

Акционерное общество «Phystech II»

Финансовая отчётность

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

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчётность

Аудиторский отчет независимого аудитора	2
Отчёт о финансовом положении.....	6
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Отчёт о движении денежных средств	8
Отчёт об изменениях в капитале	9
Примечания к финансовой отчётности	10-43

**Заявление руководства АО «Phystech II»
об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Phystech II» (далее – «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

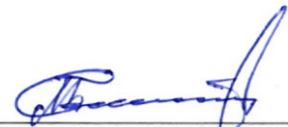
- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Руководства;
- Принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании и выявления и предотвращения фактов противоправных действий и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску «30» января 2026 года.

Генеральный директор



Главный бухгалтер



Турмуратов С. Ж.



Орынбаев М.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру, Совету директоров и Руководству АО «Phystech II»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Phystech II» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	
Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Обесценение долгосрочных активов</p> <p>Мы считаем, что данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью убытков от обесценения, по отношению к финансовой отчетности, в связи с высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа обесценения, а также в связи с существенными суждениями и оценками, принятыми руководством.</p> <p>Допущения включали ставки дисконтирования, прогнозные цены на нефть и нефтепродукты и прогнозные ставки инфляции и курсов обмена валют. Существенные оценки включали план добычи, будущие капитальные затраты и запасы нефти.</p> <p>Информация о выполненных тестах на обесценение долгосрочных активов приведена в <i>Примечаниях 4 и 5</i> к финансовой отчетности.</p>	<p>Мы рассмотрели оценку руководства на обесценения долгосрочных активов, мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки на обесценение и расчета возмещаемых стоимостей, подготовленных руководством.</p> <p>Мы проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства. Мы сравнили цены на нефть и нефтепродукты, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами.</p> <p>Мы сравнили ставки дисконтирования с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями и оценили корректировки, выполненные в процессе расчета ставки дисконтирования.</p> <p>Мы оценили математическую точность моделей обесценения и анализ чувствительности результатов теста на обесценения к изменениям и допущениям.</p> <p>Мы выполнили процедуры по оценке компетентности внешних экспертов, привлеченных Компанией.</p> <p>Мы проанализировали раскрытие информации о тесте на обесценение в финансовой отчетности.</p>

Прочая информация, включенная в годовой отчет Компании за 2025 год

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

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

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, 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 процессом подготовки финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных 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 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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Куанышбеков Олжас.



Куанышбеков Олжас
Генеральный директор
ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 24020399, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 3 июня 2024 года



Куанышбеков Олжас
Аудитор


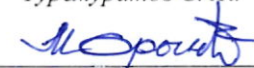
Квалификационное свидетельство аудитора № МФ0000516 от 12 января 2018 года

Республика Казахстан, г. Алматы, 050000
пр. Аль-Фараби, 13, блок 1В, офис 505

30 января 2026 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	–	21.850.492
Нематериальные активы	6	182	1.102.218
НДС к возмещению	7	–	1.237.861
Инвестиции в совместные предприятия	8	8.111.282	172
Прочие долгосрочные активы		8.409	9.257
Отсроченные налоговые активы	29	18.575	–
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	283.056	256.644
		8.421.504	24.456.644
Оборотные активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	556.626	101.136
Товарно-материальные запасы	11	167.246	882.446
НДС к возмещению	7	–	170.972
Активы по подоходному налогу		648.375	382.586
Текущие налоговые активы	12	285.301	9.116
Прочие текущие активы	13	53.928	276.942
Денежные средства и их эквиваленты	14	1.715.757	37.280
		3.427.233	1.860.478
ИТОГО АКТИВЫ		11.848.737	26.317.122
Капитал			
Акционерный капитал	15	13.749.100	13.749.100
(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль		(2.342.384)	7.737.134
Итого капитал		11.406.716	21.486.234
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению участка и ликвидации скважин	16	–	3.601.309
Отсроченные налоговые обязательства	29	–	489.476
		–	4.090.785
Текущие обязательства			
Резервы	17	285.396	38.133
Прочие налоги к уплате		33.708	103.268
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18	39.027	248.215
Прочие текущие обязательства		23.289	31.419
Авансы полученные	19	60.601	319.068
		442.021	740.103
Итого обязательства		442.021	4.830.888
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		11.848.737	26.317.122
Количество простых акций		13.749.100	13.749.100
Балансовая стоимость простой акции в тенге	15	829,62	1.482,57
Генеральный директор		 Туремуратов С. Ж.	
Главный бухгалтер		 Орынбаев М.	



Учётная политика и примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

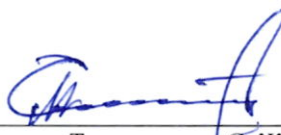
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями	20	6.421.670	5.555.376
Себестоимость продаж	21	(4.212.233)	(3.977.954)
Валовая прибыль		2.209.437	1.577.422
Расходы по реализации	22	(921.410)	(480.146)
Общие и административные расходы	23	(622.746)	(463.592)
Операционная прибыль		665.281	633.684
Доля в прибыли совместных предприятий	8	336.655	59.019
Убыток от обесценения нефинансовых активов	24	(15.299.408)	–
Убыток от обесценения финансовых активов	10	(83.633)	–
Результаты передачи Контракта на недропользование в совместное предприятие	25	3.950.552	–
Штрафы, пени в бюджет	26	204.742	(210.309)
Курсовая разница, нетто		10.049	4.219
Прочие доходы	27	506.840	6.625
Прочие расходы	28	(468.952)	(1.574)
(Убыток) / прибыль до налогов и процентов		(10.177.874)	491.664
Финансовый доход	14	152.619	17.092
Финансовые затраты	16	(325.361)	(381.424)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(10.350.616)	127.332
Экономия / (расход) по подоходному налогу	29	271.098	(103.064)
Чистый (убыток) / прибыль за год		(10.079.518)	24.268
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный (убыток) / прибыль за год		(10.079.518)	24.268
Средневзвешенное количество простых акций		13.749.100	13.749.100
Базовый (убыток) / прибыль на одну простую акцию, в тенге	15	(733,10)	1,77

Генеральный директор

Главный бухгалтер




Турмуратов С. Ж.


Орынбаев М.

Учётная политика и примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тысячах тенге	Прим.	2025 год	2024 год
1. Операционная деятельность			
Поступление денежных средств:		7.396.409	6.330.952
Реализация продукции и товаров		7.236.945	6.311.518
Процентные доходы		154.939	14.528
Прочие поступления		4.525	4.906
Выбытие денежных средств:		(5.863.920)	(5.937.423)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(3.870.070)	(4.034.873)
Выплаты по заработной плате		(678.105)	(660.042)
Налоги и другие платежи в бюджет		(539.431)	(612.787)
Подходный налог уплаченный		(500.472)	(284.743)
Штрафы и пени по налоговым обязательствам		(6.493)	(140.726)
Прочие выплаты		(269.349)	(204.252)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		1.532.489	393.529
2. Инвестиционная деятельность			
Дивиденды, полученные от совместных предприятий	8	375.545	65.623
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(193.904)	(444.517)
Приобретение прочих долгосрочных активов		–	(175)
Зачисление в ликвидационный фонд		(26.412)	–
Чистое поступление / (выбытие) денежных средств от инвестиционной деятельности		155.229	(379.069)
Влияние обменных курсов валют		(9.241)	15.145
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		1.678.477	29.605
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		37.280	7.675
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года		1.715.757	37.280


Значительные операции в неденежной форме

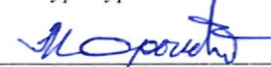
В течение 2025 года Компания внесла в уставный капитал совместного предприятия права по Контракту недропользования № 2158 на месторождении «Каражанбас Северный» с оценочной стоимостью 269.490 тыс. тенге и основные средства с оценочной стоимостью 6.070.873 тыс. тенге (см. Примечание 8).

