

АО «Алтай Ресорсиз»

Консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Алматы 2025

СОДЕРЖАНИЕ**Отчет независимых аудиторов****Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	4

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности
и основные положения учетной политики**

1. Общая информация	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности	5
3. Пересчет сравнительной информации	8
4. Нематериальные активы	9
5. Основные средства	10
6. Разведочные и оценочные активы	10
7. Займы выданные	11
8. Денежные средства	12
9. Капитал	12
10. Займы	13
11. Провизии	13
12. Доходы от реализации	14
13. Себестоимость реализации	14
14. Общеадминистративные расходы	15
15. Убытки (восстановление убытков) от обесценения, нетто	15
16. Финансовые доходы, нетто	15
17. Подоходный налог	15
18. Цели и политика управления финансовыми рисками	16
19. Условные и потенциальные обязательства	20
20. Операции со связанными сторонами	21
21. Основные положения учетной политики	22
22. События после отчетного периода	28

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Собственникам АО «Алтай Ресорсиз»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Алтай Ресорсиз» и его дочернего предприятия (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета о движении денежных средств и консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Важное обстоятельство – непрерывность деятельности

Как указано в примечании 2(б) к консолидированной финансовой отчетности, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа понесла убыток в размере 453,486 тыс. тенге и на эту дату ее краткосрочные обязательства превысили ее краткосрочные активы на 1,237,187 тыс. тенге. Данные условия, наряду с прочими обстоятельствами, указанными в примечании 2(б), указывают на наличие значительной неопределенности, которая может вызывать существенные сомнения относительно способности Группы продолжать непрерывную деятельность. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Ключевые вопросы аудита

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

Мы определили следующие ключевые вопросы, о которых необходимо сообщить в нашем отчете:



Ключевые вопросы аудита, продолжение

Возмещаемая стоимость при переходе на коммерческую добычу

Риск Данный вопрос является одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков долгосрочных активов, включая основные средства и нематериальные активы, реклассифицированные из разведочных и оценочных активов при переходе на коммерческую добычу, высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе анализа теста на обесценение, а также существенных суждений и оценок, принятых руководством. Кроме того, волатильность цен на нефть, а также рост инфляции, стоимость заимствований и неопределенность в отношении будущего экономического роста влияет на перспективы деятельности Группы.

Наши меры Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования и анализа обесценения долгосрочных активов и возмещаемой стоимости, подготовленных руководством.
- Проанализировали допущения, лежащие в основе прогнозов руководства, включая план добычи, будущие капитальные затраты и запасы нефти и газа, доступные для разработки и добычи.
- Сравнили цены на нефть и газ, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с доступными рыночными прогнозами.
- Сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями.
- Проверили математическую точность моделей обесценения и рассмотрели анализ чувствительности результатов тестов на обесценение к изменению допущений;
- провели анализ раскрытий о долгосрочных активах и выполненных тестах на обесценение в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности

Провизии по контракту на недропользование

Риск Как описано в примечании 2(з) к финансовой отчетности «Использование расчетных оценок и допущений», существует неопределенность в оценке Группой провизий по контракту на недропользование. Ключевые допущения, указанные в примечании 11 к финансовой отчетности, основаны на прогнозах руководства в отношении будущих событий, и оценка таких провизий, по своей сути, является источником неопределенности.

Наши меры Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Мы получили понимание процесса оценки провизий по контракту на недропользование с учетом методологии руководства.
- Мы провели аудиторские процедуры для оценки обоснованности допущений, используемых руководством при оценке провизий по контракту на недропользование. Среди таких допущений – прогнозы ставки дисконтирования, уровня инфляции, сроков и суммы платежей.
- Мы рассмотрели чувствительность провизий к разумно возможным изменениям ключевых исходных допущений.
- Мы проверили приемлемость и полноту раскрытия информации, касающейся провизий по контракту на недропользование.

Справедливая стоимость займов, выданных по ставке ниже рыночной

Риск Как описано в примечании 2(з) к финансовой отчетности «Использование расчетных оценок и допущений», существует неопределенность в оценке в отношении определения справедливой стоимости займов выданных на основании рыночных ставок. Допущения, указанные в примечании 7 к финансовой отчетности, основаны на оценке руководства рыночной стоимости займов, и эта оценка, по своей сути, является источником неопределенности.

Наши меры Наши аудиторские процедуры в этой области включали следующее:

- Мы изучили договоры займов, процентные ставки и прогнозы руководства относительно погашения займов, выданных Группой.



Ключевые вопросы аудита, продолжение

- Мы провели аудиторские процедуры для оценки обоснованности ставок дисконтирования, используемых руководством при оценке справедливой стоимости займов.
- Указанная оценка учитывала информацию из открытых источников, включая банковские ставки заимствования, публикуемые Национальным Банком Республики Казахстан.
- Мы проверили приемлемость и полноту раскрытия информации, касающейся займов выданных.

Прочие сведения

Пересчет сравнительной информации

Как указано в примечании 3, в ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа приняла решение изменить учетную политику в отношении учета доходов во время пробной эксплуатации месторождения и, в связи с этим, ретроспективно пересчитать финансовые показатели предыдущих периодов, а также пересчитать дополнительные выявленные ошибки.

Мы проверили корректировки сравнительной информации на 31 декабря 2022 и 2023 годов и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года. По нашему мнению, данные корректировки к консолидированной финансовой отчетности уместны и проведены должным образом. Наше мнение не содержит оговорки в отношении корректировки сравнительной информации.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Группы за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет. Ответственность за прочую информацию несет руководство Группы. Годовой отчет Группы за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после выпуска настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированной 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 консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за контроль над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей консолидированной финансовой отчетности, принимаемые на основании этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Группой, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Группой, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Из вопросов, представленных лицам, отвечающим за управление Группой, мы выделяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являющиеся ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем данные вопросы в нашем аудиторском отчете, если этого не запрещают законодательные требования или, в исключительно редких случаях, если мы понимаем, что какой-либо вопрос не должен отражаться в нашем отчете ввиду нежелательных последствий, которые, как обоснованно ожидается, превысят общественный интерес к его раскрытию.

