он является общепринятым показателем. Мы выбрали 4%, что соответствует количественным порогам существенности, используемым для компаний, ориентированных на получение прибыли в этом секторе.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Займы выданные

Примечание 11 к консолидированной финансовой отчетности

Займы выданные в сумме 98,500,634 тысячи казахстанских тенге по состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 год: 33,184,109 тысяч казахстанских тенге) представляют собой значительную часть совокупных активов Группы и представляют собой займы, выданные единственному акционеру. Учитывая существенность указанных займов, а также их характер как операций со связанным лицом, существует присущий риск, связанный с влиянием нерыночных условий, возмещаемостью остатка задолженности и полнотой раскрытия соответствующей информации.

При оценке возмещаемости указанных займов было применено профессиональное суждение руководства с учётом таких факторов, как кредитоспособность единственного акционера и конкретные условия договоров займа, включая процентные ставки и сроки погашения. Кроме того, при оценке возможного обесценения требовалось учесть оценки и допущения руководства в отношении будущих денежных потоков и экономических условий.

Соответственно, мы пришли к выводу, что учет и соответствующее раскрытие информации по данным займам являются ключевым вопросом аудита.

Мы получили и изучили договоры займов и дополнительные соглашения с целью понимания ключевых условий, включая процентные ставки, сроки погашения и графики возврата;

Мы получили прямое подтверждение от единственного акционера для проверки остатков займов по состоянию на отчетную дату;

Мы получили понимание профессиональных суждений и допущений руководства в отношении возмещаемости и обесценения займов, включая обоснование ключевых оценок, использованных рыночных данных, а также изменений по сравнению с предыдущим отчетным периодом, и проверили ключевые исходные данные, использованные руководством, путем сопоставления с проверенными договорами и доступной (наблюдаемой) рыночной информацией, где это применимо;

Мы оценили кредитоспособность единственного акционера на основе доступной финансовой информации и релевантных рыночных данных;

Мы оценили расчеты руководства по определению справедливой стоимости займов при первоначальном признании и сопоставили применяемую процентную ставку с релевантными рыночными данными с целью оценки ее обоснованности;

Мы оценили соответствие раскрытия, представленного в Примечании 11 к консолидированной финансовой отчетности, требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Определение объема аудита Группы

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о консолидированной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Группы, используемых Группой учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

В целом, объем нашего аудита охватывал все активы, выручку и абсолютную величину чистой прибыли Группы. Выполненные нами вышеуказанные процедуры позволили нам получить достаточные и надлежащие аудиторские доказательства относительно консолидированной финансовой отчетности Группы и обеспечить основание для нашего мнения по ней.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности, руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, 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 консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 консолидированной 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 консолидированной 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 Группы;
- 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете соответствующему раскрытию информации в консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и выполняем групповой аудит для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящиеся к финансовой информации организаций или бизнес-единиц внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и в необходимых случаях - о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Анэль Алиаскарова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Pricewaterhouse Coopers LLP



Утверждено:

Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики
Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Астана, Казахстан

27 апреля 2026 года

Подписано:

Анэль Алиаскарова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство Аудитора
№0001197 от 16 октября 2020 года)

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы:			
Основные средства	6	33,138,932	32,110,625
Нематериальные активы		1,291,575	1,554,692
Незавершенное строительство	7	534,016	3,961,322
Активы по отложенному налогу	15	606,153	898,150
Займы выданные	11	-	1,551,104
Прочие долгосрочные активы		290,816	291,171
Прочие долгосрочные финансовые активы	8	1,100,140	1,042,583
Итого долгосрочные активы		36,961,632	41,409,647
Текущие активы:			
Товарно-материальные запасы	9	3,605,370	4,020,239
Торговая дебиторская задолженность	10	11,782,997	8,857,960
Займы выданные	11	98,505,634	33,184,109
Предоплата по налогу на прибыль		2,209,014	2,144,411
Прочие текущие активы	12	7,543,155	15,815,856
Денежные средства и их эквиваленты	13	7,753,959	10,034,049
Итого текущие активы		131,400,129	74,056,624
ИТОГО АКТИВЫ		168,361,761	115,466,271
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль		117,982,955	77,333,989
ИТОГО КАПИТАЛ		118,082,955	77,433,989
Долгосрочные обязательства:			
Обязательства по отложенному налогу	15	3,926,829	5,189,430
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения	16	2,178,778	1,893,172
Итого долгосрочные обязательства		6,105,607	7,082,602
Текущие обязательства:			
Торговая кредиторская задолженность	17	2,471,901	4,077,383
Банковские займы	18	26,539,579	6,620,324
Налог на прибыль к уплате	19	4,272,119	7,016,637
Прочие налоги к уплате	19	5,273,069	5,947,354
Обязательства по договорам с покупателями	21	4,785,411	6,385,929
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	831,120	902,053
Итого текущие обязательства		44,173,199	30,949,680
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		50,278,806	38,032,282
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		168,361,761	115,466,271
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	14	1,167,914	758,793

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 27 апреля 2026 года:


 Тыран С.Б.
 Генеральный директор


 Абдыбаев Т.А.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам


 Атчибаева У.Е.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть консолидированной финансовой отчетности

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка	21	154,006,699	167,565,928
Себестоимость реализованной продукции	22	(61,175,402)	(55,901,443)
Валовая прибыль		92,831,297	111,664,485
Расходы по реализации	23	(27,824,176)	(41,252,645)
Общие и административные расходы	24	(6,118,446)	(18,081,053)
Финансовые доходы	25	14,654,329	2,668,948
Финансовые расходы	26	(2,207,401)	(467,825)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто		(229,605)	2,060,530
Прочие расходы, нетто		455,583	(509,819)
Прибыль до налогообложения		71,561,581	56,082,621
Расходы по налогу на прибыль	15	(14,715,404)	(22,527,958)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		56,846,177	33,554,663
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		56,846,177	33,554,663
Базовая прибыль на акцию (в тыс. тенге за акцию)	14	568	336

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 27 апреля 2026 года:



 Тыран С.Б.
 Генеральный директор



 Абдыбаев Т.А.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам



 Атчибаева У.Е.
 Главный бухгалтер

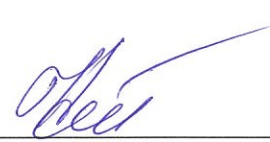
АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 г.		100,000	47,976,201	48,076,201
Прибыль за год		-	33,554,663	33,554,663
Итого совокупный доход за год		-	33,554,663	33,554,663
Убыток при первоначальном признании и последующих модификациях займов	11	-	(4,196,875)	(4,196,875)
На 1 января 2025 г.		100,000	77,333,989	77,433,989
Прибыль за год		-	56,846,177	56,846,177
Итого совокупный доход за год		-	56,846,177	56,846,177
Убыток при первоначальном признании и последующих модификациях займов	11	-	(16,197,211)	(16,197,211)
На 31 декабря 2025 г.		100,000	117,982,955	118,082,955

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 27 апреля 2026 года:


 Тыран С.Б.
 Генеральный директор


 Абдыбаев Т.А.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам


 Атчибаева У.Е.
 Главный бухгалтер


АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Средства, полученные от клиентов		160,363,239	186,095,406
Платежи поставщикам и работникам		(55,205,729)	(70,496,018)
Платежи за прочие налоги и таможенные пошлины		(33,946,912)	(51,143,520)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		71,210,598	64,455,868
Проценты полученные		456,169	360,933
Налог на прибыль уплаченный		(19,419,392)	(25,831,007)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		52,247,375	38,985,794
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выдача займов	11	(65,850,000)	(31,030,000)
Приобретение основных средств, нематериальных активов и платежи по незавершенному строительству		(6,880,864)	(4,129,808)
Отчисление на депозит на финансирование обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения		(101,852)	(114,169)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(72,832,716)	(35,273,977)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Дивиденды выплаченные	14	-	(1,650,000)
Проценты уплаченные	18	(1,518,862)	(345,586)
Займы полученные	18	54,041,772	7,332,750
Погашение займов	18	(33,601,965)	(8,054,700)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		18,920,945	(2,717,536)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(1,664,396)	994,281
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	13	10,034,049	7,405,679
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты		(615,694)	1,634,089
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		7,753,959	10,034,049

Утверждено и подписано от имени руководства Группы 27 апреля 2026 года:



Тыран С.Б.
 Генеральный директор


 Абдыбаев Т.А.
 Заместитель генерального
 директора по экономике и
 финансам


 Атчибаева У.Е.
 Главный бухгалтер

1 Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для АО «Каспий нефть» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия ТОО «Каспий нефть трейдинг» (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была создана в соответствии с законодательством Республики Казахстан как акционерное общество и зарегистрирована Министерством Юстиции Республики Казахстан 22 января 1997 года.

Юридический адрес	г. Атырау, ул. Қаныша Сатбаева, 15В
Юридический регистрационный номер	Компания зарегистрирована Управлением юстиции города Атырау Министерства Юстиции Республики Казахстан 22 января 1997 года Свидетельство №1133-1915-01-АО (ИУ)
Форма собственности	Частная

По состоянию на 31 декабря 2025 года 100% доля владения Компанией принадлежала АО «Joint Resources», зарегистрированному в Республике Казахстан. Конечным бенефициаром Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года является г-н Т. А. Кулибаев.

Компания занимается разведкой, добычей, первичной обработкой, транспортировкой и реализацией сырой нефти на нефтяном месторождении Айранколь, расположенном в Жылыойском районе Атырауской области, Республика Казахстан.

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование №1525 (далее – «Контракт на недропользование») от 15 октября 2004 года на добычу углеводородов.

Дочернее предприятие ТОО «Каспий нефть трейдинг» создано и зарегистрировано 4 июня 2019 года и находится в 100% собственности Компании. Основным видом деятельности дочернего предприятия является оптовая и розничная торговля нефтепродуктами.

Общая численность сотрудников Группы составляет 278 человек (2024 год: 282 человека).

2 Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Нестабильность политической ситуации

Долгосрочные последствия текущей политической ситуации и её влияние на экономическую ситуацию трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Операционная среда

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.

Казахстан по-прежнему будет сильно зависеть от экспорта сырьевых товаров, на который приходится 80% экспорта товаров. Только углеводороды составляют более 50% экспорта товаров, большая часть которых поставляется через Россию по Каспийскому трубопроводному консорциуму (КТК). 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 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.

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

Инфляция достигла 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%.

На дату составления настоящей консолидированной финансовой отчетности официальный обменный курс Национального банка Республики Казахстан составлял 464.86 тенге за 1 доллар США по сравнению с 502.57 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 523.54 тенге за 1 доллар США).

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, нефтегазовый сектор в Республике Казахстан по-прежнему подвержен влиянию политических, законодательных, фискальных и регулирующих изменений. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от правового и политического развития, которые находятся вне контроля Группы.

3 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Группы с 1 января 2025 года, но не оказали существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы:

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

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

- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 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);
- 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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная 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 учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлена ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по стандартам бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 5.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и его дочернего предприятия и валютой представления отчетности Группы является казахстанский тенге («тенге»).

Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахской фондовой биржи («KASE») на эту дату. При первоначальном признании операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу KASE на дату совершения операции. В последующем, пересчет активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, осуществляется на ежемесячной основе по курсу KASE на конец месяца. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли или убытке в составе прибыли или убытка от курсовой разницы на нетто основе.

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 505.53 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 525.11 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Финансовые инструменты

Первоначальное признание и оценка

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении, когда она становится стороной контракта в отношении такого инструмента. Финансовые инструменты Группы представлены: денежными средствами и их эквивалентами, торговой дебиторской и кредиторской задолженностью, займами выданными и банковскими займами. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости и в последствии учитываются по амортизированной стоимости.

Убытки/прибыли от первоначального признания финансовых инструментов по ставкам ниже рыночных с акционером и предприятиями под общим контролем отражаются в нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Доход от последующей амортизации дисконта по данным финансовым инструментам признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Значительное увеличение кредитного риска

Группа полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился с момента первоначального признания, если просрочка платежей по договору составляет 90 дней и, если у Группы нет обоснованной и документально подтверждаемой информации, указывающей на обратное.

Несмотря на вышесказанное, Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту существенно не увеличился с момента первоначального признания, если на отчетную дату финансовый инструмент определен как имеющий низкий кредитный риск.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовый инструмент определяется как имеющий низкий кредитный риск, если:

- финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта,
- должник имеет большие возможности для выполнения своих договорных обязательств в отношении денежных потоков в ближайшем будущем, и
- неблагоприятные изменения в экономических и деловых условиях в более долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, снизить способность заемщика выполнять свои договорные обязательства по движению денежных средств.

Определение дефолта

Группа рассматривает следующие критерии как указывающие на дефолт, в целях внутреннего управления кредитным риском, поскольку, исторический опыт показывает, что финансовые активы, соответствующие одному из следующих критериев, как правило, не подлежат возмещению:

- нарушение должником финансовых ковенантов; или
- информация, разработанная внутри Группы или полученная из внешних источников, указывает на то, что полное исполнение заемщиком кредитных обязательств перед кредиторами, в том числе Группой, является маловероятным (без учета какого-либо обеспечения, удерживаемого Группой).

Независимо от приведенного выше анализа, Группа полагает, что дефолт наступает не позже, чем, когда финансовый актив просрочен на 90 дней, за исключением случаев, когда организация располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку оплаты, является более уместным.

Ожидаемые кредитные убытки

Группа применяет модель 12-месячных ОКУ, используя риск наступления дефолта за 1 год как вероятность дефолта.

Прекращение признания финансовых активов

Признание финансового актива прекращается только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору (включая истечение прав в результате модификации, приводящей к существенному изменению договорных условий) или в случае передачи финансового актива и всех основных рисков и выгод, связанных с владением активом, другой организации. Если Группа не передает и не сохраняет за собой все основные риски выгоды, связанные с владением активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она отражает свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в размере возможной оплаты соответствующих сумм. Если Группа сохраняет за собой все основные риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, то она продолжает учитывать данный актив, а полученные при передаче денежные средства отражает в виде обеспеченного займа.

Группа отражает в учете значительное изменение условий существующего финансового актива или его части в качестве погашения первоначального финансового актива и признания нового актива. Считается, что условия существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому активу в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате возмещением признается в составе прибыли или убытка.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Происходящий между Группой и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Группа учитывает существенное изменение условий существующего финансового обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Группа исходит из допущения, что условия обязательств существенно отличаются, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Сегментная отчетность

Главный ответственный за принятие операционных решений («CODM») Группы — это лицо или группа лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают эффективность операционных сегментов Группы. CODM определил операционное подразделение на основе отчетов, используемых для принятия стратегических решений. При принятии решений руководство оценивает результаты деятельности сегмента на основе прибыли до налогообложения и прибыли за год. Было определено, что деятельность Группы представляет собой единый сегмент, связанный с добычей и реализацией сырой нефти и нефтепродуктов, при этом все активы находятся на территории Казахстана. Информация о структуре выручки по географическим регионам раскрыта в Примечании 21.

