

АО «КАЗАЗОТ»

Финансовая отчетность
за период, закончившийся 31 марта 2025 г.

1 Общая информация

Компания является акционерным обществом (далее по тексту – «АО»), согласно определению Гражданского Кодекса Республики Казахстан (далее по тексту – «РК»). Компания зарегистрирована 11 ноября 2005 года в Министерстве Юстиции РК. 16 сентября 2014 года Компания была перерегистрирована как товарищество с ограниченной ответственностью (далее по тексту – «ТОО»). 21 декабря 2016 года Компания провела перерегистрацию в связи с изменением своей формы собственности с ТОО на АО, о чем свидетельствует Справка с Управления Юстиции города Актау, БИН 051140001409.

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года акционерами Компании являются:

	Доля акций в %	
	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ТОО «Kazakhstan Petrochemicals»	85%	85%
Аблазимов Бахаридин Нугманович	15%	15%
Итого	100%	100%

На 31 марта 2025 года конечной контролирующей стороной Компании является Аблазимов Бахаридин Нугманович.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Мангистауская область, город Актау, промышленная зона 6, здание 150.

Основные виды деятельности Компании – производство и реализация аммиачной селитры, аммиака, азотной кислоты и природного газа. Продукция Компании реализуется в Республики Казахстан и на экспорт.

26 сентября 2014 года Компания заключила Контракт на недропользование сроком на 25 лет с Министерством Энергетики РК на проведение добычи газа на месторождении Шагырлы-Шомышты, расположенном на территории Бейнеуского района Мангистауской области.

14 марта 2016 года Компания заключила Контракт с Министерством Энергетики РК на разведку и добычу углеводородного сырья на участке Косбулак Мангистауской области на срок, включая период разведки, на 6 лет и период добычи 25 лет. 20 сентября 2022 года Компания утвердила с Министерством Энергетики РК продление периода разведки на 3 года до 20 сентября 2025 года.

Средняя численность персонала Компании на 31 марта 2025 года составляет 1,276 человек (на 31 декабря 2024 года: 1,307 человек).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В результате конфликта между Россией и Украиной, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

Конфликт в Украине и антироссийские санкции повлияли на цены на сырьевые товары и увеличили волатильность курса тенге. По прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в ближайшие три года составят в среднем чуть менее 4% в год.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, производственный сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Компании.

3 Существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости.

Существенная информация об учетной политике, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена ниже. Данная политика применялась последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

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

Непрерывность деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывности деятельности, которая предполагает реализацию активов Компании и погашение ее обязательств в ходе текущей деятельности в обозримом будущем.

Долгосрочная экономическая стабильность Компании зависит от экономической стабильности, как в стране, так и в мире, от изменений в политической и предпринимательской среде в Республике Казахстан.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой, а также валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге. Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах тенге.

Пересчет иностранных валют

Монетарные активы и обязательства пересчитываются в тенге по официальному курсу Национального Банка Республики Казахстан на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в тенге на конец года отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей, измеряемых по исторической стоимости.

На 31 марта 2025 года официальный обменный курс закрытия, использованный для пересчета остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 503,42 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 523,54 тенге за 1 доллар США), 542,08 тенге за 1 Евро (31 декабря 2024 года: 546,47 тенге за 1 Евро), 6 тенге за 1 российский рубль (31 декабря 2024 года: 4,99 тенге за 1 российский рубль).

Основные средства

Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Нефтегазовые активы состоят из имущества, стоимости строительства газовых скважин, вспомогательного оборудования, а также ожидаемой стоимости ликвидации.

Износ основных средств

Компания амортизирует объекты основных средств, за исключением железнодорожных цистерн, катализаторных сеток и основных средств нефтегазового производства, прямолинейным методом на протяжении ожидаемого срока их полезного использования.