Утверждаю

Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 8 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
28 августа 2025 года



Асхат Лепесов
Партнер по аудиту



Государственная лицензия № 23023540 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 27 октября 2023 года Министерством финансов Республики Казахстан

АО «Алтай Ресорсиз»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 года

тыс. тенге (если не указано иное)

АКТИВЫ

Внеоборотные активы

Нематериальные активы

Основные средства

Разведочные и оценочные активы

Займы выданные

Денежные средства, ограниченные в использовании

Текущие активы

Товарно-материальные запасы

Авансы выданные и прочие текущие активы

Предоплата по подоходному налогу

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Денежные средства

ВСЕГО АКТИВЫ

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал

Акционерный капитал

Нераспределенный доход

Долгосрочные обязательства

Займы

Провизии

Отложенное налоговое обязательство

Текущие обязательства

Займы

Провизии

Прочие обязательства

Авансы полученные

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Подоходный налог к уплате

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Балансовая стоимость акции, тенге

Прим.	2024	2023, пересчитано	2022, пересчитано
4	24,994,418	—	—
5	38,473,790	716,243	902,930
6	—	60,703,390	60,074,453
7	8,488,067	13,877,404	10,087,147
	397,469	363,820	367,678
	72,353,744	75,660,857	71,432,208
	696,153	181,779	197,687
	374,537	13,107	56,925
	31	26	73,662
	134,258	363,370	733,302
8	1,698,054	191,286	66,831
	2,903,033	749,568	1,128,407
	75,256,777	76,410,425	72,560,615
9(a)	26,220,170	26,220,170	26,220,170
	27,153,493	32,253,996	30,585,978
	53,373,663	58,474,166	56,806,148
10	1,387,362	1,123,718	—
11	11,469,571	9,518,571	9,593,302
17(6)	4,885,961	6,067,821	5,747,255
	17,742,894	16,710,110	15,340,557
10	—	609,253	—
11	2,161,000	—	—
	126,990	129,448	132,427
	932,341	302,387	46,019
	197,499	169,885	235,464
	722,390	15,176	—
	4,140,220	1,226,149	413,910
	21,883,114	17,936,259	15,754,467
	75,256,777	76,410,425	72,560,615
9(6)	1,313.36	1,588.12	1,494.39

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством Группы 28 августа 2025 года и подписана от его имени:

Рустем Нугманов
Генеральный директор
АО «Алтай Ресорсиз»



Айнур Кенчимова
Главный бухгалтер
АО «Алтай Ресорсиз»

АО «Алтай Ресурсиз»
Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге (если не указано иное)	Прим.	2024	2023, пересчитано
Доходы от реализации	12	5,965,459	1,162,443
Себестоимость реализации	13	(1,667,908)	–
Расходы по реализации		(146,972)	–
Общедминистративные расходы	14	(774,900)	(750,227)
Прочие операционные доходы (расходы), нетто		598	(1,388)
(Убытки) восстановление убытков от обесценения, нетто	15	(2,949,320)	19,967
Операционный доход		426,957	430,795
Финансовые доходы, нетто	16	1,634,197	1,282,005
(Убыток) доход от курсовой разницы		(1,672,950)	84,124
Доход до налогообложения		388,204	1,796,924
Расходы по подоходному налогу	17(a)	(841,690)	(335,721)
Чистый (убыток) доход за год		(453,486)	1,461,203
Прочий совокупный доход		–	–
Общий совокупный (убыток) доход за год		(453,486)	1,461,203
Базовый и разводненный (убыток) доход на акцию, тенге	9(в)	(17.30)	55.73

АО «Алтай Ресорсиз»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Прим.	2024	2023, пересчитано
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Доход до налогообложения		388,204	1,796,924
Корректировки:			
Финансовые доходы, нетто	16	(1,634,197)	(1,282,005)
Износ и амортизация	13,14	299,898	–
Убытки (восстановление убытков) от обесценения, нетто	15	2,949,320	(19,967)
Убыток от выбытия основных средств	5	26,702	1,503
Нереализованный убыток (доход) от курсовой разницы		1,685,312	(84,065)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		3,715,239	412,390
(Увеличение) уменьшение товарно-материальных запасов		(514,374)	15,908
(Увеличение) уменьшение авансов выданных и прочих текущих активов		(361,430)	43,818
(Увеличение) уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(140,329)	389,899
Увеличение авансов полученных		629,954	256,368
Увеличение (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		7,334	(65,579)
Денежные средства от операционной деятельности до получения процентов и уплаты подоходного налога		3,336,394	1,052,804
Проценты полученные	16	32,944	12,428
Подоходный налог уплаченный		(154,587)	(1,767)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		3,214,751	1,063,465
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(62,686)	(10,527)
Инвестиции в разведочные и оценочные активы		–	(810,081)
Платежи по контракту на недропользование	11	(349,251)	–
Прочие платежи по контрактным обязательствам		(2,458)	(1,130)
Предоставление займов	7	(1,134,250)	(2,345,489)
Погашение займов выданных	7	276,300	620,039
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(1,272,345)	(2,547,188)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам	10	–	1,608,178
Погашение займов и процентов к уплате	10	(604,328)	–
Чистые денежные средства (использованные в) от финансовой деятельности		(604,328)	1,608,178
Чистое увеличение денежных средств		1,338,078	124,455
Эффект изменения обменного курса на денежные средства		168,690	–
Денежные средства на начало года		191,286	66,831
Денежные средства на конец года	8	1,698,054	191,286

Неденежные операции

тыс. тенге	Прим.	2024	2023
Капитализация износа в состав разведочных и оценочных активов	5	–	195,711
Перевод разведочных и оценочных активов в основные средства	6	37,891,099	–
Перевод разведочных и оценочных активов в нематериальные активы	6	22,812,291	–
Признание дисконта по займам выданным	7	5,808,771	(282,239)
Удержание подоходного налога у источника по начисленным процентам	10	20,280	–
Пересчет провизий по контрактным обязательствам	11	1,071,161	(377,322)

АО «Алтай Ресорсиз»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Прим.	Акционерный капитал	Нераспределенный доход	Итого
На 1 января 2023		26,220,170	(17,347,142)	8,873,028
Изменение учетной политики и исправление ошибки, за вычетом подоходного налога, пересчитано	3	—	47,933,120	47,933,120
На 1 января 2023, пересчитано		26,220,170	30,585,978	56,806,148
Чистый доход за год, пересчитано		—	1,461,203	1,461,203
Общий совокупный доход, пересчитано		—	1,461,203	1,461,203
Дисконтирование займа выданного связанным сторонам, за вычетом подоходного налога	7,17(6)	—	206,815	206,815
На 31 декабря 2023, пересчитано		26,220,170	32,253,996	58,474,166
Чистый убыток за год		—	(453,486)	(453,486)
Общий совокупный убыток		—	(453,486)	(453,486)
Дисконтирование займа выданного связанным сторонам, за вычетом подоходного налога	7,17(6)	—	(4,647,017)	(4,647,017)
На 31 декабря 2024		26,220,170	27,153,493	53,373,663

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

Акционерное общество «Алтай Ресорсиз» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Непосредственной материнской компанией является ТОО «ARK CO». Конечной контролирующей стороной является г-жа Амалия Тертова.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050013, Алматы, площадь Республики, д. 15.