Основные средства

Нефтегазовые активы

Нефтегазовые активы состоят из капитализированных затрат, переведённых из активов по разведке и оценке после принятия решения о начале промышленной добычи, и основных средств для добычи нефти, переведённых из незавершенного строительства в момент ввода в эксплуатацию и включенных в категорию здания и сооружения.

Группа отдельно использует метод успешных усилий для учета основных средств для добычи нефти. Затраты по основным средствам для добычи нефти (скважинам) капитализируются на незавершенном строительстве до установления существования или отсутствия потенциальных коммерчески-выгодных запасов нефти. Затраты по основным средствам для добычи нефти (скважинам), которые оказались коммерчески не выгодны, относятся на расходы.

При первоначальном признании нефтегазовые активы Группы отдельно признаются по себестоимости. В последующем нефтегазовые активы учитываются за вычетом накопленного износа и истощения.

Износ и истощение капитализированных затрат, связанных с нефтегазовыми активами, рассчитываются с использованием производственного метода на основе доказанных разработанных запасов для активов, сроки полезного использования которых одинаковы со сроком полезной эксплуатации месторождения, и прямолинейного метода для активов, сроки полезного использования которых меньше, чем срок полезной эксплуатации месторождения. Ставка износа по производственному методу рассчитывается как соотношение, между объемами добычи в течение отчетного периода и доказанных разработанных резервов по состоянию на конец отчетного периода, увеличенных на объемы добычи в течение отчетного периода.

Основные средства

Основные средства, не связанные с разведкой и добычей нефти и газа, учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

На землю амортизация не начисляется. Износ данных активов рассчитывается с использованием прямолинейного метода следующим образом:

Здания и сооружения	5-30 лет
Машины и оборудования	2-25 лет
Транспортные средства	5-10 лет
Прочие	1.5-15 лет

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств для добычи нефти (стоимость приобретения таких активов, непосредственно определяемые накладные расходы, капитализированные затраты на финансирование и стоимость признания обязательств, связанных с ликвидацией и восстановлением месторождения) и прочих основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Начисление износа по таким активам начинается с того момента, когда активы готовы к предназначенному использованию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Товарно-материальные запасы

Запасы сырой нефти и товарно-материальные запасы, используемые в добыче сырой нефти, отражаются по наименьшей из себестоимости, определяемой по средневзвешенному методу, и чистой стоимости реализации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на счетах в банках и в кассе. Денежные средства и их эквиваленты включают краткосрочные инвестиции с первоначальным сроком погашения 3 (три) месяца или менее, которые можно обратить в известные суммы денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения.

Денежные средства с ограничением по снятию свыше трех месяцев, включаются в состав прочих текущих активов или прочих долгосрочных финансовых активов.

Авансы поставщикам

Авансы поставщикам классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы поставщикам относятся к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма авансов, выданных за приобретение актива, включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы поставщикам списываются на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам поставщикам, не будут получены, балансовая стоимость авансов поставщикам подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательство, размер которого вычитается из собственного капитала в периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в Примечании «События после отчетной даты».

Налог на прибыль

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с нормами законодательства Республики Казахстан, действующими либо практически вступившими в силу на отчетную дату.

Налогооблагаемые прибыль или убыток основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Расходы/(экономия) по подоходному налогу включают текущий и отложенный налоги.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц.

Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе себестоимости реализованной продукции, расходов по реализации и общих и административных расходов.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Налог на сверхприбыль

В соответствии с Контрактом на недропользование и налоговым законодательством Республики Казахстан Группа облагается налогом на сверхприбыль. Объектом обложения налогом на сверхприбыль, согласно налоговому кодексу Республики Казахстан, является часть чистого дохода Группы, определенного для целей исчисления налога на сверхприбыль по каждому отдельному контракту на недропользование за налоговый период, превышающая сумму, равную 25% от суммы вычетов Группы для целей исчисления налога на сверхприбыль. Чистый доход для целей исчисления налога на сверхприбыль определяется как разница между налогооблагаемым доходом для целей исчисления налога на сверхприбыль, и корпоративным налогом на прибыль по контракту на недропользование.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по подоходному налогу, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу, за исключением пеней и штрафов, отражаются в составе расходов по подоходному налогу. Корректировки по неопределенным позициям по подоходному налогу в части пеней и штрафов отражаются в составе финансовых расходов и прочих прибылей/(убытков), нетто, соответственно.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные отчисления с заработной платы работников и перечисляет их в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом. Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан.

Банковские займы

Займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. После первоначального признания процентные займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обязательства по возмещению исторических затрат

Группа обязана возместить определенные исторические затраты, понесенные Правительством по месторождению Айранколь в соответствии с условиями Контракта на недропользование №1525 от 15 октября 2004 года. Обязательства капитализируются как часть нефтегазовых активов, которые являются стоимостью приобретения прав на недропользование месторождения Айранколь. Расходы по приросту в результате изменений в обязательствах по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме обязательств, учитываются в составе финансовых расходов.

Резервы

Резервы начисляются при наличии у Группы обязательства, определяемого или подразумеваемого нормами законодательства, возникшего в результате прошлых событий, при наличии вероятности того, что для его погашения потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

4 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Признание выручки

Группа реализует нефть в соответствии с краткосрочными соглашениями по ценам, определяемым по котировкам Platt's, скорректированным на стоимость фрахта, страхования и скидок за качество. Моментом перехода права собственности и признания выручки является тот момент, когда нефть физически загружена на борт судна, поступила в трубопровод или иной механизм доставки в зависимости от согласованных по контракту условий.

Дочернее предприятие реализует нефтепродукты в соответствии с краткосрочными соглашениями по ценам, определяемым изданием Argus Рынок Каспия, таблицы «Отпускные цены Petrosup в Казахстане» для внутреннего рынка и Platt's European Marketscap для экспорта. Право собственности на товар и все риски переходят от продавца к покупателю в момент передачи товара первому перевозчику. Дата штемпеля станции отгрузки на железнодорожной накладной является датой перехода права собственности.

В контрактах на реализацию нефти и нефтепродуктов обычно указывается максимальное количество товара, которое должно быть поставлено в течение определенного периода времени. Выручка от продажи нефти и нефтепродуктов признается при переходе права собственности и рисков потерь либо в пункте доставки, либо в пункте получения, в зависимости от условий договора.

Прибыль на акцию и балансовая стоимость акций

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли, приходящейся на долю акционеров Группы (числитель), на средневзвешенное количество акций (знаменатель), находившихся в обращении в течение отчетного периода.

Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с положениями приложения № 5.7 листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ»), утвержденных протоколом заседания Совета директоров от 27 апреля 2017 года №15, введенные в действие с 1 июня 2017 года.

- За дату расчета принимается последний день периода, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.
- Балансовая стоимость одной акции, рассчитанная в соответствии с настоящим Приложением на дату составления отчета о финансовом положении эмитента акций, отражается в указанном отчете.

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVcs = NAV / NOcs$$
, где
BVcs (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
NOcs (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS$$
, где
TA (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

5 Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО предполагает использование Группой оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату консолидированной финансовой отчетности и приводимые в отчетности активы, обязательства, доходы и расходы, а также раскрытие условных активов и обязательств в течение отчетного периода. Наиболее существенные оценки рассмотрены ниже.