Генеральный директор

Главный бухгалтер




Туремуратов С. Ж.


Орынбаев М.

Учётная политика и примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

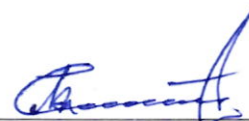
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тысячах тенге</i>	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	Итого
На 01 января 2024 года	13.749.100	7.712.866	21.461.966
Прибыль за год	–	24.268	24.268
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	24.268	24.268
На 31 декабря 2024 года	13.749.100	7.737.134	21.486.234
Убыток за год	–	(10.079.518)	(10.079.518)
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный убыток за год	–	(10.079.518)	(10.079.518)
На 31 декабря 2025 года	13.749.100	(2.342.384)	11.406.716

Генеральный директор

Главный бухгалтер




Туремуратов С. Ж.


Орынбаев М.

Учётная политика и примечания на страницах с 10 по 43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ И ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компания и ее деятельность

Акционерное общество «Phystech II» (далее – «Компания») является акционерным обществом, созданным 17 июня 2015 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию выпуска объявленных акций Компании 14 августа 2015 года. Выпуск разделен на 18.500.000 простых акций. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, количество размещенных и оплаченных акций составляет 13.749.100 простых акций, соответственно. Номинальная стоимость одной акции составляет 1.000 тенге. Простые акции Компании размещены на альтернативной площадке Казахстанской фондовой биржи «KASE».

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов акциями Компании владели:

	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	100%	–
ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК»	–	100%
	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Казахстан.

Юридический адрес и место осуществления деятельности

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Мангистауская область, город Актау, Микрорайон 4, здание 73, почтовый индекс 130000. Компания осуществляет свою основную деятельность в Республике Казахстан.

Основная деятельность

Компания осуществляла деятельность по разведке, добыче, и реализации углеводородов на нефтегазоносных участках, расположенных в Мангистауской области на западе Казахстана. Компания осуществляла разработку нефтяного месторождения «Каражанбас Северный» согласно контракту по недропользованию № 2158 от 14 сентября 2006 года (далее - «Контракт»), срок действия Контракта 25 лет.

В ноябре 2025 года Компания передала Контракт и все связанные с ним активы в совместное предприятие ЧК “North Karazhanbas Ltd.” путем вклада в уставный капитал (см. Примечание 8).

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Генеральным директором и Главным бухгалтером Компании «30» января 2026 года.

Условия ведения деятельности

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценивание казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности. Компания ведет свои учетные записи в казахстанских тенге («тенге»). Все значения в данной финансовой отчетности округлены до тысячи, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности («Совет по МСФО»).

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использования важных бухгалтерских суждений, оценок и допущений. Подготовка финансовой отчётности также требует от руководства выражения мнения по допущениям в ходе применения учётной политики Компании. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применение допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчётности, раскрыты в *Примечании 4*.

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчётность Компании подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предусматривает продолжение обычной деятельности и погашение обязательств в ходе обычной деятельности.

Компания признала чистый убыток в размере 10.079.518 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, и на эту дату оборотные активы превышают краткосрочные обязательства на 2.985.212 тыс. тенге.

В дополнение к вышеизложенному, Компания полностью передала нефтегазовые активы и контракт на недропользования в совместное предприятие. Руководство полагает, что высоколиквидных активов в виде денежных средств и их эквивалентов в размере 1.715.757 тыс. тенге хватит, чтобы покрыть все действующие обязательства. Руководство Компании полагает, что в будущем будет осуществлять холдинговую деятельность.

Основываясь на этих факторах, руководство имеет основания ожидать, что Компания располагает и будет располагать достаточными ресурсами для продолжения своей деятельности в обозримом будущем. Соответственно, руководство пришло к выводу об отсутствии существенной неопределенности в отношении способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно.

Функциональная валюта и валюта представления

Элементы финансовой отчётности Компании, включённые в данную финансовую отчётность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятие осуществляют свою деятельность («функциональная валюта»). Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

Операции и сальдо счетов

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

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

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные Казахстанской фондовой биржей KASE (далее – «KASE»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан. При подготовке данной финансовой отчётности использовались следующие обменные курсы тенге по отношению к доллару США:

	Обменный курс на дату	Средний курс в течение года
31 декабря 2025 года (доллар США)	505.53	521.59
31 декабря 2024 года (доллар США)	523.54	469.44

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты (если не указано иное).

Отсутствие возможности обмена валют – Поправки к МСФО (IAS) 21

Для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2025 года, поправки «Отсутствие возможности обмена валют» к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», в которых разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Новые и изменённые стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату утверждения финансовой отчётности Компании, раскрыты ниже. Компания намерена применять эти новые и изменённые стандарты и интерпретации, при необходимости, с момента их вступления в силу.

IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчётности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые, три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

МСФО (IFRS) 18 содержит требования к раскрытию информации о показателях деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо «прибыли или убытка» для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

Компания в настоящее время работает над определением всех последствий, которые данные поправки окажут на основные финансовые отчёты и примечания к ним.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на дату окончания отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

В мае 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (Поправки).

Поправки включают:

- Разъяснение, что финансовое обязательство прекращает признаваться на дату расчетов («settlement date»), а также введение возможности выбора учетной политики (при выполнении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, погашенных с использованием электронной платежной системы до даты расчетов.
- Дополнительные указания относительно того, как следует оценивать договорные денежные потоки по финансовым активам, имеющим характеристики в области экологии, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG) и аналогичные признаки.
- Разъяснения того, что представляет собой «ограниченное право регресса» и каковы характеристики инструментов, связанных договорными условиями.
- Введение требований по раскрытию информации о финансовых инструментах с условными характеристиками и дополнительных требований к раскрытию по долевым инструментам, классифицированным по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (OCI).

Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года, с возможностью досрочного применения — однако только в отношении классификации финансовых активов и соответствующих раскрытий информации. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на её финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения стандартов МСФО – Том 11

В июле 2024 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил девять узконаправленных поправок в рамках периодического обновления стандартов МСФО. Эти поправки включают уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение согласованности в применении следующих стандартов: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и соответствующих руководств по применению IFRS 7, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчеты о движении денежных средств». Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года. Досрочное применение разрешено, при этом факт досрочного применения должен быть раскрыт.