По состоянию на начало отчетного периода 100% акций Компании принадлежали SYNTECH FZE – компании, зарегистрированной в Объединенных Арабских Эмиратах. Как указано в примечании 9(а), в отчетном периоде SYNTECH FZE продало 100% простых акций Компании новому единственному акционеру ТОО «ARK CO».

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочернее предприятие (далее – «Группа»). Дочернее предприятие ТОО «Altay Resources» (Казахстан) на 100% принадлежит Компании. С мая 2007 года Группа проводила разведку углеводородного сырья на основании Контракта на разведку нефти и газа от 22 мая 2007 года (далее – «Контракт»). В 2024 году после подписания Дополнения к Контракту Группа осуществила переход на коммерческую добычу с закреплением периода добычи до 20 июня 2065 года. Контрактный блок Восточный Акжар расположен в Актюбинской области Республики Казахстан и составляет 572.13 квадратных километров.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в Группе работало 93 человека (2023: 90 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа понесла убыток в размере 453,486 тыс. тенге и ее текущие обязательства превысили текущие активы на 1,237,187 тыс. тенге. Группа не генерирует достаточные денежные потоки от операционной деятельности и ее деятельность в значительной мере зависит от финансовой поддержки собственников. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может поставить под сомнение способность Группы продолжать свою деятельность.

Как указано в примечании 1(а) к консолидированной финансовой отчетности, Группа завершила этап разведки и оценки запасов месторождения и перешла на этап коммерческой добычи нефти и газа. Начало добычи свидетельствует о завершении одного из ключевых этапов операционного цикла, однако достижение рентабельной деятельности по-прежнему зависит от ряда будущих событий, включая поддержание достаточного уровня финансирования для завершения строительства необходимой инфраструктуры, достижение целевого уровня производства и продаж, обеспечение достаточного денежного потока для покрытия операционных расходов и обязательств Группы.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

После получения заверения от собственников о продолжении финансирования Группы до достижения точки безубыточности, проведенного анализа имеющегося финансирования, плановой программы капитальных затрат, перспектив производства и прогнозных цен на продукцию Группы, оценки возможных неблагоприятных последствий, таких как увеличение операционных и капитальных затрат и снижение цен на готовую продукцию, а также уступки прав и обязательств по займам выданным (см. примечание 22), руководство обоснованно полагает, что у Группы есть достаточные ресурсы для продолжения работы в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся на эту дату.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении такого предприятия, учитываются так, как если бы Группа непосредственно продала соответствующие активы или обязательства. Такое отражение может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс. тенге»).

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие стандарты, вступившие в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСБУ 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ 7 и МСФО 7 – «Раскрытие информации: соглашения о финансировании с поставщиками».

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(ж) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. В настоящее время Группа проводит оценку возможного влияния на финансовую отчетность нового МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», вступающего в силу с 1 января 2027 года. В части остальных стандартов и разъяснений Группа не ожидает, что они окажут существенное воздействие на будущие ожидаемые операции.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(з) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения доходов, расходов, активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок и потребовать корректировки балансовой стоимости затронутых активов или обязательств в будущих периодах.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 4 – Нематериальные активы. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы и возмещаемой стоимости активов.
- Примечание 5 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы и возмещаемой стоимости активов.
- Примечание 6 – Разведочные и оценочные активы. Оценка запасов нефти и газа, используемая для отражения разведочных и оценочных активов, связана с полнотой имеющейся в наличии достоверной геологической и технической информации и интерпретации этих данных. Кроме того, при проведении оценки возмещаемой стоимости при переходе на коммерческую добычу перед реклассификацией руководство применило ряд допущений и оценок.
- Примечание 7 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 10 – Займы. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 11 – Провизии. Оценка сделана в отношении справедливой стоимости провизий на основании ожидаемых будущих денежных потоков и безрисковой ставки дисконтирования.
- Примечание 17 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 18 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.
- Примечание 19 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(и) Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Группы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Группы. Для целей управления Группа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и производимой продукции.

При этом выручка по договорам с покупателями по географическим сегментам представлена следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023, пересчитано
Республика Казахстан	3,146,179	1,162,443
Объединенные Арабские Эмираты	2,417,967	–
Кыргызская Республика	401,313	–
	5,965,459	1,162,443

3. Пересчет сравнительной информации

Изменение учетной политики и ошибки прошлого периода

В соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» Группа ретроспективно изменила учетную политику в отношении учета доходов во время пробной эксплуатации месторождения. В консолидированной финансовой отчетности предыдущих периодов такие доходы учитывались в счет уменьшения балансовой стоимости разведочных и оценочных активов. Новая учетная политика предусматривает признание этих доходов в составе отчета о доходах и расходах по мере их возникновения.

Кроме того, в ходе расчета провизии по контракту на недропользование была обнаружена ошибка по количеству учитываемых скважин и пересчитаны провизии на восстановление месторождения. Также, в связи с отсутствием критериев признания из состава провизии были исключены отчисления на обучение.

В результате ретроспективной корректировки были пересмотрены следующие показатели консолидированной финансовой отчетности Группы:

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

тыс. тенге (если не указано иное)	Сумма до пересчета	Ошибки прошлых периодов	Реклассификации	Сумма после пересчета
Разведочные и оценочные активы	–	60,703,390	–	60,703,390
Отложенный налоговый актив	5,685,595	(5,685,595)	–	–
Непокрытый убыток (нераспределенный доход)	16,096,612	(48,350,608)	–	(32,253,996)
Провизии – долгосрочная часть	(8,919,205)	(599,366)	–	(9,518,571)
Отложенное налоговое обязательство	–	(6,067,821)	–	(6,067,821)
Провизии – краткосрочная часть	(129,448)	–	129,448	–
Прочие обязательства	–	–	(129,448)	(129,448)
Авансы полученные	–	–	(302,387)	(302,387)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(472,272)	–	302,387	(169,885)
Балансовая стоимость акции, тенге	386.10	1,202.02	–	1,588.12

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года

тыс. тенге (если не указано иное)	Сумма до пересчета	Ошибки прошлых периодов	Реклассификации	Сумма после пересчета
Разведочные и оценочные активы	–	60,074,453	–	60,074,453
Отложенный налоговый актив	6,215,480	(6,215,480)	–	–
Непокрытый убыток (нераспределенный доход)	17,347,142	(47,933,120)	–	(30,585,978)
Провизии – долгосрочная часть	(9,414,704)	(178,598)	–	(9,593,302)
Отложенное налоговое обязательство	–	(5,747,255)	–	(5,747,255)
Провизии – краткосрочная часть	(132,427)	–	132,427	–
Прочие обязательства	–	–	(132,427)	(132,427)
Авансы полученные	–	–	(46,019)	(46,019)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(281,483)	–	46,019	(235,464)
Балансовая стоимость акции, тенге	338.40	1,155.99	–	1,494.39