	<u>Срок полезной службы</u>
Здания и сооружения	5 – 100 лет
Машины и оборудование	2 – 50 лет
Транспортные средства	3 – 25 лет
Прочие	2 – 20 лет

Износ нефтегазовых активов рассчитывается по производственному методу, исходя из доказанных разработанных запасов. Основные средства, включенные в нефтегазовые активы и имеющие срок полезной службы, отличающийся от оценочного срока доказанных разработанных нефтяных запасов, амортизируются с использованием прямолинейного метода на протяжении ожидаемого срока их полезного использования. Железнодорожные цистерны и катализаторные сетки амортизируются производственным методом исходя из ожидаемого уровня использования.

Разведочные и оценочные активы

Разведочные и оценочные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

Капитализация затрат на разведку начинается, когда имеется высокая степень уверенности в рентабельности проекта и существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды.

При выявлении коммерческой целесообразности добычи на месторождении разведочные и оценочные активы переводятся в состав основных средств и нематериальных активов в соответствии с характером активов.

В случае, если разработка месторождения не является коммерчески целесообразной, разведочные и оценочные активы списываются на расходы, как только обнаруживается отсутствие коммерческой ценности месторождения.

Поисковые и поисково-оценочные работы

Данные активы включают в себя все расходы, понесенные в связи с приобретением имущественных прав на осуществление разведки и добычи полезных ископаемых, приобретаемого посредством прав на недропользование, подписания контракта и иным путем, геологические и геофизические затраты, затраты на бурение скважин и все накладные расходы, связанные с разведкой.

Прочие расходы на разведку

Данные активы включают затраты на соблюдение соглашения о недропользовании, такие как поддержание социальных программ в регионе, подписного бонуса, а также производственных работ и услуг и другие расходы.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены. Стоимость сырья и материалов учитывается по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость готовой продукции учитывается по методу ФИФО.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Авансы выданные классифицируются как долгосрочные активы, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Финансовые инструменты

Категории оценки финансовых активов

Финансовые активы Компании включают денежные средства и эквиваленты денежных средств, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные

Компания первоначально признает денежные средства и эквиваленты денежных средств, торговую и прочую дебиторскую задолженность по справедливой стоимости и впоследствии оценивает их по амортизированной стоимости. Компания признает займы выданные по справедливой стоимости и впоследствии оценивает их по амортизированной или справедливой стоимости в зависимости от их классификации.

1) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные банковские депозиты с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств.

Оценочный резерв под обесценение денежных средств и эквивалентов денежных средств определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

2) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 за вычетом оценочного резерва под обесценение, который определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

3) Займы выданные

Займы выданные первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с их получением.

После первоначального признания займы выданные оцениваются по амортизированной или по справедливой стоимости по методу эффективной процентной ставки. Все расходы по займам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в том периоде, в котором они понесены.

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Займы выданные, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность представляется в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Изменения в амортизированной стоимости займов выданных, оцениваемых по справедливой стоимости, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности Компания использует упрощенный подход на основе матрицы резервов, позволяющий начисление оценочного резерва под убытки за весь срок договора. Матрица резервов рассчитывается на основании исторического опыта кредитных убытков с учетом прогнозных макроэкономических оценок и обновляется на каждую отчетную дату. Торговая дебиторская задолженность поделена на категории в зависимости от дней просрочки, и на основе исторического анализа коэффициентов дефолтов определяются уровни ожидаемых кредитных убытков. Изменения оценочного резерва под убытки отражаются в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Категории оценки финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные и обязательства по историческим затратам.

1) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости.

2) Займы полученные

Займы полученные первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитал*Акционерный капитал*

Акционерный капитал формируется по справедливой стоимости вкладов. Превышение справедливой стоимости вкладов над установленным капиталом отражается в качестве прочих резервов в составе капитала.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены до окончания отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до окончания отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после окончания отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию и балансовая стоимость акций

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

Балансовая стоимость акций рассчитывается в соответствии с положениями приложения № 5.7 Листинговых правил АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее по тексту – «KASE»), (не является показателем, рассчитанным по стандартам бухгалтерского учета МСФО), утвержденных протоколом заседания Совета Директоров от 27 апреля 2017 года № 15, введенные в действие с 1 июня 2017 года.