Поправки, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Договоры, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных условий – поправки к IFRS 9 и IFRS 7

В декабре 2024 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил поправки к IFRS 9 и IFRS 7 — «Договоры, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных условий». Эти поправки применяются исключительно к договорам, которые ссылаются на электроэнергию, зависимость от природных факторов, и предусматривают следующее:

- Разъясняют применение требований к «собственному использованию» для договоров, попадающих в сферу действия поправок.
- Вносят изменения в требования к определению объекта хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков для таких договоров.
- Добавляют новые требования к раскрытию информации, которые позволяют инвесторам понимать влияние данных договоров на финансовые результаты и движение денежных средств Компании.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позже. Досрочное применение разрешено, но должно быть раскрыто.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Поправки, касающиеся исключения «собственного использования», подлежат ретроспективному применению, тогда как поправки по учету хеджирования должны применяться перспективно — к новым отношениям хеджирования, определенным с даты первоначального применения. Кроме того, поправки к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 должны применяться совместно с поправками к МСФО (IFRS) 9. Если организация не пересматривает сравнительную информацию, она не может представлять сравнительные раскрытия.

Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на её финансовую отчетность.

Основные средства

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

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

Нефтегазовые активы амортизируются с использованием производственного метода по доказанным разработанным запасам. Некоторые нефтегазовые активы со сроками полезной службы меньше остаточного срока службы месторождения амортизируются прямолинейным методом, расчётный полезный срок службы некоторых активов представлен следующим образом:

- Здания и сооружения	10-40 лет;
- Машины и оборудование	7-10 лет;
- Транспортные средства	5-10 лет;
- Прочие основные средства	4-15 лет.

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

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

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

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством нефтегазовых активов и прочих основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесённых в ходе строительства. Начисление износа по таким активам начинается с того момента, когда активы готовы к предназначенному использованию. Текущая стоимость незавершённого строительства регулярно пересматривается на предмет её справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Обесценение нефинансовых активов

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по стоимости, за минусом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы включают затраты на приобретение лицензии на добычу нефти, компьютерных программ. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Первоначальная стоимость – это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого другого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива.

Нематериальные активы, за исключением права на недропользование, амортизируются прямолинейным методом в течение ожидаемого оставшегося срока полезной службы. Право на недропользование амортизируется с использованием производственного метода. Первоначальная стоимость — это совокупная уплаченная сумма и справедливая стоимость любого вознаграждения, предоставленного для приобретения актива. Срок полезной службы компьютерного программного обеспечения составляет от 3 до 7 лет и амортизируется на линейной основе в течение этого периода. Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Компания становится участником соответствующего договора по инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), добавляются к или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, где необходимо, при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

За исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая и прочая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

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

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

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

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и прочие финансовые активы.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Данная категория является наиболее уместной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения.

Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит в основном торговую и прочую дебиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания

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

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объёме.

Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство.

Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определённых случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

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

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (кредиторская задолженность).

Прекращение признания

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен, недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Взаимозачёт

Активы и обязательства, доходы и расходы не подлежат взаимозачету и представляются в отчетах по отдельности согласно принципу существенности, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается другим МСФО или его интерпретацией. Статьи доходов или расходов подлежат взаимозачету, если данное представление отражает суть операции или события, или доходы, убытки и соответствующие расходы по группе похожих операций и событий не являются существенными. Отражение активов за вычетом соответствующих образованных резервов не является взаимозачетом.

Инвестиции в совместные предприятия

Совместное предприятие – это тип совместной деятельности, согласно которому стороны, имеющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля над деятельностью, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Компании в совместные предприятия учитываются с использованием метода долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. После даты приобретения балансовая стоимость инвестиций увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Компании в изменениях чистых активов совместного предприятия.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Доля в прибыли совместных предприятий представляется непосредственно в отчёте о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и неконтрольной доли участия в совместном предприятии. Финансовая отчётность совместных предприятий готовится за тот же отчётный период, что и отчётность Компании.

Товарно-материальные запасы

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

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

Налог на добавленную стоимость (НДС)

Объектом обложения НДС является облагаемый оборот Компании, который состоит из оборотов по реализации в Республике Казахстан услуг и товаров, а также облагаемый импорт Компании, определяемый как товары, ввозимые или ввезенные на территорию Республики Казахстан (за исключением освобожденных от НДС), подлежащие декларированию в соответствии с таможенным законодательством Республики Казахстан.

НДС, относимый в зачет

НДС, относимый в зачет, образуется по приобретенным товарам (работам, услугам). Компания имеет право на отнесение в зачет по НДС отчетного налогового периода сумм НДС, подлежащих уплате за полученные товары, включая основные средства, нематериальные активы, работы и услуги, если они используются в отчетном налоговом периоде или будут использоваться в целях облагаемого оборота, а также при наличии подтверждающих документов.

НДС к уплате

В соответствии с положениями Налогового Кодекса Республики Казахстан, превышение суммы НДС начисленного над суммой НДС, относимого в зачет, подлежит уплате в бюджет, то есть НДС начисленный при реализации товаров (работ, услуг) зачитывается против приобретений (покупок) на нетто основе.

Акционерный капитал

Акции

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

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты, когда финансовая отчётность утверждена к выпуску.

Резервы

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребует для погашения этого обязательства, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такого обязательства.

Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва, с течением времени, признается как расходы на финансирование.

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения в основном относятся к консервации и ликвидации скважин и аналогичной деятельности, связанной с нефтегазовыми активами, включая восстановление месторождения. Руководство провело оценку обязательства по этим затратам на основе внутренних инженерных оценок, текущих установленных требований по нефтегазовой деятельности и отраслевой практики. Эти оцененные затраты были учтены как увеличение стоимости нефтегазовых активов с соответствующим увеличением резервов по обязательствам по ликвидации и восстановлению месторождения. Износ нефтегазовых активов, связанный с обязательством по ликвидации и восстановлению месторождения, начисляется по производственному методу.

Расходы по приросту в результате изменений в обязательствах по прошествии времени, применяя метод процентной ставки распределения к сумме обязательств, учитываются в составе прочих расходов.

Компания проводит регулярную оценку достаточности обязательств по ликвидации и восстановлению месторождения в свете текущего законодательства и положений, с соответствующими корректировками по мере необходимости. В связи с передачей права на недропользование в совместное предприятие обязательства по ликвидации списаны на отчетную дату.

Подходный налог

Текущий налог на прибыль

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

Расход по текущему налогу на прибыль включает в себя текущий корпоративный подходный налог и отсроченный налог.

Отсроченный налог

Отсроченный налог определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отсроченные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла или актива, или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, если время восстановления временных разниц можно контролировать, либо существует значительная вероятность того, что временная разница не уменьшится в обозримом будущем.

Отсроченные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- Отсроченные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

- В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем и будет существовать налогооблагаемая прибыль, достаточная для того, чтобы против нее могли быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату вступили в силу или фактически вступили в силу. Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о совокупном доходе.

Отсроченные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и, если отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и одному налоговому органу.

Выручка по договорам с покупателями

В течение 2025 года основной деятельностью Компании является разработка нефтегазовых месторождений, добыча и последующая транспортировка, и реализация углеводородов. Выручка по договорам с покупателями признаётся в точке передачи контроля в отношении товара, как правило тогда, когда происходит отгрузка нефти и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары.

Компания пришла к выводу, что оно выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, обладает свободой действий в отношении ценообразования и также подвержена риску обесценения запасов и кредитному риску.

Значительный компонент финансирования

В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учётом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим к выплате, обусловлено лишь течением времени). Учётная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе «Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка».