В процессе применения учетной политики Группы руководство приняло следующие суждения, которые оказали существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного периода и, если ожидаемые результаты отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

Запасы нефти

Группа использует оценку доказанных разработанных запасов нефти для расчета амортизации нефтегазовых активов. Оценка запасов нефти включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и инженерной информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов нефти анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

Последняя оценка запасов нефти была выполнена по состоянию на 31 декабря 2025 года привлеченной компанией DeGolyer and MacNaughton, выполнившей оценку запасов нефти на основе принятых стандартов профессионального исследования, на данных и информации, предоставленных Группой и в соответствии с ожиданиями Группы, в рамках поставленной задачи и времени, отведенного на оценку.

Резерв по ликвидации и восстановлению месторождений

Деятельность Группы регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резерв по затратам на ликвидацию и восстановление месторождения на основе понимания руководством текущих законодательных требований в Республике Казахстан, условий лицензионных соглашений и внутренних инженерных оценок. Резервы по ликвидации и восстановлению месторождения пересматриваются на каждую отчетную дату и производится их корректировка для отражения наилучшей оценки на данный момент в соответствии с КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению и иных аналогичных обязательствах». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений.

Большая часть данных резервов равномерно распределена до окончания полезной службы нефтегазовых скважин (месторождения) и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевая практика производства данных работ.

Резерв признается в момент появления обязательства, на основе чистой текущей стоимости затрат по восстановлению участка. Фактические затраты, понесенные в будущих периодах, могут существенно отличаться от оцененных затрат. Кроме того, на стоимость данного резерва на отчетную дату могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, оценках сроков полезного использования скважин и ставках дисконтирования. Основные допущения, использованные при оценке обязательства изложены в Примечании 16.

5 Критические учетные суждения и основные источники неопределенности оценок (продолжение)

Займы выданные единственному акционеру

Группа периодически выдает займы единственному акционеру в рамках действующих договоров на предоставление займов. Ставки вознаграждения по данным займам составляют 0.1% годовых. При первоначальном признании займов Группа определяет справедливую стоимость путем дисконтирования будущих денежных потоков по рыночной ставке на момент выдачи каждого транша. Справедливая стоимость по займам выданным в течение 2025 года была определена исходя из договорных условий погашения займов с использованием ставки 18.68% (2024: 17.26%) (Примечание 11).

Отложенный налог на прибыль

По состоянию на конец каждого отчетного периода Группа оценивает отложенные налоговые обязательства и активы по действующим налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором погашено обязательство, или реализован актив. Эффективная ставка налога зависит от ожидаемой будущей доходности, поскольку Группа подвержена прогрессивному режиму налога на сверхприбыль. Для целей расчета отложенного налога на сверхприбыль Группа использовала краткосрочную эффективную процентную ставку равную 13.67% для временных разниц, зачет которых ожидается в течение одного года, средневзвешенную эффективную процентную ставку равную 12.84% для временных разниц, зачет которых ожидается в течение всего срока контракта на недропользование, и долгосрочную эффективную процентную ставку равную 9.1% для временных разниц, зачет которых ожидается в конце срока контракта на недропользование. Применимые эффективные налоговые ставки определяются на основании оценки руководства будущих налогооблагаемых доходов. Фактический будущий налогооблагаемый доход может отличаться от данных оценок, что может повлиять на фактические суммы налога, подлежащие уплате.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 28).

АО «КАСПИЙ НЕФТЬ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2025 года

6 Основные средства

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Земля	Здания, сооружения и основные средства для добычи нефти	Прочие нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
Стоимость								
На 1 января 2024 г.		722	64,997,631	3,368,457	17,407,490	523,540	933,042	87,230,882
Поступления		-	851,051	-	909,526	15,911	6,310	1,782,798
Переводы из незавершенного строительства	7	-	516,924	-	861,220	-	129,979	1,508,123
Изменение в оценке резерва по ликвидации и восстановлению месторождения	16	-	121,487	-	-	-	-	121,487
Выбытия		-	(92,075)	-	(133,341)	(74)	(26,768)	(252,258)
На 31 декабря 2024 г.		722	66,395,018	3,368,457	19,044,895	539,377	1,042,563	90,391,032
Поступления		-	384,899	-	971,089	17,605	5,139	1,378,732
Переводы из незавершенного строительства	7	-	4,513,884	-	980,726	291,409	116,667	5,902,686
Изменение в оценке резерва по ликвидации и восстановлению месторождения	16	-	115,221	-	-	-	-	115,221
Выбытия		-	(128,035)	-	(81,807)	(133,203)	(19,421)	(362,466)
На 31 декабря 2025 г.		722	71,280,987	3,368,457	20,914,903	715,188	1,144,948	97,425,205
Накопленный износ								
На 1 января 2024 г.		-	(37,830,410)	(2,654,287)	(11,016,676)	(445,148)	(444,085)	(52,390,606)
Начислено за год		-	(4,049,433)	(102,725)	(1,692,227)	(31,075)	(155,667)	(6,031,127)
Выбытия		-	9,547	-	108,672	-	23,107	141,326
На 31 декабря 2024 г.		-	(41,870,296)	(2,757,012)	(12,600,231)	(476,223)	(576,645)	(58,280,407)
Начислено за год		-	(4,151,528)	(77,250)	(1,863,583)	(41,018)	(170,314)	(6,303,693)
Выбытия		-	115,321	-	40,735	124,139	17,722	297,827
На 31 декабря 2025 г.		-	(45,906,593)	(2,834,262)	(14,423,079)	(393,102)	(729,237)	(64,286,273)
Чистая балансовая стоимость								
На 1 января 2025 г.		722	24,524,722	611,445	6,444,664	63,154	465,918	32,110,625
На 31 декабря 2025 г.		722	25,374,394	534,195	6,491,824	322,086	415,711	33,138,932

По состоянию на 31 декабря 2025 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 7,177,167 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 5,461,306 тысяч тенге).

7 Незавершенное строительство

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 г.	2024 г.
На начало года		3,961,322	837,459
Поступления		2,609,767	4,542,771
Перевод (в)/из товарно-материальных запасов		(134,387)	100,659
Переводы в основные средства	6	(5,902,686)	(1,508,123)
Выбытия		-	(11,444)
На конец года		534,016	3,961,322

8 Прочие долгосрочные финансовые активы

Прочие долгосрочные финансовые активы по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представляют собой депозит, ограниченный в использовании, который действует до конца срока контракта на недропользование и является беспроцентным. Данный депозит необходим в соответствии с требованием законодательства Республики Казахстан для финансирования будущих обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения.

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Готовая продукция – нефтепродукты	1,745,194	2,351,937
Сырье и материалы	1,593,540	1,243,007
Готовая продукция – сырая нефть	266,636	441,395
Резерв под обесценение	-	(16,100)
Итого товарно-материальные запасы	3,605,370	4,020,239

10 Торговая дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	12,197,738	9,198,154
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(414,741)	(340,194)
Итого торговая дебиторская задолженность	11,782,997	8,857,960

Торговая дебиторская задолженность, главным образом, представлена суммами, причитающимися за реализованную нефть и нефтепродукты. Кредитный период по нефти и нефтепродуктам, реализованным на экспорт - 30 дней, на внутренний рынок - 60 дней. На торговую дебиторскую задолженность проценты не начисляются. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая дебиторская задолженность в основном представлена со сроком возникновения до одного месяца.

Торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	10,196,282	2,458,440
Доллар США	2,001,456	6,399,520
Итого торговая дебиторская задолженность	12,197,738	8,857,960

10 Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

Движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
На начало года	340,194	17,327
Начислено/(списано)	74,547	322,867
На конец года	414,741	340,194

11 Займы выданные

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
На начало года	34,735,213	5,654,597
Начисленные проценты	76,881	97,593
Выдача займов	65,850,000	31,030,000
Убыток при первоначальном признании и последующих модификациях займов	(16,197,211)	(4,196,875)
Амортизация дисконта справедливой стоимости займов	14,040,751	2,149,898
На конец года	98,505,634	34,735,213

Классификация займов выданных представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочная часть	98,505,634	33,184,109
Долгосрочная часть	-	1,551,104
Итого займы выданные	98,505,634	34,735,213

Время от времени Группа предоставляет финансовую поддержку единственному акционеру в рамках договоров займов. Условия таких займов, как правило, предусматривают срок погашения, не превышающий 12 месяцев, и процентную ставку в размере 0.1%. Сроки погашения займов также периодически пересматриваются путем заключения дополнительных соглашений к договорам займов. В течение 2025 года сроки погашения по всем договорам займов были изменены на 31 марта 2026 года.

В течение 2025 и 2024 годов Группа предоставила единственному акционеру займы в размере 65,850,000 тысяч тенге и 31,030,000 тысяч тенге, соответственно. Вследствие этого, в течение 2025 и 2024 годов Группа признала убыток при первоначальном признании и последующих модификациях займов в составе нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях в капитале в размере 16,197,211 тысяч тенге и 4,196,875 тысяч тенге, соответственно. Также в 2025 и 2024 годах Группа признала доход от амортизации дисконта справедливой стоимости займов в консолидированном отчете о прибылях или убытке и прочем совокупном доходе в размере 14,040,751 тысяч тенге и 2,149,898 тысяч тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство Группы провело анализ займов выданных единственному акционеру на предмет возможного обесценения с учетом факторов, которые могут на данную оценку повлиять, и пришло к выводу, что сумма оценочного резерва под кредитные убытки является незначительной.

12 Прочие текущие активы

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы выданные	6,764,502	14,012,891
Прочие налоги	587,061	873,370
Расходы будущих периодов	83,003	744,739
Налог на добавленную стоимость	14,035	93,952
Прочее	94,554	90,904
Итого прочие текущие активы	7,543,155	15,815,856

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Деньги на счетах в банках, в долларах США	5,188,787	8,842,884
Деньги на счетах в банках, в тенге	2,574,505	1,193,659
Деньги в кассе	68	28
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(9,401)	(2,522)
Итого денежные средства и их эквиваленты	7,753,959	10,034,049

14 Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года акционерный капитал Группы составил 100,000 тысяч тенге, состоящих из 100,000 обыкновенных акций стоимостью 1,000 тенге за одну акцию. Все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены.

В течение 2025 и 2024 годов Группа не объявляла дивиденды.

Базовая прибыль на акцию составила:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	56,846,177	33,554,663
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию	100,000	100,000
Базовая прибыль на акцию	568	336

В соответствии с требованием Листинговых правил АО «Казахстанской Фондовой Биржи» («КФБ») необходимо раскрытие балансовой стоимости акции на дату отчета, посчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, разделенная на общее количество акций.

На отчетную дату балансовая стоимость акции составила:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Итого активы	168,361,761	115,466,271
Нематериальные активы	(1,291,575)	(1,554,692)
Итого обязательства	(50,278,806)	(38,032,282)
Итого чистые активы	116,791,380	75,879,297
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости акций	100,000	100,000
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	1,167,914	758,793

15 Налогообложение

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, расходы по налогу на прибыль составили:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	11,965,585	14,079,438
Текущий налог на сверхприбыль	3,720,423	7,147,706
Всего расходы по текущему налогу на прибыль	15,686,008	21,227,144
Отложенный налог на прибыль (Экономия)/ отложенный налог на сверхприбыль	291,997 (1,262,601)	223,965 1,076,849
Всего (экономия)/ отложенный налог на прибыль	(970,604)	1,300,814
Итого расходы по налогу на прибыль	14,715,404	22,527,958

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учёта.

Ниже отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отложенному налогу:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	Влияние на прибыль или убыток	31 декабря 2024 г.	Влияние на прибыль или убыток	31 декабря 2023 г.
Активы по отложенному налогу					
Прочие налоги к уплате	1,168,170	(1,529,405)	2,697,575	512,019	2,185,556
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения и прочие долгосрочные финансовые обязательства	865,763	125,602	740,161	106,045	634,116
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	(23,404)	23,404	(14,450)	37,854
Прочие текущие активы	132,882	67,282	65,600	53,650	11,950
Итого активы по отложенному налогу	2,166,815	(1,359,925)	3,526,740	657,264	2,869,476
Обязательства по отложенному налогу					
Основные средства и нематериальные активы	(4,983,703)	2,526,112	(7,509,815)	(1,912,470)	(5,597,345)
Кредиты полученные и проценты начисленные	-	7,107	(7,107)	19,157	(26,264)
Займы	(203,643)	(203,646)	-	-	-
Ликвидационный фонд	(300,145)	953	(301,098)	(64,765)	(236,333)
Итого обязательства по отложенному налогу	(5,487,491)	2,330,529	(7,818,020)	(1,958,078)	(5,859,942)
Признанные активы по отложенному налогу	606,153	(291,997)	898,150	(80,353)	978,503
Признанные обязательства по отложенному налогу	(3,926,829)	1,262,601	(5,189,430)	(1,220,461)	(3,968,969)
Чистые отложенные налоговые активы/ (обязательства)	(3,320,676)	970,604	(4,291,280)	(1,300,814)	(2,990,466)

15 Налогообложение (продолжение)

У Группы также существуют непризнанные отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, в сумме 4,834,119 тысяч тенге (2024: 2,754,540 тысяч тенге) в отношении займов выданных. Группа не признала налоговые активы в отношении этих разниц в связи с тем, что данные разницы возникают по вне контрактной деятельности, по которой у Группы не имеется налогооблагаемых временных разниц и Группа не ожидает получения налогооблагаемой прибыли по вне контрактной деятельности для использования этих разниц.

В Республике Казахстан, где зарегистрировано каждое из предприятий Группы, ставка подоходного налога на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, составляет 20%. В соответствии с нормами Налогового Кодекса Республики Казахстан Компания обязана выплачивать налог на сверхприбыль.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, применимым, как ожидается, к тому периоду, в котором актив реализуется или обязательство погашается, утвержденным по состоянию на отчетную дату.

Ниже приведена сверка теоретического налога на прибыль по ставке 20% и фактической суммы расходов по налогу на прибыль, учтенных в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Прибыль до налогообложения	71,561,581	56,082,621
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	14,312,316	11,216,524
Корректировки с целью учета следующих статей:		
- Налог на сверхприбыль	2,457,822	8,224,555
- Необлагаемый доход от амортизации дисконта по займам выданным	(2,808,150)	(429,980)
- Невычитаемые пени и штрафы	-	2,752,222
- Корректировки прошлых периодов	-	183,338
- КПН у источника выплаты	21,670	12,214
- Прочие постоянные разницы	731,746	569,085
Расходы по налогу на прибыль	14,715,404	22,527,958
Эффективная налоговая ставка	21%	40%

16 Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
На 1 января	1,893,172	1,625,399
Амортизация дисконта (Примечание 25)	170,385	146,286
Изменения в оценке резерва (Примечание 6)	115,221	121,487
На 31 декабря	2,178,778	1,893,172

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года резерв по ликвидации и восстановлению месторождения должен быть признан по 257 скважинам, расположенным на месторождении Айранколь (31 декабря 2024 года: 255 скважин). Руководство полагает, что данные обязательства, вероятнее всего, будут исполнены на этапе завершения добычи на данном месторождении, ожидаемом в 2029 году.