Консолидированный отчет о доходах и расходах за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

тыс. тенге (если не указано иное)	Сумма до пересчета	Ошибки прошлых периодов	Сумма после пересчета
Доходы от реализации	940,597	221,846	1,162,443
Финансовые доходы, нетто	1,295,682	(13,677)	1,282,005
Расходы по подоходному налогу	(545,040)	209,319	(335,721)
Чистый доход за год	1,043,715	417,488	1,461,203
Базовый и разводненный доход на акцию, тенге	39.81	15.92	55.73

3. Пересчет сравнительной информации, продолжение

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

тыс. тенге	Сумма до пересчета	Ошибки прошлых периодов	Сумма после пересчета
Операционная деятельность			
Доход до налогообложения	1,588,755	208,169	1,796,924
Корректировки:			
Доход от реализации	(940,597)	940,597	–
Финансовые доходы, нетто	(1,295,682)	13,677	(1,282,005)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	(98,978)	1,162,443	1,063,465
Инвестиционная деятельность			
Инвестиции в разведочные и оценочные активы	(810,128)	47	(810,081)
Поступления от реализации тестовой нефти	1,162,490	(1,162,490)	–
Платежи по контракту на недропользование	(1,130)	1,130	–
Прочие платежи по контрактным обязательствам	–	(1,130)	(1,130)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(1,384,745)	(1,162,443)	(2,547,188)

4. Нематериальные активы

тыс. тенге	Затраты на лицензию	Затраты на разведку и оценку	Итого
Стоимость			
На 1 января 2023	–	–	–
На 31 декабря 2023	–	–	–
Поступление	18,996,766	6,078,340	25,075,106
На 31 декабря 2024	18,996,766	6,078,340	25,075,106
Амортизация			
На 1 января 2023	–	–	–
На 31 декабря 2023	–	–	–
Начисление амортизации	59,540	21,148	80,688
На 31 декабря 2024	59,540	21,148	80,688
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023	–	–	–
На 31 декабря 2024	18,937,226	6,057,192	24,994,418

5. Основные средства

тыс. тенге	Эксплуатационные скважины	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Стоимость						
На 1 января 2023	–	1,690,254	204,623	315,448	49,154	2,259,479
Поступление	–	5,558	–	116	4,853	10,527
Выбытие	–	(22,186)	–	–	(6,533)	(28,719)
На 31 декабря 2023	–	1,673,626	204,623	315,564	47,474	2,241,287
Поступление	18,243,115	625,173	–	19,584,513	2,494	38,455,295
Внутреннее перемещение	–	2,074	2,343	(7,054)	2,637	–
Выбытие	–	(76,727)	(56)	(25,295)	(1,900)	(103,978)
На 31 декабря 2024	18,243,115	2,224,146	206,910	19,867,728	50,705	40,592,604
Износ и обесценение						
На 1 января 2023	–	1,228,553	103,521	–	24,475	1,356,549
Начисление износа	–	171,571	18,008	–	6,132	195,711
Выбытие	–	(22,162)	–	–	(5,054)	(27,216)
На 31 декабря 2023	–	1,377,962	121,529	–	25,553	1,525,044
Перевод обесценения	–	–	–	451,836	–	451,836
Начисление износа	55,850	153,548	4,619	–	5,193	219,210
Выбытие	–	(76,598)	(56)	–	(622)	(77,276)
На 31 декабря 2024	55,850	1,454,912	126,092	451,836	30,124	2,118,814
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2023	–	295,664	83,094	315,564	21,921	716,243
На 31 декабря 2024	18,187,265	769,234	80,818	19,415,892	20,581	38,473,790

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании, составила 588,491 тыс. тенге (2023: 575,804 тыс. тенге).

6. Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Затраты на лицензию	Буровые работы	Ликвидация скважин и восстановление участка	Итого
На 1 января 2023, пересчитано	17,623,102	42,451,351	–	60,074,453
Поступление, пересчитано	420	1,005,839	–	1,006,259
Изменения в оценочных обязательствах, пересчитано	(790,222)	–	412,900	(377,322)
На 31 декабря 2023, пересчитано	16,833,300	43,457,190	412,900	60,703,390
Реклассификация в основные средства	–	(37,750,713)	(140,386)	(37,891,099)
Реклассификация в нематериальные активы	(16,833,300)	(5,706,477)	(272,514)	(22,812,291)
На 31 декабря 2024	–	–	–	–

Оценка возмещаемой стоимости при переходе на коммерческую добычу

В рамках разработки месторождения Группа завершила этап разведки и перешла на коммерческую добычу в течение 2024 года. В связи с этим все соответствующие разведочные и оценочные активы были реклассифицированы в состав основных средств и нематериальных активов. В связи с этим руководством Группы был проведен тест на обесценение. В качестве оценки возмещаемой стоимости был выбран подход оценки ценности использования, для расчета которой руководство Группы составило финансовую модель будущих денежных потоков, основанную на текущих операционных допущениях, рыночной информации и утвержденных планах развития. Модель построена на основании проекта разработки участка недр нетрадиционных источников углеводородов Акжар Восточный по состоянию на 1 апреля 2023 года. В результате проведенной работы возмещаемая стоимость составила 78,204,000 тыс. тенге при балансовой стоимости таких активов в размере 63,468,208 тыс. тенге.

6. Разведочные и оценочные активы, продолжение

В ходе данных расчетов были использованы следующие основные допущения:

- Для расчета величины доходности была использована ставка дисконтирования, определенная как средневзвешенная стоимость капитала (WACC), в размере 16.62% и срок финансового плана составил до 2065 года.
- Модель денежного потока построена в долларах США, все прогнозные показатели приведены в валюту с учетом соответствующих курсовых допущений. Макроэкономические показатели приняты согласно данным прогноза S&P Capital IQ, Economist Intelligence. Курс доллара США к концу срока финансового плана прогнозируется в 968 тенге.
- Общий запас сырой нефти к добыче составил 15,538 тыс. тонн, который определен согласно проекту разработки участка недр нетрадиционных источников углеводородов Акжар Восточный. Объемы добычи газа также соответствуют данным, предоставленным в проекте разработки.
- Основная доля выручки приходится на доходы от реализации нефти (93%), остальная часть приходится на реализацию газа. В структуре реализации нефти доля экспортных поставок составляет 65%, оставшаяся доля реализуется на внутреннем рынке.
- Экспортная цена формируется на основе котировки Brent с вычетом трейдерской скидки (16 долларов США за тонну) и экспортной пошлины. Котировки Brent прогнозируются к увеличению в конце до 151.6 доллара США за баррель. По прогнозам Группы стоимость нефти на внутреннем рынке будет расти согласно индексу потребительских цен CPI KZ и со временем приравняется с мировыми ценами марки Brent, это обосновывается долгосрочными планами правительства РК по дерегуляции ценообразования. К концу прогнозируемого срока стоимость нефти на внутреннем рынке прогнозируется в 1,593 тыс. тенге за тонну.
- Затраты в тенге (фонд оплаты труда, расходы на персонал, административные затраты) увеличиваются согласно индексу потребительских цен CPI KZ. Индекс потребительских цен за весь период финансового плана находится в диапазоне 5.7%-10.4%.
Затраты в долларах США (производственно-технические, связанные с ремонтом и обслуживанием скважин) проиндексированы по PPI США в диапазоне -0.1%-2.3%.
- Капитальные затраты приняты согласно графику капитальных затрат на полномасштабную разработку месторождения Акжар Восточный.
- Изменение оборотного капитала рассчитано на основе отраслевых ориентиров для развивающиеся рынков по данным Damodaran.

Указанные основные допущения отражают оценку руководством перспектив развития бизнеса и базируются как на внешних источниках информации, так и на внутренних данных.

7. Займы выданные

тыс. тенге

На 1 января

Предоставление займов

Возврат займов

Признание дисконта

Обесценение

Амортизация дисконта

Проценты начисленные

Курсовая разница

На 31 декабря

	2024	2023
На 1 января	13,877,404	10,087,147
Предоставление займов	1,134,250	2,345,489
Возврат займов	(276,300)	(620,039)
Признание дисконта	(5,808,771)	377,119
Обесценение	(2,579,879)	(94,880)
Амортизация дисконта	1,293,694	1,102,360
Проценты начисленные	1,033,869	742,727
Курсовая разница	(186,200)	(62,519)
На 31 декабря	8,488,067	13,877,404

В ходе своей деятельности Группа предоставляет необеспеченные займы связанным сторонам. По состоянию на отчетную дату все займы представлены в национальной валюте, ставка вознаграждения варьируется от 1.0% до 5.5%. Поскольку займы предоставляются со ставкой вознаграждения ниже рыночной, они дисконтируются до чистой приведенной стоимости, отражающей их справедливую стоимость на дату оценки, а дисконт при первоначальном признании отражается непосредственно в капитале. Ставка дисконтирования составляет 19.6% (2023: 19.5% для займов в тенге, 4.5% для займа в долларах США).

В апреле 2024 года Группа заключила дополнительное соглашение с предыдущим акционером об изменении валюты предоставления займа с доллара США на тенге совместно с изменением ставки вознаграждения с 2.5% на 5.5%, что повлияло на увеличение ставки дисконтирования до 19.6%. Эффект от изменения дисконта при первоначальном признании составил 2,405,142 тыс. тенге за вычетом налога 601,285 тыс. тенге и был отражен в капитале.

7. Займы выданные, продолжение

В течение второго полугодия 2024 года связанная сторона, осуществляющая разведку и добычу углеводородного сырья в Актюбинской области Республики Казахстан, произвела частичное погашение основного долга на общую сумму 276,300 тыс. тенге. В связи с пересмотром руководством Группы оценок в отношении сроков погашения займов связанной стороны в сторону увеличения, эффект от изменения дисконта составил 2,241,875 тыс. тенге за вычетом налога 560,469 тыс. тенге и был отражен в капитале.

По всем займам выплата вознаграждения предусмотрена в конце срока, который может пролонгироваться. Руководство сделало оценку, согласно которой займы будут погашены в 2030-2037 годы (2023: 2030-2034 годы).

8. Денежные средства

тыс. тенге

Банковские депозиты

Денежные средства на текущих банковских счетах

Наличность в кассе

	2024	2023
Банковские депозиты	1,694,779	188,326
Денежные средства на текущих банковских счетах	3,275	2,959
Наличность в кассе	—	1
	1,698,054	191,286

9. Капитал

(а) Акционерный капитал

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 26,220,170 простых акций стоимостью 1000 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенный акционерный капитал составил 26,220,170 акций (2023: 26,220,170 акций). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

В феврале и июле 2024 года компания, зарегистрированная в Объединенных Арабских Эмиратах, осуществила продажу 80% и 20% простых акций Компании соответственно новому акционеру. По состоянию на отчетную дату единственным акционером Компании является ТОО «ARK CO».

Дивиденды

В 2024 и 2023 году Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

(б) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием листинговых правил Казахстанской фондовой биржи. По состоянию на 31 декабря стоимость акции была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)

Активы

Затраты на лицензию

Обязательства

Чистые активы

Количество простых акций, штук

Балансовая стоимость акции, тенге

	2024	2023, пересчитано
Активы	75,256,777	76,410,425
Затраты на лицензию	(18,937,226)	(16,833,300)
Обязательства	(21,883,114)	(17,936,259)
Чистые активы	34,436,437	41,640,866
Количество простых акций, штук	26,220,170	26,220,170
Балансовая стоимость акции, тенге	1,313.36	1,588.12

(в) (Убыток) доход на акцию

Базовый доход на акцию определяется путем деления чистого дохода за год, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

тыс. тенге (если не указано иное)

Чистый (убыток) доход за год

Количество простых акций, штук

Базовый и разводненный (убыток) доход на акцию, тенге

	2024	2023, пересчитано
Чистый (убыток) доход за год	(453,486)	1,461,203
Количество простых акций, штук	26,220,170	26,220,170
Базовый и разводненный (убыток) доход на акцию, тенге	(17.30)	55.73

10. Займы

тыс. тенге

	2024	2023
На 1 января	1,732,971	–
Получение заемных средств	–	1,608,178
Возврат заемных средств	(544,080)	–
Проценты начисленные	89,369	108,894
Проценты уплаченные	(60,248)	–
Удержанный подоходный налог	(20,280)	–
Курсовая разница	189,630	15,899
На 31 декабря	1,387,362	1,732,971
Долгосрочные	1,387,362	1,123,718
Текущие	–	609,253

В марте 2023 года Группа заключила договор с частной нефинансовой организацией на получение займа, деноминированного в долларах США со ставкой вознаграждения 7% годовых и сроком погашения до 31 декабря 2026 года.

В августе 2023 года Группа заключила договор займа с компанией под общим контролем со ставкой вознаграждения 30% годовых. Основной долг и начисленное вознаграждение были досрочно погашены в январе 2024 года.