Авансы полученные

Авансы полученные – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Компания получила возмещение (либо возмещение, которое подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Компания передаст товар или услугу покупателю, признаются авансы полученные, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Авансы полученные признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание расходов

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства и эквиваленты денежных средств были выплачены, и отражаются в финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

Финансовые расходы

Финансовые расходы включают процентные расходы по займам и дисконтирование определённых долгосрочных обязательств. Финансовые затраты, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого долгосрочного актива, капитализируются как часть стоимости такого актива.

Прочие финансовые затраты признаются как расходы в момент возникновения. Амортизация дисконта текущей стоимости, возникающего по обязательствам по выбытию активов или отсроченных платежей на приобретение права на недропользование (исторические затраты), относится на расходы как финансовые затраты по мере возникновения.

Вознаграждение работникам

Компания уплачивает социальный налог и отчисления обязательного социального медицинского страхования в соответствии с действующими требованиями законодательства Республики Казахстан. Социальный налог и расходы на персонал относятся на расходы и активы по разведке и оценке по мере начисления.

Компания также удерживает и вносит 10% от зарплаты своих работников в качестве взноса работников в пенсионный фонд РК. В соответствии с законодательством ответственность за свое пенсионное обеспечение несут работники, и Компания не имеет текущего или будущего обязательства по выплатам своим работникам после их выхода на пенсию.

Операционные сегменты

Операционный сегмент – это компонент Компании, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Компании). Результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация. Операции Компании высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты». Активы Компании находятся в Республике Казахстан, и Компания получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, каковым в случае Компании является Генеральный директор, также получает и рассматривает информацию о Компании в целом.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на дату подготовки отчета о финансовом положении (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы активов, обязательств и условных обязательств на конец отчетного периода, а также на отражаемые в отчетности суммы выручки и расходов за отчетный период. Однако неопределенность в отношении данных допущений и оценок может потребовать существенной корректировки балансовой стоимости актива или обязательства в будущих периодах.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Для целей финансовой отчётности по МСФО стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на принятие другой стороной финансовых или операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Характер сделок со связанными сторонами таков, что они не могут считаться осуществляемыми на коммерческой основе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

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

Суждения

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

Налогообложение

Компания является объектом налогообложения в Республике Казахстан. Определение суммы налогов к уплате является предметом субъективного суждения в связи с непоследовательным применением, толкованием и исполнением налогового законодательства.

Компания признаёт обязательства по налогам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат подобных вопросов будет отличаться от отражённых сумм, данная разница может оказать влияние на суммы подоходного налога, налоги кроме подоходного налога и резервы по отсроченным налогам в том периоде, в котором она будет выявлена.

Условные обязательства

Условные обязательства могут возникнуть в результате обычной хозяйственной деятельности, например, после подачи исков против Компании от подрядчика, иски, связанные с доступом к земле и другим требованиям, иски, связанные с законностью действий Компании. По своей природе, условное обязательство – это возможное обязательство, наличие которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или нескольких будущих событий. Оценка наличия условных обязательств, а также их потенциального количества, неотъемлемо связано с применением значительной доли субъективного суждения и использования оценок в отношении результатов будущих событий.

Амортизация нефтегазовых активов

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

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

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

Обесценение нефтегазовых активов

Компания оценивает активы или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах свидетельствуют, что их стоимость не может быть возмещена. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть, ставки дисконта, объёмы добычи и продажи, которые подвержены риску и неопределённости. В случае, если балансовая стоимость актива или группы активов превышает их возмещаемую стоимость, актив или группа активов считаются обесценёнными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомлёнными и готовыми совершить такую сделку сторонами и не учитывает влияние факторов, которые могут быть специфичными для компании, и не применимы в целом.

По состоянию на 30 июня 2025 года руководство Компании обесценило долгосрочные активы. Убыток от обесценения составил 14.364.488 тыс. тенге (см. *Примечание 5 и 6*).

Основными индикаторами обесценения были: i) повышенная волатильность цен на рынке сырой нефти в контексте мировой геополитической нестабильности; ii) увеличение ставки дисконтирования и премии за отраслевой риск; iii) пересмотренные капитальные инвестиции, необходимые для поддержания прогнозного уровня добычи.

Различные макроэкономические показатели, такие как прогнозы цен, на сырую нефть, и темпы долгосрочной инфляции, учитывают существующие цены, обменные курсы иностранных валют и другие макроэкономические факторы, исторические тенденции, и колебания были использованы в модели оценки. В основном были использованы макроэкономические данные с базы «Oxford Economics и Bloomberg», самые важные из них раскрыты ниже:

- цены реализации сырой нефти, в экспортном направлении марки Brent, варьируются с 62 до 72 долларов США за баррель;
- ожидаемые капитальные затраты с 2025 по 2030 год составят 19.166 миллионов тенге;
- ставка дисконтирования была рассчитана в качестве после налоговой средневзвешенной стоимости капитала Компании методом WACC (Weighted Average Cost of Capital) и составила 16.70%.

Чувствительность к изменениям в допущениях

Результаты оценки возмещаемой стоимости долгосрочных активов являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности допущений, связанных с изменениями ставки дисконтирования, а также ожидаемых капитальных затрат.

В тысячах тенге

Повышение ставки дисконтирования на 1%:

Уменьшение возмещаемой стоимости

Приблизительно на 926.245 тыс. тенге

Уменьшение ставки дисконтирования на 1%

Увеличение возмещаемой стоимости

Приблизительно на 1.070.812 тыс. тенге

Повышение средней цены на нефть и нефтепродукты на 5%:

Увеличение возмещаемой стоимости

Приблизительно на 3.305.847 тыс. тенге

Уменьшение средней цены на нефть и нефтепродукты на 5%:

Уменьшение возмещаемой стоимости

Приблизительно на 3.305.847 тыс. тенге

Увеличение капитальных затрат на 10%:

Уменьшение возмещаемой стоимости

Приблизительно на 1.851.059 тыс. тенге

Уменьшение капитальных затрат на 10%:

Увеличение возмещаемой стоимости

Приблизительно на 1.851.059 тыс. тенге

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)

Обесценение прочих нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие признаков возможного обесценения активов. При выявлении какого-либо признака Компания производит оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Компания оценивает будущие денежные потоки от использования актива. Оценка будущих денежных потоков включает важные суждения о будущей деятельности и планов Компании. В силу своего субъективного характера эти оценки могут отличаться от фактических результатов будущей деятельности и денежных потоков; любые такие различия могут привести к обесценению или восстановлению обесценения в будущих периодах и увеличению (уменьшению) балансовой стоимости соответствующих активов.

В течение 2025 года Компания признала убыток от обесценения налога на добавленную стоимость к возмещению и незавершенного строительства в размере 934.920 тыс. тенге и 558.749 тыс. тенге, соответственно. Компания больше не осуществляет деятельность по добыче и продаже сырой нефти.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания планирует осуществлять холдинговую деятельность и не ожидает, что данные активы будут утилизированы.