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

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS	(book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV	(net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
NOCS	(number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии отражаются в финансовой отчетности Компании только при наличии обоснованной уверенности в том, что все условия, необходимые для их получения, выполняются, и субсидии будут предоставлены.

Государственные субсидии признаются в составе прибыли или убытка на систематической основе: 1) в течение периода, когда Компания несет расходы, которые подлежат субсидированию, или 2) в течение периода, когда амортизируются активы, которые были приобретены на субсидируемые средства. Субсидии Компании связаны с компенсацией расходов на уплату процентов по займам, соответствующим определенным условиям.

Выгода от государственного займа по ставке ниже рыночной рассматривается как государственная субсидия и определяется как разница между полученной стоимостью и справедливой стоимостью займа на основе преобладающих рыночных процентных ставок.

Резервы

Резервы представлены резервом на восстановление месторождения и выбытие активов. Резервом на будущее восстановление месторождения и выбытие активов является ожидаемая текущая стоимость правовых обязательств, связанных с демонтажем и восстановлением объектов вследствие выбытия долгосрочных активов. Обязательство по восстановлению месторождения и выбытие активов дисконтируется для определения текущей стоимости и признается как обязательство в момент, когда начинается строительство соответствующего актива.

Резерв корректируется на конец каждого года, при прошествии времени и изменения в ожидаемых будущих денежных потоках, связанных с обязательством.

Вознаграждения работникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе РК, которая предусматривает расчет текущих отчислений работодателя как процента от

текущих общих выплат работникам; такие расходы начисляются в период получения соответствующей заработной платы. Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом.

Налог на добавленную стоимость

Налоговые органы разрешают расчеты по налогу на добавленную стоимость (далее по тексту – «НДС») на нетто-основе. НДС, относящийся к выручке от реализации, оплачивается в бюджет ежеквартально на нетто-основе. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, при получении счета-фактуры продавца. НДС к уплате и НДС уплаченный раскрываются в отчете о финансовом положении на нетто-основе в составе активов или обязательств. При создании резерва под обесценение дебиторской задолженности убыток от обесценения отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Выручка

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов, налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин и прочих аналогичных обязательных платежей.

Доход от основной деятельности Компании представляет собой доход от продажи аммиачной селитры, товарного газа, аммиака и прочих видов продукции. Компания пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку обычно Компания контролирует товары до их передачи покупателю.

Продажа товаров

При продаже аммиачной селитры и аммиака (по договорам, в которых право собственности переходит в момент отгрузки, или отсутствует положение о моменте перехода права собственности) выручка от продажи товаров признается в момент их отгрузки со склада, что подтверждается выставлением счета-фактуры в момент отгрузки и выпиской накладной на отпуск товаров. По договорам, условия которых предусматривают переход

права собственности в момент доставки товаров покупателю, выручка признается в момент доставки товара покупателю, что подтверждается выпиской железнодорожной накладной, либо, если товар пересекает таможенную границу – подтверждается коносаментом.

Согласно договорам, по которым продажа товара определяется на условиях международных правил Инкотермс, выручка признается в момент, когда риски износа и утраты товара переходят к покупателю. При продаже аммиачной селитры и аммиака на внутреннем рынке, по условиям международных правил Инкотермс DDP, выручка от продажи признается в момент доставки Компанией неразгруженного товара в распоряжение покупателя в определенном месте назначения, который подтверждается накладной, которая подписывается со стороны Продавца и Покупателя, и подтверждает факт передачи товара. Оплата производится по частичной предоплате и по 100% предоплате.

При продаже товара на экспорт оплата производится по 100% предоплате, в течение 5 дней после выставления счета-фактуры. Выручка при продаже на экспорт признается в соответствии с условиями международных правил Инкотермс: DAP, FCW, EXW.

Также, Компания реализует аммиачную селитру местным сельскохозяйственным компаниям, которые были субсидированы в соответствии со статьей 11 Закона «О государственном регулировании развития агропромышленного комплекса и сельских территорий», по которым право собственности переходит в момент отгрузки товара на складе у Компании. С сельскохозяйственными компаниями оплата производится на частичной предоплате.