При расчете обязательства по резерву на отчетную дату Группа применила долгосрочную ставку инфляции равной 5% (2024 год: 5%) и ставку дисконтирования равной 9%

(2024 год: 9%).

17 Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	2,443,067	4,050,955
Доллар США	28,834	26,428
Итого торговая кредиторская задолженность	2,471,901	4,077,383

18 Банковские займы

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
На начало года	6,620,324	6,900,505
Займы полученные	54,041,772	7,332,750
Погашение займов	(33,601,965)	(8,054,700)
Проценты начисленные	1,663,632	320,978
Проценты уплаченные	(1,518,862)	(345,586)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто	(665,322)	466,377
На конец года	26,539,579	6,620,324

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года банковские займы подлежат погашению в течение одного года.

22 ноября 2022 года Группа заключила соглашение о кредитной линии с финансовым учреждением, находящимся под общим контролем, на сумму 40 миллионов долларов США (эквивалент 18,506,000 тысяч тенге) на срок 12 месяцев. Кредитная линия подлежала погашению до 23 ноября 2023 года и обеспечена будущим притоком денежных средств от экспортной продажи сырой нефти, производственными активами Группы и 100% акциями Компании. Процентная ставка по кредитной линии составляет 8.5% годовых. Группа получила 2 транша в течение 2023 года и 2 транша в течение 2024 года в рамках данной кредитной линии. Номинальные процентные ставки по данным траншам соответствовали рыночным ставкам на даты признания данных обязательств. 17 августа 2023 года Группа подписала дополнение к соглашению о кредитной линии о продлении срока предоставления данной кредитной линии до 23 ноября 2026 года.

В течение 2025 года Группа получила 2 транша в рамках существующей кредитной линии на общую сумму 12,628,185 тысяч тенге. Номинальные процентные ставки по данным траншам соответствовали рыночным ставкам на даты признания данных обязательств.

27 июня 2025 года Группа подписала дополнение к соглашению о кредитной линии об открытии дополнительной кредитной линии на сумму 40 миллионов долларов США (эквивалент 20,102,800 тысяч тенге) на срок до 23 ноября 2026 года с процентной ставкой 8% годовых. В течение 2025 года Группа получила транш в рамках дополнительной кредитной линии в сумме 20,713,587 тысяч тенге. Номинальная процентная ставка по данному траншу соответствовали рыночной ставке на дату признания данного обязательства.

23 мая 2025 года Группа получила финансовую помощь от другого предприятия на сумму 20,700,000 тысяч тенге со сроком погашения 1 декабря 2025 года с годовой процентной ставкой 0.1%. Данное обязательство было полностью выплачено Группой 27 июня 2025 года. Ввиду краткосрочности данного обязательства несоответствие номинальной ставки по данному контракту рыночной ставке не имело значительного влияния на консолидированный результат Группы.

По состоянию на 31 декабря 2025 года текущая часть заемных средств включает проценты в размере 360 тысяч долларов США (эквивалент 181,415 тысяч тенге), подлежащих к оплате в течение одного года (31 декабря 2024 года: 108 тысяч долларов США (эквивалент 56,449 тысяч тенге)).

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость текущих банковских займов приблизительно равна их балансовой стоимости, в связи с тем, что договорные условия, в том числе процентная ставка, на отчетную дату приближены к рыночным.

19 Налоги к уплате

Налог на прибыль к уплате по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на сверхприбыль	3,571,811	6,886,118
Налог на прибыль	700,308	130,519
Итого налог на прибыль к уплате	4,272,119	7,016,637

Прочие налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Рентный налог	1,853,027	3,287,715
Налог на добычу полезных ископаемых	1,686,560	2,494,730
Налог на добавленную стоимость	1,519,839	-
Социальный налог	99,122	73,050
Индивидуальный подоходный налог	97,946	85,611
Прочие налоги	16,575	6,248
Итого прочие налоги к уплате	5,273,069	5,947,354

20 Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Обязательства по зарплате и соответствующим отчислениям	635,976	599,368
Резерв по неиспользованным отпускам	195,144	192,754
Прочее	-	109,931
Итого прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	831,120	902,053

21 Выручка

Группа признает выручку от передачи товаров в определённый момент времени для следующих категорий:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Экспортные продажи сырой нефти	55,628,384	86,275,525
Реализация нефтепродуктов и сырой нефти на внутреннем рынке	87,695,128	64,419,710
Реализация нефтепродуктов на экспорт	10,683,187	16,870,693
Итого выручка	154,006,699	167,565,928

21 Выручка (продолжение)

В таблице далее представлена выручка по географическому положению. Распределение выручки по географическому положению осуществляется на основе юридической регистрации клиентов, при этом конечный пункт назначения проданной продукции может находиться в альтернативных географических точках.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Казахстан	87,695,128	64,419,710
Швейцария	58,497,719	100,992,441
Объединенные Арабские Эмираты	7,342,548	624,502
Кыргызская Республика	355,042	99,181
Китайская Народная Республика	116,262	-
Сингапур	-	1,430,094
Итого выручка	154,006,699	167,565,928

В течение 2025 года Группа признала доход от реализации продукции в сумме 6,385,929 тысяч тенге в отношении обязательств по договорам с покупателями на начало года (2024: 434,324 тысячи тенге).

22 Себестоимость реализованной продукции

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Услуга по переработке нефти	25,405,905	24,360,519
Возмещение акциза	14,864,461	9,715,050
Износ и амортизация	6,275,252	5,998,199
Налог на добычу полезных ископаемых	5,903,189	9,138,265
Заработная плата и соответствующие налоги	4,155,464	3,670,578
Товарно-материальные запасы	578,047	813,987
Текущий ремонт и техобслуживание	542,882	509,357
Прочие налоги	484,590	464,828
Изменения в запасах сырой нефти и нефтепродуктов	1,475,827	(432,847)
Прочее	1,489,785	1,663,507
Итого себестоимость реализованной продукции	61,175,402	55,901,443

23 Расходы по реализации

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Экспортные таможенные пошлины	10,274,542	15,234,817
Рентный налог	10,112,832	18,252,975
Подготовка и транспортировка нефти и нефтепродуктов	7,260,697	7,520,196
Прочее	176,105	244,657
Итого расходы по реализации	27,824,176	41,252,645

24 Общие и административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и соответствующие налоги		2,755,267	2,511,620
Налоги и прочие платежи в бюджет		893,987	7,394
Амортизация		329,657	-
Консультационные расходы		258,442	226,152
Штрафы и пени	28	257,645	13,761,145
Расходы по аренде		237,871	124,574
Благотворительная помощь		193,784	300,700
Командировочные и представительские расходы		101,973	98,307
Прочее		1,089,820	1,051,161
Итого общие и административные расходы		6,118,446	18,081,053

Сведения по аудиторскому вознаграждению

Сумма вознаграждения по договору на оказание аудиторских услуг с ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» составляет 45,500 тысяч тенге (2024 год: 43,500 тысяч тенге).