Кроме того, Компания не признала отложенные налоговые активы на сумму 1.948.481 тыс. тенге связанные с контрактной деятельностью. Компания не сможет использовать переносимые налоговые убытки (см. *Примечание 29*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	Нефтегазовые активы	Здания и сооружения	Машины и оборудования	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Историческая стоимость							
На 1 января 2024 года	21.086.569	3.174.333	1.603.260	28.983	131.418	1.289.927	27.314.490
Поступления	–	–	14.084	–	10.563	299.590	324.237
Внутреннее перемещение	245.551	–	–	–	905	(246.456)	–
Выбытия	–	–	–	–	–	(17.955)	(17.955)
Изменение в оценках (см. Прим. 16)	174.027	–	–	–	–	–	174.027
На 31 декабря 2024 года	21.506.147	3.174.333	1.617.344	28.983	142.886	1.325.106	27.794.799
Поступления	–	499	19.261	–	4.514	141.070	165.344
Внутреннее перемещение	5.400	41.375	7.594	–	68.913	(123.282)	–
Перевод в запасы	–	(41.875)	(23.410)	–	(71.466)	(111.592)	(248.343)
Перевод в совместные предприятия (см. Прим. 8)	(19.081.403)	(3.174.332)	(1.620.789)	(28.983)	(144.847)	–	(24.050.354)
Выбытие обязательств (см. Прим. 16)	(2.430.144)	–	–	–	–	–	(2.430.144)
На 31 декабря 2025 года	–	–	–	–	–	1.231.302	1.231.302
Накопленный износ, истощение и убытки от обесценения							
На 1 января 2024 года	(2.492.052)	(1.182.975)	(639.819)	(15.058)	(73.549)	(672.553)	(5.076.006)
Амортизация за год	(547.538)	(166.383)	(135.862)	(2.696)	(15.822)	–	(868.301)
На 31 декабря 2024 года	(3.039.590)	(1.349.358)	(775.681)	(17.754)	(89.371)	(672.553)	(5.944.307)
Амортизация за год	(391.713)	(119.318)	(122.408)	(2.055)	(19.486)	–	(654.980)
Убытки от обесценения (см. Прим. 4 и 24)	(11.830.544)	(958.592)	(187.923)	(967)	(8.933)	(558.749)	(13.545.708)
Перевод в совместные предприятия (см. Прим. 8)	14.334.402	2.426.123	1.084.995	20.776	113.184	–	17.979.480
Выбытие обязательств по восстановлению участка и ликвидации скважин (см. Прим. 16)	927.445	–	–	–	–	–	927.445
Перевод в запасы	–	1.145	1.017	–	4.606	–	6.768
На 31 декабря 2025 года	–	–	–	–	–	(1.231.302)	(1.231.302)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2024 года	18.466.557	1.824.975	841.663	11.229	53.515	652.553	21.850.492
На 31 декабря 2025 года	–	–	–	–	–	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В течение 2025 года Компания привлекла независимого профессионального оценщика для проведения переоценки основных средств по состоянию на 01 июля 2025 года. В 2025 году убыток от обесценения составил 13.545.708 тыс. тенге и представлял собой списание стоимости объектов основных средств до возмещаемой суммы вследствие изменений в ожидаемых денежных потоках. Возмещаемая стоимость объектов основных средств определялась с применением доходного подхода, основанного на дисконтировании прогнозных денежных потоков. Исходные данные для определения справедливой стоимости основных средств относятся к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

По состоянию на 31 декабря 2025 года незавершенное строительство первоначальной стоимостью 1.231.302 тыс. тенге представляет собой строительство высоковольтной линии, капитализированные затраты по модернизации системы сбора нефти и работам по бурению скважин (31 декабря 2024 год: 1.325.106 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство Компании полностью обесценило капитализированные затраты по модернизации системы сбора нефти и бурению скважин в размере 1.231.302 тыс. тенге, так как руководство Компании не ожидает каких-либо будущих экономических выгод, связанных с данными активами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств, находящиеся в использовании, составили ноль тенге (на 31 декабря 2024 года: 160.361 тыс. тенге).

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Право на недро- пользование	Прочие	Итого
Историческая стоимость			
на 1 января 2024 года	1.280.311	14.321	1.294.632
Поступления	17.956	913	18.869
на 31 декабря 2024 года	1.298.267	15.234	1.313.501
Перевод в совместные предприятия (см. Прим 8)	(1.298.267)	–	(1.298.267)
на 31 декабря 2025 года	–	15.234	15.234
Накопленная амортизация			
на 1 января 2024 года	(174.679)	(13.521)	(188.200)
Амортизация за год	(22.484)	(599)	(23.083)
на 31 декабря 2024 года	(197.163)	(14.120)	(211.283)
Амортизация за год	(13.586)	(180)	(13.766)
Убытки от обесценения (см. Прим. 4 и 24)	(818.028)	(752)	(818.780)
Перевод в совместные предприятия (см. Прим 8)	1.028.777	–	1.028.777
на 31 декабря 2025 года	–	(15.052)	(15.052)
Остаточная стоимость			
на 31 декабря 2024 года	1.101.104	1.114	1.102.218
на 31 декабря 2025 года	–	182	182

7. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
НДС к возмещению	520.861	1.408.833
Минус: убытки под обесценение	(520.861)	–
	–	1.408.833
Краткосрочная часть	–	170.972
Долгосрочная часть	–	1.237.861
	–	1.408.833

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ (продолжение)

В течение 2025 года были начислены резервы под обесценение налога на добавленную стоимость к возмещению в размере 934.920 тыс. тенге и списание за счет резервов в размере 414.059 тыс. тенге (2024 год: ноль тенге).

8. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В тысячах тенге	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
ЧК "North Karazhanbas Ltd."	8.090.110	49%	–	–
ТОО "NK Tradings"	21.172	51%	172	51%
ТОО "QIT NK Trade"	–	50%	–	50%
	8.111.282		172	

Частная компания North Karazhanbas Ltd. зарегистрирована в соответствии с применимыми положениями и правилами Международного финансового центра «Астана» 15 октября 2025 года. Участниками ЧК North Karazhanbas Ltd. являются Phystech II с долей владения 49% и ЧК «MGA Holding Ltd.» с долей владения 51%. Объявленный уставный капитал составляет 16.633.333 тыс. тенге. Стороны пришли к соглашению, что в качестве взноса в уставный капитал Phystech II внесёт основные средства и нематериальные активы рыночной стоимостью 8.150.000 тыс. тенге, а MGA Holding Ltd. внесёт денежные средства в размере 8.483.000 тыс. тенге в течение трёх лет.

В качестве оплаты уставного капитала совместного предприятия Компания внесла права по Контракту недропользования № 2158 на месторождении «Каражанбас Северный» с оценочной стоимостью 269.490 тыс. тенге и основные средства с оценочной стоимостью 6.070.873 тыс. тенге. Разница между балансовой и оценочной стоимостью переданного имущества составила 1.809.637 тыс. тенге, отражены в составе доходов от выбытия основных средств (см. Примечание 25).