Доходы не признаются на основе промежуточных выплат и полученных от покупателя авансов.

Обязательства по договору

Обязательство по договору признается, если платеж от покупателя получен или становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее) прежде, чем Компания передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Компания выполняет свои обязанности по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами покупателю).

Подходный налог

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить в государственный бюджет или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды с использованием налоговых ставок, действующих или, по существу, вступивших в силу на отчетную дату, а также любых корректировок в отношении предыдущих налоговых периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

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.

Неопределенные налоговые позиции

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

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают процентные доходы от займов связанной стороны и вознаграждение по банковским депозитам. Финансовые расходы включают процентные расходы по займам (за вычетом сумм, капитализированных в составе фиксированных активов) и амортизацию дисконта определенных долгосрочных обязательств. Финансовые затраты, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого долгосрочного актива, капитализируются как часть стоимости такого актива. Прочие финансовые затраты признаются как расходы в момент возникновения.

Амортизация дисконта текущей стоимости, возникающая по обязательствам по восстановлению месторождения и выбытию активов или отсроченных платежей на приобретение права на недропользование (исторические затраты), относится на расходы как финансовые затраты по мере возникновения.

4 Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

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

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств и отдельных компонентов производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования.

Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и отдельных компонентов, исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Резервы на восстановление месторождения и выбытие активов

В соответствии с Экологическим кодексом РК, Кодексом о недрах и недропользовании РК, а также прочими нормативно-правовыми актами РК, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков.

Компания применила значительное суждение при оценке обязательства. Любые будущие изменения в законодательстве, его интерпретации и практике применения могут повлиять на суждения и оценки, сделанные Компанией, и, следовательно, потенциально могут привести к пересмотру соответствующих обязательств ликвидации последствий эксплуатации объектов.

Компания пересматривает резервы на восстановление месторождения и выбытие активов на каждую отчетную дату и корректирует для отражения наилучшей оценки согласно Интерпретации 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

К обязательствам Компании относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий, сооружений и оборудования производственного комплекса и рекультивация контрактных территорий.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определенного обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределенностью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или

отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в законодательстве и отраслевой практике. Компания рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту.

Так как срок действия лицензий и контрактов не может быть продлен по усмотрению Компании, допускается, что расчетным сроком погашения обязательств по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода или контракта. Ожидаемым периодом ликвидации были определены 2025-2039 годы. Ставка дисконта основывается на безрисковой ставке, определенной как доходность государственных облигаций со сроками погашения, совпадающими со сроком ликвидации объектов. Уровень инфляции был основан на данных S&P Global с учетом проведения ликвидационных мероприятий в соответствующие периоды.

Оценка признаков обесценения долгосрочных активов

Руководство провело соответствующую оценку на наличие признаков того, что долгосрочные активы (в том числе основные средства, нематериальные активы и инвестиционная недвижимость), для которых МСФО (IAS) 36 не требует проведения ежегодного теста на обесценение, могут быть обесценены. По состоянию на 31 марта 2025 года руководство не определило наличие индикаторов обесценения долгосрочных активов Компании.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 27).

Справедливая стоимость займов выданных

Компания применила суждение при классификации и оценке справедливой стоимости займов выданных, учитываемых как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток в связи с положением об индексации платежей по займам.

В договорах некоторых займов, выданных связанным сторонам, присутствует пункт об индексации. В соответствии с условиями договора займа, сумма займа подлежит корректировке в случае увеличения обменного курса тенге к доллару США, то есть договор займа содержит одностороннюю индексацию. Данная индексация встроена в финансовый актив, и данный актив необходимо оценивать в совокупности. Предусмотренные договором денежные потоки по индексации не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, а также не являются возмещением за временную стоимость денег и кредитный риск. Соответственно, характеристики займа выданного не соответствует критериям оценки и признания финансового актива по амортизированной стоимости и требуют отражения займа выданного по справедливой стоимости (Примечание 16). Компания привлекла внешнего независимого эксперта для оценки справедливой стоимости займа выданного по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов. Доходы и расходы от переоценки займа выданного признаются в отчете о прибыли или убытке как финансовые доходы или расходы. Первоначальное признание и последующая оценка займов выданных описаны в Примечании 3.