11. Провизии

тыс. тенге

	Исторические затраты	Восстановление месторождения	Прочие обязательства	Итого
На 1 января 2023, пересчитано	9,287,134	306,168	–	9,593,302
Изменения в оценочных обязательствах, пересчитано	(790,222)	412,900	–	(377,322)
Амортизация дисконта, пересчитано	443,170	23,446	–	466,616
Курсовая разница, пересчитано	(164,025)	–	–	(164,025)
На 31 декабря 2023, пересчитано	8,776,057	742,514	–	9,518,571
Изменения в оценочных обязательствах	922,138	149,023	–	1,071,161
Начисление	–	–	1,241,328	1,241,328
Использование	(349,251)	–	–	(349,251)
Амортизация дисконта	509,500	75,325	52,116	636,941
Курсовая разница	1,511,821	–	–	1,511,821
На 31 декабря 2024	11,370,265	966,862	1,293,444	13,630,571
Долгосрочные, пересчитано	8,776,057	742,514	–	9,518,571
Текущие, пересчитано	–	–	–	–
На 31 декабря 2023, пересчитано	8,776,057	742,514	–	9,518,571
Долгосрочные	9,764,589	966,862	738,120	11,469,571
Текущие	1,605,676	–	555,324	2,161,000
На 31 декабря 2024	11,370,265	966,862	1,293,444	13,630,571

Исторические затраты

В соответствии с Контрактом Группа приняла на себя обязательства перед компетентным органом правительства Республики Казахстан по возмещению затрат на геологическую информацию, понесенных государством, в размере 27,854 тыс. долларов США. Приведенная стоимость обязательства рассчитана с использованием ставки дисконтирования 5.10% (2023: 5.25%). Эффект на дисконт от изменения оценок вследствие подписания Дополнения к Контракту на закрепление периода добычи составил 922,138 тыс. тенге и был капитализирован в стоимость нематериальных активов (2023: 790,222 тыс. тенге в счет уменьшения стоимости разведочных и оценочных активов). Обязательства по возмещению исторических затрат наступили во втором полугодии отчетного периода, общий размер выплат в 2024 году составил 349,251 тыс. тенге. Оставшаяся часть задолженности будет погашаться ежеквартально равными долями до мая 2034 года в соответствии с Законодательством Республики Казахстан.

11. Провизии, продолжение

Восстановление месторождения

Провизии по восстановлению месторождения представляют собой резерв по затратам на ликвидацию скважин и восстановление участка, относящиеся к нефтегазовым активам по скважинам, которые, как ожидается, будут понесены в 2065 году (2023: 2045 год). Сумма ожидаемых будущих оттоков денежных средств по обязательству на ликвидацию последствий недропользования была дисконтирована по ставке 9.88% (2023: 10.12%) до своей приведенной стоимости. Эффект изменения дисконта вследствие пересмотра оценок в отношении сроков проведения работ по ликвидации последствий недропользования был капитализирован в состав основных средств и нематериальных активов в размере 49,674 тыс. тенге и 99,349 тыс. тенге, соответственно (2023: 412,900 тыс. тенге в состав разведочных и оценочных активов).

Прочие обязательства

В соответствии с Дополнением к Контракту Группа приняла на себя обязательства по строительству детского сада в Кызылбулакском сельском округе Байганинского района Актюбинской области на количество не менее 100 детей, с общей стоимостью затрат не менее 600 миллионов тенге, в срок до 31 декабря 2025 года. Сумма ожидаемых будущих оттоков денежных средств по данному обязательству была дисконтирована по ставке 9.25% с даты закрепления периода добычи.

В дополнение к этому Группа обязалась выплатить сумму в размере 1 миллиарда тенге для финансирования проектов по развитию геологоразведочной отрасли равными долями в течение 2026-2030 годов. Будущий отток денежных средств дисконтирован по ставке 8.05% с даты закрепления периода добычи в соответствии с графиком выплат.

Приведенная стоимость провизий в размере 1,241,328 тыс. тенге на дату признания была капитализирована в состав нематериальных активов.

12. Доходы от реализации

тыс. тенге	2024	2023, пересчитано
Нефть	3,006,953	1,162,443
Мазут	1,614,102	—
Печное топливо	1,108,452	—
Нафта	206,087	—
Попутный газ	29,865	—
	5,965,459	1,162,443

Доходы Группы представлены доходами от реализации нефти, нефтепродуктов и газа, которые признаются в определенный момент времени.

13. Себестоимость реализации

тыс. тенге	2024	2023
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	461,591	—
Услуги подрядных организаций	435,873	—
Услуги по транспортировке нефти и нефтепродуктов	318,083	—
Износ и амортизация	291,374	—
Услуги по переработке нефти и нефтепродуктов	272,060	—
Расходные материалы	154,150	—
Прочее	117,623	—
Производственные расходы	2,050,754	—
Изменение готовой продукции и незавершенного производства	(535,494)	—
Налог на добычу полезных ископаемых	152,648	—
	1,667,908	—

14. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге

Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда
Профессиональные услуги
Аренда
Командировочные расходы
Износ и амортизация
Штрафы, пени
Благотворительность
Прочее

2024	2023
446,784	266,725
220,779	174,007
26,820	39,482
11,219	18,073
8,524	–
4,836	225,223
–	3,202
55,938	23,515
774,900	750,227

15. Убытки (восстановление убытков) от обесценения, нетто

тыс. тенге

Убытки от обесценения – займы выданные
Убытки (восстановление убытков) от обесценения – торговая и прочая дебиторская задолженность

2024	2023
2,579,879	–
369,441	(19,967)
2,949,320	(19,967)

16. Финансовые доходы, нетто

тыс. тенге

Амортизация дисконта – займы выданные
Доходы по вознаграждениям – займы выданные
Доходы по вознаграждениям – банковские депозиты
Амортизация дисконта – провизии
Расходы по вознаграждениям – займы

2024	2023, пересчитано
1,293,694	1,102,360
1,033,869	742,727
32,944	12,428
(636,941)	(466,616)
(89,369)	(108,894)
1,634,197	1,282,005

17. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге

Корпоративный подоходный налог – текущий период
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды
Возникновение и восстановление временных разниц

2024	2023, пересчитано
728,157	151,773
133,639	(61,194)
(20,106)	245,142
841,690	335,721

Расходы по подоходному налогу

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге

Доход до налогообложения
Ставка подоходного налога
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах
Невычитаемые расходы
Расходы по подоходному налогу
Эффективная ставка подоходного налога

2024	2023, пересчитано
388,204	1,796,924
20.0%	20.0%
77,641	359,385
133,639	(61,194)
14,237	7,344
616,173	30,186
841,690	335,721
216.8%	18.7%