В таблице ниже представлено движение в инвестициях за 2025 и 2024 годы:

В тысячах тенге	2025 год	2024 год
На 01 января	172	6.951
Вклады в уставный капитал	8.150.000	–
Доля в прибыли совместных предприятий	336.655	59.019
Дивиденды, полученные	(375.545)	(65.623)
Обесценение инвестиций	–	(175)
На 31 декабря	8.111.282	172

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях, основанная на не аудированных финансовых отчётах данных предприятий за 2025 год:

В тысячах тенге	ЧК "North Karazhanbas Ltd."	ТОО "NK Tradings"	Итого 2025 год
Долгосрочные активы	12.026.685	327	12.027.012
Краткосрочные активы, включая	1.276.790	537.210	1.814.000
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>150.310</i>	<i>30</i>	<i>150.340</i>
Долгосрочные обязательства	(4.043.043)	–	(4.043.043)
Краткосрочные обязательства, включая	(1.230.287)	(306.116)	(1.536.403)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства</i>	<i>830.859</i>	<i>3.166</i>	<i>834.025</i>
Итого капитал	8.030.145	231.421	8.261.566
Доля владения	49%	51%	
Корректировка на невыплаченные дивиденды	–	(96.853)	(96.853)
Обязательства инвестора по оплате уставного капитала	4.155.339	–	4.155.339
Доля Компании в чистых активах по состоянию на 31 декабря 2025 года	8.090.110	21.172	8.111.282

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ИНВЕСТИЦИИ С СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	ЧК “North Karazhanbas Ltd.”	ТОО “NK Tradings”	Итого 2025 год
Выручка	2.830	4.328.456	4.331.286
Себестоимость продаж	(10.183)	(3.427.094)	(3.437.277)
Прочие операционные доходы / (расходы), нетто	(50.150)	46.112	(4.038)
Финансовые доходы	231	6.773	7.004
Финансовые расходы	(64.953)	–	(64.953)
Расходы по подоходному налогу	–	(176.705)	(176.705)
(Убыток) / прибыль за год	(122.225)	777.542	655.317
Доля владения	49%	51%	
Доля Компании в прибыли и совокупном доходе	(59.891)	396.546	336.655
Дивиденды полученные	–	(375.545)	(375.545)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместных предприятиях, основанная на не аудированных финансовых отчётах данных предприятий за 2024 год:

<i>В тысячах тенге</i>	ТОО “QIT NK Trade”	ТОО “NK Tradings”	Итого 2024 год
Долгосрочные активы	–	327	327
Краткосрочные активы, включая	357	155.736	156.093
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	–	53.404	53.404
Краткосрочные обязательства, включая	–	(155.725)	(155.725)
<i>Краткосрочные финансовые обязательства</i>	–	970	970
Итого капитал	357	338	695
Доля владения	49%	51%	
Обесценение инвестиций	(175)	–	(175)
Доля Компании в чистых активах по состоянию на 31 декабря 2024 года	–	172	172
Выручка	–	4.686.014	4.686.014
Себестоимость продаж	–	(4.224.271)	(4.224.271)
Прочие операционные расходы, нетто	–	(299.441)	(299.441)
Расходы по подоходному налогу	–	(46.579)	(46.579)
Прибыль за год	–	115.723	115.723
Доля владения	49%	51%	
Доля Компании в прибыли и совокупном доходе	–	59.019	59.019
Дивиденды полученные	–	(65.623)	(65.623)

ЧК «North Karazhanbas Ltd.» является совместным предприятием, основным видом деятельности которого является добыча, и реализация углеводородов на нефтегазоносных участках, расположенных в Мангистауской области на западе Казахстана. Компания осуществляет разработку нефтяного месторождения «Каражанбас Северный» согласно контракту по недропользованию № 2158 от 14 сентября 2006 года (далее - «Контракт»), срок действия Контракта 25 лет. Дата первичной регистрации ЧК «North Karazhanbas Ltd.» - октябрь 2025 года.

ТОО «NK Tradings» является совместным предприятием, основным видом деятельности которого является торговля нефтепродуктами и переработка нефти. Дата первичной регистрации ТОО «NK Tradings» - сентябрь 2023 года.

ТОО «QIT NK TRADE» является совместным предприятием, основным видом деятельности которого является оптовая торговля прочим топливом. Дата первичной регистрации ТОО «QIT NK TRADE» - февраль 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания утратила контроль над инвестициями.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела денежные средства, ограниченные в использовании, в размере 283.056 тыс. тенге (31 декабря 2024 год: 256.644 тыс. тенге). Данные денежные средства, ограниченные в использовании, были представлены специализированным банковским вкладом, размещённым для выполнения обязательств по выбытию активов после завершения операций по разработке месторождения.

Денежные средства, ограниченные в использовании, не имеют определённого срока возврата, и ставка вознаграждения по которым составляет 1.5% годовых.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Торговая дебиторская задолженность	85.841	101.136
Прочая дебиторская задолженность	554.418	–
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(83.633)	–
	556.626	101.136

В течение 2025 года Компания начислила ожидаемые кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности в размере 83.633 тыс. тенге (2024 год: ноль тенге).

Информация о подверженности Компании кредитному риску раскрыты в *Примечании 31*.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Сырье и материалы	834	194.378
Готовая продукция (сырая нефть и нефтепродукты)	36.433	710.202
Имущество для продажи	129.979	–
Минус: резерв по неликвидным запасам	–	(22.134)
	167.246	882.446

Ниже представлено движение сырой нефти:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	710.202	123.923
Производственные затраты за год	3.544.590	4.568.835
Себестоимость продаж (<i>Примечание 21</i>)	(4.167.818)	(3.913.430)
Нефть на собственные нужды и технологические потери при добыче (<i>Примечание 21</i>)	(44.415)	(64.524)
Технологические потери при транспортировке (<i>Примечание 22</i>)	(6.126)	(4.602)
На 31 декабря	36.433	710.202

В приведенной ниже таблице представлена информация по движению резервов на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	(22.134)	(33.591)
Восстановлено	22.134	11.457
На 31 декабря	–	(22.134)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (продолжение)

Производственные затраты, за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по переработке нефти	797.428	998.053
Износ, истощение и амортизация	617.907	884.568
Заработная плата и соответствующие налоги	594.877	582.806
Операционная аренда основных средств	333.766	370.007
Налог на имущество	174.616	291.506
Списание сырья и материалов	158.249	325.533
Расходы по транспортировке нефти до терминала ПНХЗ	143.707	128.664
Расходы на электроэнергию	134.886	158.521
Текущий ремонт скважин	118.089	126.180
Питание работников и обслуживание жилого городка	98.036	117.717
Налог на добычу полезных ископаемых	81.128	108.229
Списание горюче смазочных материалов	50.216	69.827
Расходы на промышленную безопасность и соблюдение требований по экологии	26.123	26.655
Расходы по обеспечению охраной и использованием автодороги	25.470	30.672
Геологические анализы и прочие исследования	25.332	104.015
Социальное развитие региона	21.851	23.592
Коммунальные расходы	19.616	20.147
Ремонт и обслуживание основных средств	9.417	32.289
Научно – исследовательские расходы	4.800	9.495
Расходы на утилизацию отходов	4.025	16.069
Прочее	105.051	144.290
	3.544.590	4.568.835

12. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Переплата по налогу на имущества	115.169	2.737
Переплата по прочим налогам	170.132	6.379
	285.301	9.116

13. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Авансы выданные за товары и услуги	49.014	180.002
Расходы будущих периодов	10.992	95.466
Прочие краткосрочные активы	–	5.964
Минус: резерв под обесценение	(6.078)	(4.490)
	53.928	276.942

В течение 2025 года Компания начислила резервы под обесценение в размере 1.588 тыс. тенге (2024 год: 490 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Средства на банковских счетах в тенге	48.043	17.608
Средства на депозитных счетах в тенге	1.667.714	19.672
	1.715.757	37.280

Денежные средства на депозитных счетах представляют собой депозиты со сроком погашения до семи дней с даты приобретения. Процентная ставка вознаграждения по депозиту составляет от 13.75% до 17.00% годовых. В течение 2025 года Компания начислила процентные доходы по депозитам в размере 152.619 тыс. тенге (2024 год: 17.092 тыс. тенге).