Запасы газа

Запасы газа являются существенным фактором в расчетах износа и амортизации. При оценке запасов Компания использует долгосрочные плановые цены.

Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию спот цен на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам, которые также используются руководством для планирования выпуска и реализации продукции и принятия инвестиционных решений, больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов газа.

Все оценки запасов предполагают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежной геологической и инженерной информации, имеющейся на момент оценки и интерпретации этих данных.

Последняя оценка запасов газа была проведена по состоянию на 1 июля 2022 года независимой организацией ТОО «Проектный институт Оптимум» (далее по тексту – «ТОО ПИ «Оптимум»). ТОО ПИ «Оптимум» провело оценку запасов газа в соответствии с международными стандартами системы управления нефтяными ресурсами. Доказанные разрабатываемые запасы на 1 июля 2022 года составляют 9,353,100 тысяч м³.

Оценки анализируются и корректируются на регулярной основе. Оценки могут проверяться вследствие внедрения проектов для улучшения результатов, изменений в производственной мощности или изменений в

стратегии разработки. Относительная степень неопределенности может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий: доказанные или недоказанные запасы.

Существует большая определенность в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами, и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределенности в отношении возможности их извлечения.

Руководство оценивает период добычи газа на месторождении Шагырлы-Шомышты, которая будет продолжаться до 2039 года, на основании условий существующего контракта на недропользование. Компания имеет преимущественное право на продление срока контракта.

5 Новые стандарты и интерпретации

В текущем году Компания применила ряд поправок к Стандартам и интерпретациям МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которые вступают в силу в течение годового периода, начинающегося 1 января 2024 года или после этой даты. Их принятие не имело существенных последствий. влияние на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой».
- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных.
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков».
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отсрочек к регулированию».
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием.

Руководство Компании не ожидает, что принятие перечисленных выше поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

6 Выручка по договорам с покупателями

В тысячах казахстанских тенге	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Аммиачная селитра	15,379,801	10,732,542
Газ товарный	2,712,929	3,826,243
Аммиак	993,064	912,396
Прочие виды продукции	199,422	78,122
	19,285,216	15,549,303
Минус: возврат проданной продукции (аммиачная селитра) от покупателя	-	-
Итого	19,285,216	15,549,303

Географические регионы – Республика Казахстан, Грузия, Киргизия, Литва, Польша, Украина, ОАЭ, Швейцария, Эстония (2024 год: Республика Казахстан, Грузия, Киргизия, Литва, Польша, Украина, Румыния, Нидерланды, Великобритания, Кипр, ОАЭ, США, Чехия, Швейцария, Эстония, Австралия, Новая Зеландия, Россия)

Сроки признания выручки – товары реализуются в определенный момент времени, согласно условиям договора.

Реализация аммиачной селитры местным сельскохозяйственным компаниям субсидируются по государственной программе развития сельского хозяйства. За 3 месяца 2025 года Компания признала выручку от реализации в рамках государственной программы на сумму 4,836,307 тысяч тенге (12 месяцев 2024 года: на сумму 13,302,058 тысяч тенге).

7 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Себестоимость аммиачной селитры	7,448,802	5,840,420
Себестоимость газа товарного	1,015,012	1,055,934
Себестоимость аммиака	260,208	224,264
Себестоимость прочих побочных продуктов	128,837	15,448
Итого	8,852,859	7,136,066

8 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Транспортные расходы	3,021,122	3,327,552
Расходы по сбыту продукции	47,819	13,873
Сырье и материалы	78,044	120,763
Прочее	167,566	259,323
Итого	3,314,551	3,721,511