25 Финансовые доходы

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2025 г.	2024 г.
Амортизация корректировки справедливой стоимости займов выданных	11	14,040,751	2,149,898
Процентные доходы по банковским депозитам		536,697	421,302
Процентные доходы по займам выданным	11	76,881	97,593
Прочее		-	155
Итого финансовые доходы		14,654,329	2,668,948

26 Финансовые расходы

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	2025 г.	2024 г.
Процентные расходы по банковским займам	18	1,663,632	320,978
Амортизация дисконта резерва по ликвидации и восстановлению месторождения	16	170,386	146,286
Прочее		373,383	561
Итого финансовые расходы		2,207,401	467,825

27 Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и предприятия под общим контролем, на которые Группа может оказывать значительное влияние, а также ключевое руководство Группы. Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных цен.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Компенсация ключевому управленческому персоналу Компании состояла, в основном, из краткосрочных вознаграждений работникам и составила 695,109 тысяч тенге в 2025 году и 566,833 тысячи тенге в 2024 году. Компенсация членам Совета директоров составила 116,786 тысяч тенге в 2025 году и 75,583 тысячи тенге в 2024 году. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу и членам Совета директоров признается в общих и административных расходах.

27 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства и их эквиваленты	Компания под общим контролем	7,753,959	10,034,021
Прочие долгосрочные финансовые активы	Компания под общим контролем	1,100,140	1,042,583
Банковские займы	Компания под общим контролем	(26,539,579)	(6,620,324)
Займы выданные	Материнская организация	(98,505,634)	34,735,213

Ниже указаны статьи доходов и расходов со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>		2025 г.	2024 г.
Начисленные проценты по займам выданным (Примечание 26)	Материнская организация	76,881	97,593
Убыток при первоначальном признании и последующих модификациях займов (Примечание 11)	Материнская организация	(16,197,211)	(4,196,875)
Амортизация справедливой стоимости (Примечание 25)	Материнская организация	14,040,751	2,149,898
Процентные расходы по банковским займам (Примечание 26)	Компания под общим контролем	(2,037,015)	(320,978)
Курсовая разница, нетто	Компания под общим контролем	(665,322)	466,377

28 Условные обязательства**Условные обязательства по контракту на недропользование***Несоблюдение условий Контракта на недропользование*

Правительство имеет право приостановить или отменить Контракт на недропользование, если Группа существенно нарушит свои обязательства по Контракту на недропользование. Руководство Группы считает, что соблюдает обязательства, указанные в Контракте на недропользование. Однако такое соблюдение может быть оспорено соответствующими органами, чья интерпретация может существенно отличаться от руководства Группы.

Обязательство по развитию социальной инфраструктуры

В соответствии с Контрактом на недропользование до 29 сентября 2020 года Группа обязана была принимать непосредственное участие в развитии социальной инфраструктуры в районе деятельности по Контракту на недропользование согласно требованиям применимого законодательства. Годовая сумма обязательств по развитию социальной инфраструктуры, установленных Контрактом на недропользование, составляла 200,000 долларов США. 29 сентября 2020 года Группа подписала дополнение №7 к контракту №1525 от 15 октября 2004 года, согласно которому годовой объем обязательств по социально-экономическому развитию региона и развитию его инфраструктуры определен в размере 1% от инвестиции по Контракту в период добычи углеводородов по итогам предыдущего года. Руководство считает, что Группа выполнила это требование за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

Обязательство по профессиональному обучению

В соответствии с Контрактом на недропользование Группа обязана была обеспечивать профессиональную подготовку казахстанских специалистов по всем направлениям нефтяных операций, направляя для этих целей не менее 1% от общей суммы ежегодных производственных расходов (за вычетом расходов по налогам, амортизации и страхованию) и капитальных затрат. 29 сентября 2020 года Группа подписала дополнение №7 к контракту №1525 от 15 октября 2004 года, согласно которому Группа обязана осуществлять финансирование обучения казахстанских кадров размере 1% от затрат на добычу, понесенных в период добычи углеводородов по итогам предыдущего года. Руководство считает, что Группа выполнила данные требования по состоянию на 31 декабря 2025 года.

28 Условные обязательства (продолжение)

Обязательство по НИОКР

В соответствии с Контрактом на недропользование Группа обязана была производить финансирование научно-исследовательских, научно-технических и (или) опытно-конструкторских работ в размере 1% от совокупного годового дохода по итогам предыдущего года. 29 сентября 2020 года Группа подписала дополнение №7 к контракту №1525 от 15 октября 2004 года, согласно которому Группа обязана осуществлять финансирование научно-исследовательских, научно-технических и (или) опытно-конструкторских работ размере 1% от затрат на добычу, понесенных в период добычи углеводородов по итогам предыдущего года. Руководство считает, что Группа выполнила данные требования по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Обязательства по созданию ликвидационного фонда

В соответствии с Контрактом на недропользование по завершению эксплуатации нефтяного месторождения, Группа обязана провести ликвидацию и восстановление земли на нефтяном месторождении в порядке, установленном Законом о недропользовании. Группа отразила резерв по ликвидации и восстановлению месторождения в данной консолидированной финансовой отчетности. Руководство считает, что такая оценка будущих обязательств соответствует сумме резерва, начисленного на восстановление месторождения в соответствии с текущими законами и положениями по защите окружающей среды. Касательно обязательств по Контракту на недропользование Группа обязана создать банковский вклад, являющийся предметом залога, обеспечивающего исполнение обязательства по ликвидации последствий добычи, формирующийся посредством взноса денег в размере суммы, определенной в проекте разработки месторождения пропорционально планируемым объемам добычи углеводородов.

Взносы должны производиться на специальный депозитный счет в любом банке Республики Казахстан (Примечание 8). При достижении соглашения с Правительством данный банковский вклад будет использоваться на финансирование обязательств по ликвидации месторождения и восстановлению окружающей среды.

Прочие условные обязательства

Налогообложение

Налоговая система Казахстана является относительно новой и характеризуется многочисленными налогами и частыми изменениями в законодательстве, официальных определениях и судебных решениях. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый период остается открытым для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти календарных лет; однако, при определенных обстоятельствах налоговый период может быть открытым дольше указанного выше срока. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на консолидированную финансовую отчетность.

Санкции включают доначисление сумм налогов, пени и штрафов. В настоящее время порядок применения штрафных санкций и пени по выявленным нарушениям казахстанских законов, указов и стандартов является очень строгим. Санкции включают конфискацию спорных сумм, наложение штрафов (в том числе за нарушение валютного законодательства), и пени в размере 2.5-кратной официальной ставки рефинансирования установленной Национальным Банком Республики Казахстан за каждый день нарушения. Ставка штрафа составляет 50% от суммы доначисленного налога. В результате пени и штрафы могут приводить к суммам, во много раз превышающим любые неправильно рассчитанные суммы налогов.

Налоговый кодекс Республики Казахстан (№ 214-VIII ЗПК)

18 июля 2025 года принят новый Налоговый кодекс Республики Казахстан, который вступает в силу с 1 января 2026 года. Новый Налоговый кодекс предусматривает изменения в порядке налогообложения юридических лиц, включая изменения в ставках налогов, налоговой базе, а также отдельных налоговых льготах и вычетах.

По состоянию на 31 декабря 2025 года применение правил нового Налогового кодекса РК не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

28 Условные обязательства (продолжение)

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы.

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Группы, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования будет оспорена налоговыми органами.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в финансовой отчетности.

В 2024 году Департаментом экологии Атырауской области на Группу был наложен административный штраф в размере 13,684,869 тысяч тенге за осуществление выбросов без необходимого экологического разрешения на основании протокола о правонарушениях, подготовленного Департаментом экологии Атырауской области Комитета экологического регулирования и контроля Министерства экологии и природных ресурсов Республики Казахстан.