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года общее количество акций Компании составляет 13.749.100 штук с номинальной стоимостью одной акции 1.000 тенге (31 декабря 2024 год: 13.749.100 штук с номинальной стоимостью одной акции 1.000 тенге).

В 2025 и 2024 годах Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением KASE от 4 октября 2010 года финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными KASE правилами.

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Итого активы	11.848.737	26.317.122
Минус: нематериальные активы	(182)	(1.102.218)
Минус: итого обязательства	(442.021)	(4.830.888)
Чистые активы	11.406.534	20.384.016
Количество простых акций	13.749.100	13.749.100
Балансовая стоимость одной акции, в тенге	829,62	1.482,57

Прибыль на акцию

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Чистый (убыток) / прибыль за период, относящийся к держателям простых акций	(10.079.518)	24.268
Средневзвешенное количество простых акций для базовой и разводненной прибыли на акцию	13.749.100	13.749.100
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию, в тенге	(733,10)	1,77

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ УЧАСТКА И ЛИКВИДАЦИИ СКВАЖИН

Обязательства по ликвидации и восстановлению месторождения относятся к обязательствам Компании, установленные в Контракте по восстановлению участков и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации. Руководство полагает, что резерв по ликвидации и восстановлению месторождений должен быть признан по будущим затратам по оставшимся скважинам, пробуренным на месторождении «Каражанбас Северный» по состоянию на 31 декабря 2025 года: ноль скважин (31 декабря 2024 года: 145 скважин).

В течение 2025 и 2024 годов, при расчёте резерва по ликвидации и восстановлению месторождений были использованы ставки долгосрочной инфляции равной 7,46%, и ставки дисконтирования, равной 11,85%.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Остаток на 1 января	3.601.309	3.045.858
Изменения в оценках	–	174.027
Амортизация дисконта	325.361	381.424
Выбытие обязательств по восстановлению участка и ликвидации скважин	(1.502.699)	–
Прекращение действия Контракта на недропользования (см. Прим. 25)	(2.423.971)	–
Остаток на 31 декабря	–	3.601.309

В ноября 2025 года Компания внесла права по Контракту в уставный капитал совместного предприятия (см. Примечание 8). В результате прекращения признания обязательств по восстановлению участка и ликвидации скважин признан доход в размере 2.423.971 тыс. тенге.

17. РЕЗЕРВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Резервы по неиспользованным отпускам	Резервы по передаче денежных средств	Итого
Остаток на 1 января 2024 года	53.384	–	53.384
Использовано	(15.251)	–	(15.251)
Остаток на 31 декабря 2024 года	38.133	–	38.133
Начислено	–	283.056	283.056
Использовано	(35.793)	–	(35.793)
Остаток на 31 декабря 2025 года	2.340	283.056	285.396

Резервы по передаче денежных средств представляет собой обязательства по передаче специализированного банковского вклада в пользу ЧК «North Karazhanbas Ltd.» в размере 283.056 тыс. тенге, размещённого для выполнения обязательств по выбытию активов после завершения операций по разработке месторождения.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 год	31 декабря 2024 год
Кредиторская задолженность	38.948	248.202
Задолженность по оплате труда	79	13
	39.027	248.215

На 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая и прочая кредиторская задолженность была выражена в тенге. Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и расчёты по ней осуществляются, как правило в течение 30 – 90 дней.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

19. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные представлены предоплатой от покупателей за нефтепродукты. По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, полученные составили 60.601 тыс. тенге (31 декабря 2024 год: 319.068 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, полученные от двух контрагентов, составляют приблизительно 80% от общего предоплаченного возмещения (31 декабря 2024 год: приблизительно 70%).

20. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тысячах тенге</i>	Сроки признания выручки	2025 год	2024 год
Внутренний рынок			
Бензин и топливо дизельное	В момент времени	3.382.454	1.926.634
Сырая нефть	В момент времени	2.206.939	2.919.066
Прочие нефтепродукты	В момент времени	441.769	255.159
Битум дорожный	В момент времени	31.585	49.301
Прочее	В момент времени	71.051	205
Итого внутренний рынок		6.133.798	5.150.365
Экспорт			
Мазут топочный	В момент времени	280.452	368.170
Прочие нефтепродукты	В момент времени	7.420	36.841
Итого экспорт		287.872	405.011
		6.421.670	5.555.376

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года выручка в размере 2.207.683 тыс. тенге приходится на совместные предприятия (2024 год: 1.813.156 тыс. тенге).

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Географический рынок		
Казахстан	6.133.798	5.150.365
Объединенные Арабские Эмираты	243.142	11.676
Кыргызстан	37.184	4.615
Швейцария	7.546	388.720
	6.421.670	5.555.376

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Материальные затраты (см. Примечание 11)	4.167.818	3.913.430
Технологические потери нефти и нефть, используемая на собственные нужды	44.415	64.524
	4.212.233	3.977.954

22. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Акцизы	561.409	324.866
Расходы по транспортировке нефти	320.089	146.852
Таможенные сборы и прочие платежи	21.794	–
Технологические потери при транспортировке	6.126	4.602
Прочее	11.992	3.826
	921.410	480.146

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата и соответствующие налоги	316.834	348.518
Аудиторские и консультационные услуги	145.145	19.812
Расходы по аренде	33.168	30.361
Штрафы и пени	27.833	–
Износ и амортизация	6.092	6.816
Командировочные расходы	5.918	15.594
Расходы по контрактным обязательствам	5.269	4.152
Прочее	82.487	38.339
	622.746	463.592

24. УБЫТОК ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ НЕФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Обесценение основных средств	13.545.708	–
Обесценение налога на добавленную стоимость	934.920	–
Обесценение нематериальных активов	818.780	–
	15.299.408	–

25. РЕЗУЛЬТАТЫ ПЕРЕДАЧИ КОНТРАКТА НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Прекращение действия Контракта на недропользования (см. Прим. 16)	2.423.971	–
Доход от выбытия основных средств (см. Прим. 8)	1.809.637	–
Резервы по денежным средствам ограниченных в использовании	(283.056)	–
	3.950.552	–

26. ШТРАФЫ, ПЕНИ В БЮДЖЕТ

Штрафы и пени в бюджет представляют собой задолженность Компании в результате несвоевременной оплаты авансовых платежей по подоходному налогу за 2024 год. В течение 2024 года начисленные пени по корпоративному подоходному налогу составили 210.309 тыс. тенге, Компания оплатила 140.726 тыс. тенге. В течение 2025 года Компания успешно оспорила результаты несвоевременной оплаты авансовых платежей в результате, чего признала доход в размере 204.742 тыс. тенге.