9 Административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Оплата труда и связанные расходы	562,560	570,836
Страхование	324,154	19,651
Услуги сторонних организаций	60,957	98,749
Командировочные и представительские расходы	33,320	25,104
Сырье и материалы	36,873	72,903
Износ и амортизация	39,835	37,732
Налоги и прочие платежи	23,510	57,843
Прочее	24,639	34,484
Итого	1,106,148	917,302

10 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024
Доходы от переоценки займов выданных	18	-	-
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	-	-	-
Процентные доходы по займам выданным	18	869,463	858,786
Итого		869,463	859,786
Процентные расходы по займам полученным	24	(1,398,014)	(1,423,812)
Амортизация дисконта текущей стоимости		(359,528)	(300,219)
За вычетом сумм, капитализированных в составе фиксированных активов	16	41,409	55,067
Итого		(1,716,133)	(1,668,964)

11 Прибыль/(убыток) от курсовой разницы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Прибыль от курсовой разницы	11,172,820	6,285,512
убыток от курсовой разницы	(8,885,113)	(5,398,701)
Итого	2,287,707	886,811

12 Прочие доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Доходы от государственных субсидий		126,997	178,536
Амортизация доходов будущих периодов от государственных субсидий	24	98,052	
Доход от штрафов, пени и возмещения ущерба		23,578	15,809
Восстановление резерва по безнадежным требованиям по авансам выданным			
Доход от списания обязательств			
Восстановление резерва по безнадежным требованиям по дебиторской задолженности		-	
Прочие доходы		154,455	33,986
Итого		403,082	228,331
Расходы при обмене валюты		4,933	29,824
Убыток от продажи материалов		1,190	21,916
Убыток от выбытия основных средств		1,662	577
Износ и амортизация		5,179	5,216
Расходы на содержание основных средств неосновной деятельности		13,110	6,220
Резерв по обесценению авансов выданных		-	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		-	-
Прочие расходы		18,498	(4,651)
Итого		44,572	59,102

13 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибыли или убытке за год, включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024 г.
Текущий подоходный налог	(402,281)	(1,119,167)
Налог на сверхприбыль	-	-
Расходы/(экономия) по отложенному подоходному налогу	-	-
Итого	(402,281)	(1,119,167)

14 Основные средства

Движение по основным средствам за годы, закончившиеся 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлено следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Земельные участки	Здания и сооружения	Нефтегазовые активы	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость								
31 декабря 2023 г.	30,751	20,166,646	42,505,065	43,863,926	4,161,297	801,047	11,112,582	122,911,314
Поступления	-	-	-	61,724	459,609	11,208	5,569,689	6,102,230
Переводы с запасов	-	-	-	-	-	-	2,620,144	2,620,144
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	-	-	-	173,870	173,870
Изменение в оценке обязательства по выбытию активов	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(105,647)	-	(479,940)	(254,387)	(12,079)	(36,725)	(883,778)
Перемещения из незавершенного строительства	-	1,293,574	929,923	6,846,491	60,776	195,688	(9,326,452)	-
31 декабря 2024 г.	30,751	21,354,573	43,434,988	50,292,201	4,727,295	995,864	10,113,108	130,948,780
Поступления	-	-	-	5,901	27,718	233	266,380	300,232
Переводы с запасов	-	-	-	-	-	-	77,583	77,583
Капитализированные проценты по займам	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение в оценке обязательства по выбытию активов	-	-	-	-	-	-	41,410	41,410
Выбытия	-	-	-	(105,891)	-	(1,026)	(3,027)	(109,944)
Перемещения из незавершенного строительства	-	-	-	258,814	35,577	12,402	(306,793)	-
31 марта 2025 г.	30,751	21,354,573	43,434,988	50,451,025	4,790,590	1,007,473	10,188,661	131,258,061
Износ и обесценение								
31 декабря 2023 г.	-	(3,761,683)	(12,467,583)	(15,325,075)	(1,504,435)	(699,532)	(256,881)	(34,015,189)
Начисление за год	-	(1,364,343)	(2,070,697)	(2,643,016)	(552,347)	(76,060)	-	(6,706,463)
Выбытия	-	21,063	-	72,725	254,387	10,696	-	358,871
Обесценение активов	-	-	-	-	-	-	-	-
31 декабря 2024 г.	-	(5,104,963)	(14,538,280)	(17,895,366)	(1,802,395)	(764,896)	(256,881)	(40,362,781)
Начисление за год	-	(344,267)	(463,975)	(798,861)	(140,370)	(30,070)	-	(1,777,543)
Выбытия	-	-	-	26,982	-	1,027	-	28,009
Обесценение активов	-	-	-	-	-	-	-	-
31 марта 2025 г.	-	(5,449,230)	(15,002,255)	(18,667,245)	(1,942,765)	(793,939)	(256,881)	(42,112,315)
Балансовая стоимость								
31 декабря 2024 г.	30,751	16,249,610	28,896,708	32,396,835	2,124,900	230,969	9,856,227	90,515,999
31 марта 2025 г.	30,751	16,905,343	28,432,733	31,783,780	2,147,825	213,534	9,931,780	89,115,746