17. Подходный налог, продолжение

(б) Отложенное налоговое обязательство

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2024	2023, пересчитано
Нематериальные активы, основные средства и разведочные и оценочные активы	(12,560,500)	(11,955,086)
Займы выданные	4,774,347	3,882,997
Торговая и прочая дебиторская задолженность	130,775	56,887
Провизии	2,726,114	1,903,714
Прочие обязательства	25,398	25,890
Торговая и прочая кредиторская задолженность	17,905	17,777
Переносимые налоговые убытки	65,764	51,527
	(4,820,197)	(6,016,294)
Непризнанные налоговые убытки	(65,764)	(51,527)
	(4,885,961)	(6,067,821)

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

тыс. тенге	2024	2023, пересчитано
На 1 января	6,067,821	5,747,255
Отнесено на (доходы) расходы	(20,106)	245,142
Отнесено на нераспределенный доход	(1,161,754)	75,424
На 31 декабря	4,885,961	6,067,821

Налоговый эффект дисконта по займам выданным связанным сторонам в размере 1,161,754 тыс. тенге (2023: 75,424 тыс. тенге) отнесен на нераспределенный доход (см. примечание 7), а его амортизация – на доходы периода.

(в) Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенный налоговый актив не был признан в отношении переносимых налоговых убытков в размере 65,764 тыс. тенге (2023: 51,527 тыс. тенге), ввиду недостаточной вероятности получения предприятиями Группы налогооблагаемых результатов, в счет которых возможен зачет данных убытков в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск: ценовой риск, риск процентной ставки, валютный риск.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группы, 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 Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим.	2024	2023, пересчитано
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Займы выданные	7	8,488,067	13,877,404
Денежные средства, ограниченные в использовании		397,469	363,820
Торговая и прочая дебиторская задолженность		134,258	363,370
Денежные средства	8	1,698,054	191,286
		10,717,848	14,795,880
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Займы	10	(1,387,362)	(1,732,971)
Провизии	11	(13,630,571)	(9,518,571)
Прочие обязательства		(126,990)	(129,448)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(168,572)	(98,391)
		(15,313,495)	(11,479,381)

Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает налоги к уплате, которые не являются финансовыми инструментами.

Справедливая стоимость

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы займами, выданными связанным сторонам, денежными средствами и торговой и прочей дебиторской задолженностью.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2024	2023
Займы выданные	8,488,067	13,877,404
Денежные средства, ограниченные в использовании	397,469	363,820
Торговая и прочая дебиторская задолженность	134,258	363,370
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	1,698,054	191,285
	10,717,848	14,795,879

Займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью связанных сторон Группы. При принятии решения о выдаче подобных займов Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы.

Подверженность Группы кредитному риску по географическим сегментам представлена следующим образом:

тыс. тенге	2024	2023
Объединенные Арабские Эмираты	7,858,395	10,174,563
Республика Казахстан	629,672	3,702,841
	8,488,067	13,877,404

Группа создает оценочный резерв на обесценение займов выданных на момент выдачи займа. По состоянию на отчетную дату резервы на ожидаемые кредитные убытки по займам выданным составили 4,876,906 тыс. тенге (2023: 2,297,027 тыс. тенге). По займам выданным нет просроченной задолженности.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Денежные средства и банковские депозиты

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам и банковским депозитам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в казахстанском банке с кредитным рейтингом Moody's «Ba2» (2023: «Ba3»). Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности.

Подверженность Группы кредитному риску по географическим сегментам представлена ниже. При этом выручка по договорам с покупателями по географическим сегментам представлена в примечании 2(и).

тыс. тенге

Объединенные Арабские Эмираты
Кыргызская Республика
Республика Казахстан

	2024	2023
Объединенные Арабские Эмираты	63,579	363,370
Кыргызская Республика	37,002	—
Республика Казахстан	33,677	—
	134,258	363,370

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2024			
Непросроченная	4,752	-1%	(43)
Просроченная до 90 дней	97,348	-1%	(912)
Просроченная от 91 до 180 дней	37,201	-11%	(4,088)
Более чем 270 дней	648,831	-100%	(648,831)
	788,132	-83%	(653,874)
2023			
Непросроченная	—	0%	—
Просроченная от 91 до 180 дней	700	-21%	(148)
Более чем 270 дней	647,103	-44%	(284,285)
	647,803	-44%	(284,433)

(г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования займов и покупке активов в рассрочку.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Группы, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Более пяти лет	Итого
2024					
Займы	—	—	1,603,027	—	1,603,027
Провизии	359,396	1,901,520	6,780,013	50,707,625	59,748,554
Прочие обязательства	—	—	126,990	—	126,990
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	168,572	—	—	168,572
	359,396	2,070,092	8,510,030	50,707,625	61,647,143
2023, пересчитано					
Займы	609,253	—	1,340,461	—	1,949,714
Провизии	—	—	3,481,800	49,671,425	53,153,225
Прочие обязательства	—	—	129,448	—	129,448
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9,506	88,885	—	—	98,391
	618,759	88,885	4,951,709	49,671,425	55,330,778

Займы включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Провизии представлены на недисконтированной валовой основе.

(д) Ценовой риск

Группа заключает контракты без поправки на изменение цены на товары после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

(ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

18. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Группы валютному риску была следующей:

тыс. тенге

2024

	Тенге	Доллар США	Итого
Займы выданные	8,488,067	–	8,488,067
Денежные средства, ограниченные в использовании	147,012	250,457	397,469
Торговая и прочая дебиторская задолженность	32,727	101,531	134,258
Денежные средства	4,275	1,693,779	1,698,054
Займы	–	(1,387,362)	(1,387,362)
Провизии	(2,260,306)	(11,370,265)	(13,630,571)
Прочие обязательства	(111,426)	(15,564)	(126,990)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(168,572)	–	(168,572)
	6,131,777	(10,727,424)	(4,595,647)

2023, пересчитано

Займы выданные	7,866,866	6,010,538	13,877,404
Денежные средства, ограниченные в использовании	147,012	216,808	363,820
Торговая и прочая дебиторская задолженность	363,370	–	363,370
Денежные средства	191,286	–	191,286
Займы	(609,253)	(1,123,718)	(1,732,971)
Провизии	(742,514)	(8,776,057)	(9,518,571)
Прочие обязательства	(113,884)	(15,564)	(129,448)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(98,391)	–	(98,391)
	7,004,492	(3,687,993)	3,316,499

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм.

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению убытка после налогообложения на 858,194 тыс. тенге (2023: уменьшению дохода после налогообложения на 295,039 тыс. тенге). Укрепление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(3) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2023 года.

19. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к дополнительным налоговым обязательствам.

19. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Использование прав на недропользование

В Казахстане все ископаемые ресурсы принадлежат государству. В соответствии с требованиями законодательства Министерство энергетики (далее – «Министерство») предоставляет право недропользования для целей проведения разведки и разработки месторождений на определенный период независимым организациям. Продление сроков допускается с разрешения компетентного органа. Министерство может корректировать условия предоставления прав на разведку и добычу в определенных случаях. Сроки действия текущих прав на недропользование истекают в 2065 году.

По состоянию на отчетную дату имели место случаи отклонения от требований контрактных (лицензионных) обязательств. Руководство Группы считает, что это не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа может выполнить эти обязательства в последующие годы.

20. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Материнская компания.
- Компании под общим контролем.

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общедминистративных расходов (см. примечание 14) и составили 171,588 тыс. тенге (2023: 137,048 тыс. тенге).

20. Операции со связанными сторонами, продолжение

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Материнская компания	Компании под общим контролем	Итого
2024			
Продажи	—	1,376	1,376
Начисление резервов	—	(364,515)	(364,515)
Закупки	—	—	—
Предоставление займов связанным сторонам	—	1,134,250	1,134,250
Погашение займов связанными сторонами	—	(276,300)	(276,300)
Вознаграждение по займам выданным	780,813	253,055	1,033,869
Получение займов от связанных сторон	—	—	—
Погашение займов связанными сторонами	604,328	—	604,328
Вознаграждение по займам полученным	(15,355)	—	(15,355)
Займы выданные	7,858,395	629,673	8,488,068
Займы полученные	—	—	—
Дебиторская задолженность	—	648,776	648,776
Резервы по сомнительной задолженности	—	(648,776)	(648,776)
Кредиторская задолженность	—	(18,405)	(18,405)
2023			
Продажи	—	1,638	1,638
Начисление резервов	—	(284,261)	(284,261)
Закупки	—	(70)	(70)
Предоставление займов связанным сторонам	1,195,738	1,149,751	2,345,489
Погашение займов связанными сторонами	(600,039)	(20,000)	(620,039)
Вознаграждение по займам выданным	502,598	240,128	742,727
Получение займов от связанных сторон	(553,728)	—	(553,728)
Погашение займов связанными сторонами	—	—	—
Вознаграждение по займам полученным	(55,525)	—	(55,525)
Займы выданные	10,080,154	3,702,841	13,782,995
Займы полученные	—	(609,253)	(609,253)
Дебиторская задолженность	—	647,047	647,047
Резервы по сомнительной задолженности	—	(284,261)	(284,261)
Кредиторская задолженность	—	(18,405)	(18,405)

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

21. Основные положения учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости, а оцениваемые по исторической стоимости — на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

Следующие курсы доллара США использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

	2024	2023
Конец года	523.54	454.56
Средний	469.44	456.31

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ

Износ по эксплуатационным скважинам начисляется производственным методом исходя из плановых показателей добычи по всему месторождению.

Износ по прочим основным средствам начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- машины и оборудование 4-25 лет;
- транспортные средства 4-10 лет;
- прочее 3-15 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

(в) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой затраты на лицензию, разведку и оценку, учитываемые по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Амортизация начисляется производственным методом исходя из плановых показателей добычи по всему месторождению.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Разведочные и оценочные активы

Лицензии на разведку/добычу полезных ископаемых

Затраты на приобретение лицензий на разведку/добычу полезных ископаемых капитализируются в том периоде, в котором они возникли. Лицензии включают непосредственные платежи за право разведки/добычи полезных ископаемых и обременительные обязательства по контракту на недропользование рассчитанные путем дисконтирования ожидаемых будущих платежей.

Буровые работы

Затраты на поисково-разведочные работы по каждому исследуемому участку сразу после приобретения права на разведку, за исключением приобретенных участков, рассматриваются как активы при соблюдении одного из нижеперечисленных условий:

- ожидается, что такие затраты будут возмещены в ходе успешной разведки и разработки соответствующего участка месторождения или, в противном случае, в ходе реализации этого участка.
- поисково-разведочные работы на участке месторождения еще не вышли на этап, позволяющий произвести обоснованную оценку наличия или отсутствия промышленных запасов, поэтому проведение активных и наиболее значимых разведочных операций на данном участке продолжается.

Затраты на поисково-разведочные работы, не соответствующие хотя бы одному из вышеуказанных условий, списываются на расходы периода. Общеадминистративные расходы, понесенные в ходе поисково-разведочных работ, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

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

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или другой пользы от обнаружения. В противном случае такие затраты списываются.

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

(д) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(е) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(ж) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

(з) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

(и) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

(к) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

Затраты на восстановление месторождений

Провизии по восстановлению месторождений создаются для предполагаемых будущих затрат на ликвидацию последствий добывающей деятельности, восстановление участков месторождения и экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором был нанесен урон окружающей среде. Провизия дисконтируется, и амортизация дисконта включается в расходы по финансированию. Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроках эксплуатации. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

Обязательства по контракту на недропользование

В соответствии с контрактом на недропользование у Группы возникают обязательства по инвестициям в регион, в котором Группа ведет производственную деятельность. Данные инвестиции включают инвестиции в социальную сферу, обучение местного персонала и НИОКР. Провизия ежегодно пересматривается на наличие изменений в контракте на недропользование и ставках дисконтирования. Любые изменения затрат на восстановление или допущения будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и провизии, когда они возникают.

Прочие

Прочие провизии создаются, когда у Группы есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

(л) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(м) Доходы

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов») Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Реализация товаров

Доход от реализации товаров признается в момент перехода контроля покупателю. Передача переходит когда товар доставлен до склада покупателя, риск обесценения и утраты товара перешел к покупателю, товар принят в соответствии с договорными условиями и не может быть возвращен покупателем.

Дебиторская задолженность признается когда товар доставлен до склада покупателя, поскольку в этот момент времени реализация считается безусловной и получение возмещения должно произойти по истечению определенного времени.

Компонент финансирования

У Группы нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

(н) Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

(о) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах.

(п) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закреплённое право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

(р) Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если договорные условия этого актива обуславливают получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Группа теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

21. Основные положения учетной политики, продолжение

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

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

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

22. События после отчетного периода

Уступка прав и обязательств по займам выданным

12 июня 2025 года между Группой, компанией SYNTECH FZE и TOO «ARK CO» был заключен договор цессии, в соответствии с которым Группа уступила свои права требования по договорам займов, заключенным с SYNTECH FZE, её единственному акционеру.

В результате заключенной сделки новым должником по данным обязательствам стало TOO «ARK CO». Общая сумма переданных прав требования составила 22,402,805 тыс. тенге.

Других существенных событий после отчетного периода не было.