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Доходы от возмещения затрат по недропользованию	422.508	–
Реализация сырья и материалов	41.454	–
Излишки при инвентаризации	18.690	–
Прочее	24.188	6.625
	506.840	6.625

28. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Затраты по недропользованию	422.508	–
Себестоимость сырья и материалов	41.454	–
Прочее	4.990	1.574
	468.952	1.574

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

28. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ (продолжение)

Затраты по недропользованию включают расходы, понесённые в период между датой передачи Контракта на недропользование и отчётной датой, которые были перевыставлены совместному предприятию и представляют собой:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Списание сырья и материалов	251.200	–
Расходы будущих периодов	68.173	–
Заработная плата и соответствующие налоги	31.945	–
Износ и амортизация	44.748	–
Расходы на электроэнергию	23.402	–
Прочее	3.040	–
	422.508	–

29. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Компания рассчитывает налоги на основе данных бухгалтерского учета, которые ведутся в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Компания подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету в целях подоходного налога согласно налоговому законодательству Республики Казахстан. Будущие временные разницы создаются для налоговых убытков, которые могут быть зачтены в счет будущих прибылей.

Основные компоненты расходов по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Текущий корпоративный подоходный налог	236.953	23.750
Корректировка текущего подоходного налога за предыдущие периоды	–	(63.560)
(Экономия) / расход по отсроченному подоходному налогу	(508.051)	142.874
(Экономия) / расход по подоходному налогу	(271.098)	103.064

Ниже представлена сверка расхода по подоходному налогу, применимому к прибыли до налогообложения по ставке подоходного налога, с расходом по текущему подоходному налогу:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(10.350.616)	127.332
Ставка подоходного налога в Казахстане	20%	20%
Расходы / (экономия) по подоходному налогу по нормативной ставке	(2.070.123)	25.466
Непризнанные налоговые активы	1.918.020	–
Убыток от обесценения нефинансовых активов	298.734	–
Результаты передачи Контракта на недропользование в совместное предприятие	(361.927)	–
Корректировка текущего подоходного налога за предыдущие периоды	–	(63.560)
Штрафы и пени, не идущие на вычеты	(40.928)	42.062
Прочие постоянные разницы	(14.874)	99.096
(Экономия) / расход по подоходному налогу	(271.098)	103.064

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Изменения по отсроченному подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2025 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 год	Признано в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2025 год
Переносимые налоговые убытки	772.593	1.145.427	1.918.020
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения	668.933	(668.933)	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	16.727	16.727
Краткосрочные оценочные обязательства	7.627	(7.159)	468
Резервы по материалам и запасным частям	4.427	(4.427)	–
Обязательства по налогам	5.425	(4.045)	1.380
Минус: непризнанные налоговые активы	–	(1.918.020)	(1.918.020)
Итого активов по отсроченному налогу	1.459.005	(1.440.430)	18.575
Основные средства и нематериальные активы	(1.948.481)	1.948.481	–
Итого обязательств по отсроченному налогу	(1.948.481)	1.948.481	–
Итого отложенные налоговые обязательства	(489.476)	–	18.575
Изменение временных разниц	–	508.051	–

Изменения по отсроченному подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря 2024 года представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2023 год	Признано в отчете о прибыли или убытке	31 декабря 2024 год
Переносимые налоговые убытки	1.120.634	(348.041)	772.593
Резерв по ликвидации и восстановлению месторождения	557.843	111.090	668.933
Краткосрочные оценочные обязательства	10.677	(3.050)	7.627
Резервы по материалам и запасным частям	6.718	(2.291)	4.427
Обязательства по налогам	20.062	(14.637)	5.425
Итого активов по отсроченному налогу	1.715.934	(256.929)	1.459.005
Основные средства и нематериальные активы	(2.062.536)	114.055	(1.948.481)
Итого обязательств по отсроченному налогу	(2.062.536)	114.055	(1.948.481)
Итого отложенные налоговые обязательства	(346.602)	–	(489.476)
Изменение временных разниц	–	(142.874)	–

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Компания применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

30. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Операции со связанными сторонами

В отчете о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, были отражены следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Инвестиции в совместные предприятия	8.111.282	172
Торговая и прочая дебиторская задолженность	554.419	–
Авансы полученные	9.053	9.053

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Выручка	2.207.683	1.813.156
Доля в прибыли совместных предприятий	336.655	59.019
Прочие доходы	463.962	–

Операции со связанными сторонами представлены остатками и транзакциями с совместными предприятиями.

В ноября 2025 года Компания внесла нефтегазовые активы и права по Контракту в уставный капитал совместного предприятия (см. Примечание 8).

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе административных расходов:

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата	39.812	38.692

31. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Основные принципы управления рисками

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений.

Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая остатки денежных средств на расчетных счетах.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность

Управление кредитным риском, связанным с покупателями, осуществляется каждой бизнес-единицей в соответствии с политикой, установленной Компанией в отношении управления кредитным риском, связанным с покупателями. За год, закончившийся 31 декабря 2025 - 54% выручки получено от трех покупателей (2024 год: 61% выручки получено от трех покупателей).

Анализ срока жизни необесцененной торговой и прочей дебиторской задолженности по количеству дней просрочки на отчетную дату представлен ниже.

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Не просроченная	556.626	101.136
Просроченная свыше 90 дней	83.633	–
Ожидаемые кредитные убытки	(83.633)	–

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании имелись в АО «Народный Банк Казахстана» денежные средства и их эквиваленты балансовой стоимостью 1.715.757 тыс. тенге (31 декабря 2024 год: 37.280 тыс. тенге) и денежные средства ограниченные в использовании балансовой стоимостью 283.056 тыс. тенге (31 декабря 2024 год: 256.644 тыс. тенге), которые отражают максимальный уровень подверженности Компании кредитному риску. Денежные средства и их эквиваленты размещены в банке второго уровня, имеющий кредитный рейтинг BBB- по данным рейтингового агентства Fitch Ratings.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутации Компании.

Подверженность риску ликвидности

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	39.027	–	–	39.027
	–	39.027	–	–	39.027

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Итого
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	248.215	–	–	248.215
	–	248.215	–	–	248.215

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Риск изменения цен на сырьевые товары

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

Валютный риск

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

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

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

<i>В тысячах тенге</i>	Выражены в долл. США 2025 год	Выражены в долл. США 2024 год
Денежные средства и их эквиваленты	48.043	17.608
Торговая и прочая дебиторская задолженность	–	16.511
Нетто-подверженность	48.043	34.119

Анализ чувствительности

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменного курса доллара США к тенге, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Компании.

<i>В тысячах тенге</i>	Увеличение/ уменьшение курса тенге к курсу доллара США	Влияние на убыток до налогообложения
2025 год		
Доллар США	+15%	7.212
Доллар США	(15%)	(7.212)
2024 год		
Доллар США	+21%	7.165
Доллар США	(21%)	(7.165)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Компания управляет капиталом, устанавливая определённые показатели деятельности, разработанные с учётом потребностей бизнеса и специфики деятельности. Основные показатели деятельности, используемые Компанией для управления капиталом – это показатель EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization).

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Чистый (убыток) / прибыль за год	(10.079.518)	24.268
Износ, истощение и амортизация	668.746	891.384
Финансовый доход	(152.619)	(17.092)
Финансовые затраты	325.361	381.424
Экономия / (расход) по подоходному налогу	(271.098)	103.064
EBITDA	(9.509.128)	1.383.048

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости ввиду краткосрочности данных финансовых инструментов.

32. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих трех календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Политические и экономические условия

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

32. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Судебные разбирательства

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, существенно не повлияют на текущую финансовую отчетность и финансовые результаты Компании.

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от осуществления деятельности преимущественно в Республике Казахстан. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений является Генеральный директор, он получает и анализирует информацию в целом по Компании.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий после отчетной даты не произошло.