14 Основные средства (продолжение)

На 31 марта 2025 года объекты основных средств являлись предметом залога по банковским кредитам на сумму 51,210,596 тысячи тенге (2024 год: 51,659,934 тысяч тенге) (Примечание 22).

По состоянию на 31 марта 2025 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств составила 2,781,707 тысяч тенге (2024 год: 2,587,084 тысячи тенге).

В течение 3 месяцев 2025 года Компания капитализировала вознаграждение по займам в стоимость незавершенного строительства на сумму 47,4170 тысяч тенге (2024 год: 173,870 тысяч тенге).

15 Разведочные и оценочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января (пересчитано)*	29,224,003	25,812,241
Услуги по бурению и строительству скважин	164,816	2,991,557
Сейсморазведка	-	-
Перемещение	-	-
Изменения в оценке обязательства по ликвидации активов	-	-
Обесценение активов	-	-
Прочее	88,484	420,205
Итого	29,477,303	29,224,003

24 марта 2016 года Компания заключила контракт № 4283-УВС-МЭ с Министерством энергетики Республики Казахстан (далее - «МЭ РК») на срок, включающий период разведки на 6 лет и период добычи 25 лет углеводородного сырья на участке «Косбулак», Мангистауской области Республики Казахстан.

В период с 2016-2022 годы на участке выполнялись сейсморазведочные работы 2D и 3D, а также строительство поисковых скважин.

Дополнением №7 к Контракту от 23 мая 2022 года МЭ РК был продлен период разведки до 18 июля 2022 года. 24 апреля 2022 года в Комитет геологии Министерства экологии, геологии и природных ресурсов Республики Казахстан (далее – «Комитет») в соответствии с пунктом 5 статьи 123 Кодекса Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» (далее – «Кодекс») Компанией было направлено уведомление об обнаружении углеводородов на участке «Косбулак». В ответ на данное уведомление 3 мая 2022 года Комитет подтвердил обнаружение залежей углеводородов на участке «Косбулак», после чего согласно пункту 11 статьи 123 Кодекса, 30 мая 2022 года Компания письменно уведомила об этом компетентный орган (МЭ РК) и начала разработку дополнения к проекту разведочных работ, предусматривающего проведение работ по оценке. В августе 2022 года составлено и рассмотрено на заседании Центральной Комиссии по разведке и разработке полезных ископаемых Республики Казахстан Дополнение №3 к проекту разведочных работ по оценке углеводородов на участке Косбулак согласно контракту №4283-УВС-МЭ от 24 марта 2016 года.

20 сентября 2022 года подписано Дополнение №8 к Контракту №4283-УВС-МЭ от 24 марта 2016 года на проведение совмещенной разведки и добычи углеводородного сырья на участке Косбулак Мангистауской области Республики Казахстан, в котором период разведки продлен на три года – до 20 сентября 2025 года. В 2022 году на основании условия Контракта осуществлён возврат территории площадью 873.3 кв.км. (Акт ликвидации последствий недропользования № II-УВС МЭ РК от 27 декабря 2021 года.). Ввиду возврата части территории получен новый геологический отвод. Площадь геологического отвода участка Косбулак, за вычетом горного отвода месторождения Шагырлы-Шомышты составляет — 16,839.77 км2. Глубина геологического отвода - до верхнедевонских отложений палеозоя.