Группа оспорила выявленные нарушения и подала иск об отмене штрафа в Атырауский специализированный суд, который отклонил иск. Группа подала апелляцию в областной суд, который оставил в силе штраф в том же размере на основании другой правовой нормы.

Несмотря на несогласие с решением, Группа выплатила штраф в полном объеме в июле 2024 года. Группа намерена и в дальнейшем оспаривать этот штраф.

Руководство Группы считает, что Группа не имеет значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, сверх признанных в данной финансовой отчетности.

Юридические вопросы

Группа время от времени выступает объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

29 Политика управления рисками

В ходе обычной деятельности Группа подвержена рыночным рискам, которые включают в себя кредитный риск, валютный риск, риск ликвидности и операционный риск. Финансовые активы и финансовые обязательства представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы:			
Займы выданные	11	98,505,634	34,735,213
Денежные средства и их эквиваленты	13	7,753,959	10,034,049
Торговая дебиторская задолженность	10	11,782,997	8,857,960
Прочие долгосрочные финансовые активы	8	1,100,140	1,042,583
Прочие текущие активы		19,612	15,304
Итого финансовые активы		119,162,342	54,685,109
Финансовые обязательства:			
Банковские займы	18	26,539,579	6,620,324
Торговая кредиторская задолженность	17	2,471,901	4,077,383
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20	635,976	709,299
Итого финансовые обязательства		29,647,456	11,407,006

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон своих обязательств по финансовому инструменту, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Кредитный риск в первую очередь связан с ее торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами и их эквивалентами, денежными средствами с ограничением в использовании и займами выданными. Данные суммы представлены в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом резерва по сомнительным долгам и резерва по ожидаемым кредитным убыткам.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, существенную долю в доходе Группа получила от одного покупателя, Vitol Energy Trading SA., что составляет 70% от общей выручки (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 75%) от общего дохода Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года задолженность с Vitol Energy Trading SA. составляла 51% и 100% от торговой дебиторской задолженности, соответственно. Также, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года 100% денежных средств и их эквивалентов, и денежных средств с ограничением в использовании были на счетах банка, находящегося под общим контролем акционера. Также, по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все займы выданные были предоставлены единственному акционеру Группы. В результате этого Группа имела существенную концентрацию кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности, займов выданных и денежных средств и их эквивалентов.

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться из-за изменений в курсах валют. Валютный риск Группы в основном связан с торговой дебиторской задолженностью, займами полученными и денежными средствами.

Операционный валютный риск Группы связан с продажами сырой нефти в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Большая часть продаж выражена в долларах США, в то время как почти все затраты выражены в тенге. Большая часть выручки от реализации поступает в течение 30 дней с момента продажи. Таким образом, подверженность риску изменения курса обмена, связанного с торговой дебиторской задолженностью, в любой момент времени ограничена одним месяцем.

29 Политика управления рисками (продолжение)

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Выраженные в долларах США		
Активы	7,428,250	17,003,047
Обязательства	(26,568,412)	(6,646,752)
Чистая балансовая позиция	(19,140,162)	10,356,295

Анализ чувствительности к валютному риску

Группа в основном подвержена риску, связанному с влиянием колебаний обменного курса доллара США к тенге. При составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группой используется уровень чувствительности в 20% и отражает оценку руководством разумно возможного изменения курсов валют. В анализ чувствительности включены только суммы денежных активов и денежных обязательств, деноминированных в долларах США, имеющиеся на конец периода.

Ослабление курса тенге на 20% и укрепление на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 год: 20% и 20%) (уменьшило)/увеличило бы величину капитала и прибыли за год на нижеуказанные суммы.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 г.	2024 г.
Увеличение курса доллара США на +20%	(3,062,426)	1,239,250
Уменьшение курса доллара США на -20%	3,062,426	(1,239,250)

Операционный риск

Операционный риск – это риск для Группы понести финансовые убытки в результате прерывания деятельности и возможного ущерба для имущества Группы в результате природных бедствий и технологических аварий.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа считает, что имеет достаточно действующих страховых полисов в отношении гражданско-правовой ответственности.

Процентный риск

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Группа не подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку все займы были получены по фиксированным процентным ставкам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить свои обязательства при наступлении фактического срока их оплаты. Позиция ликвидности Группы тщательно контролируется и управляется. Группа использует процесс детального бюджетного планирования и прогнозирования денежных средств для обеспечения наличия адекватных денежных средств для выполнения всех обязательств по оплате. В следующих таблицах отражены ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам и обязательствам Группы.

29 Политика управления рисками (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	1–3 месяцев	3 месяца – 1 год	Более 1 года	Итого
31 декабря 2025 г.							
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Займы выданные	11	0.1%	-	-	98,505,634	-	98,505,634
Денежные средства и их эквиваленты	13		7,753,959	-	-	-	7,753,959
Торговая дебиторская задолженность	10		-	11,782,997	-	-	11,782,997
Прочие долгосрочные финансовые активы	8		-	-	-	1,100,140	1,100,140
Прочие текущие активы			-	19,612	-	-	19,612
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			7,753,959	11,802,609	98,505,634	1,100,140	119,162,342
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Банковские займы	18	8-8.4%	-	(10,100,841)	(16,438,738)	-	(26,539,579)
Торговая кредиторская задолженность	17		-	(2,471,901)	-	-	(2,471,901)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20		-	(635,976)	-	-	(635,976)
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			-	(13,208,718)	(16,438,738)	-	(29,647,456)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ			7,753,959	(1,406,109)	82,066,896	1,100,140	89,514,886

29 Политика управления рисками (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	1-3 месяцев	3 месяца – 1 год	Более 1 года	Итого
31 декабря 2024 г.							
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:							
Займы выданные	11	0.1%	-	-	33,184,109	1,551,104	34,735,213
Денежные средства и их эквиваленты	13		10,034,049	-	-	-	10,034,049
Торговая дебиторская задолженность	10		-	8,857,960	-	-	8,857,960
Прочие долгосрочные финансовые активы	8		-	-	-	1,042,583	1,042,583
Прочие текущие активы			-	15,304	-	-	15,304
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			10,034,049	8,873,264	33,184,109	2,593,687	54,685,109
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:							
Банковские займы	18	7.5-8%	-	-	(6,620,324)	-	(6,620,324)
Торговая кредиторская задолженность	17		-	(4,077,383)	-	-	(4,077,383)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	20		-	(709,299)	-	-	(709,299)
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			-	(4,786,682)	(6,620,324)	-	(11,407,006)
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ			10,034,049	4,086,582	26,563,785	2,593,687	43,278,103

29 Политика управления рисками (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, оцениваемых по амортизированной стоимости, которая классифицируется в категории уровня 1 иерархии для денежных средств и их эквивалентов, категории уровня 2 иерархии для банковских займов и уровня 3 иерархии в отношении торговой и прочей дебиторской, кредиторской задолженности и займов выданных приближена к балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

30 События после отчетной даты

В период с 1 января 2026 года и по дату настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа получила транши в общей сумме 27,750,000 долларов США от финансового учреждения, находящегося под общим контролем, в рамках кредитной линии, существующей по состоянию на 31 декабря 2025 года. Процентная ставка составляет 7.5% годовых со сроком погашения в один год.

20 марта 2026 года Группа и единственный акционер подписали дополнения к контрактам на предоставление займов, выданных по состоянию на 31 декабря 2025 года, о продлении срока погашения до 31 декабря 2026 года.