30 мая 2023 года подписано Дополнение №9 к Контракту №4283-УВС-МЭ от 24 марта 2016 года на проведение совмещенной разведки и добычи углеводородного сырья на участке Косбулак Мангистауской области Республики Казахстан, в котором, в связи с уменьшением участка недр, заменено Приложение №2 «Геологический отвод» и «Картограмма расположения геологического отвода».

31 декабря 2024 года подписано Дополнение №10 к Контракту №4283-УВС-МЭ от 24 марта 2016 года на проведение совмещенной разведки и добычи углеводородного сырья на участке Косбулак Мангистауской области Республики Казахстан, в котором были внесены изменения в Рабочую программу в части сроков бурения и испытания оценочных скважин.

По состоянию на 31.12.2024 г. на участке Косбулак на основании Контракта № 4283-УВС-МЭ с Министерством энергетики Республики Казахстан продолжаются оценочные работы. Компанией осуществляются работы по возврату площади – 6924,83 кв.км., не попадающей на территорию для проведения оценочных работ.

7 февраля 2023 года между Министерством Энергетики Республики Казахстан и Компанией был подписан Контракт №5164-УВС на разведку и добычу углеводородов на участке Мурынсор Мангистауской области Республики Казахстан (участок 170). Площадь участка по геологическому отводу составляет 405.4 кв.км, глубина - до кристаллического фундамента. В течение 2023 года Компания занималась изучением геологических материалов и пришла к выводу, что в связи с невыгодным расположением участка последующие геолого-разведочные работы потребовали бы существенных затрат. На основании заявления АО «КазАзот», отправленного в Министерство Энергетики Республики Казахстан, 27 июня 2024 года Компания получила подтверждающее письмо о досрочном прекращении операций по недропользованию посредством возврата всего участка разведки и добычи на участке Мурынсор. Компания произвела соответствующее списание активов, связанных с произведенными затратами по контракту на недропользование на участке Мурынсор, в сумме 22,753 тысячи тенге.

По Контракту №5164-УВС на разведку и добычу углеводородов на участке Мурынсор Мангистауской области Республики Казахстан (участок 170) в связи с досрочным прекращением работ продолжаются работы по возврату участка.

16 Займы выданные

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Займы, выданные связанным сторонам, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		
ТОО «Kazakhstan Petrochemicals»	60,817,363	60,033,451
	60,817,363	60,033,451
Займы, выданные связанным сторонам, по амортизированной стоимости		
ТОО «Kazakhstan Petrochemicals»	154,836	975,820
KazAzot PRIME TOO	2,820,017	2,300,010
Тулеубеков Адлет Сергалиевич	0	300,003
	2,974,853	3,575,833
Итого	63,792,216	63,609,284

В декабре 2021 года Компания (далее по тексту – «Займодаделец») предоставила заемные средства ТОО «Kazakhstan Petrochemicals» (далее по тексту – «Заемщик») в сумме 144,500 тысяч долларов США сроком до 31 декабря 2031 года, с выплатой вознаграждения в размере 5% годовых. Несмотря на указанные в договоре условия возврата займа, Заемщик обязуется по требованию Займодателя досрочно погасить сумму займа в размере, указанном в требовании. Предоставленный Займодателем займ является целевым, займ был предоставлен Заемщику для осуществления покупки 85% акций АО «КазАзот».

В апреле 2023 года Займодаделец заключил с Заемщиком новый договор займа на сумму 5,000,000 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2040 года, с выплатой вознаграждения в размере 0.001% годовых. Займ, выданный связанной стороне, не является просроченным или обесцененным.

В феврале 2024 года Займодаделец заключил с Заемщиком новый договор займа на сумму 700,000 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2041 года, с выплатой вознаграждения в размере 0.001% годовых. Займ, выданный связанной стороне, не является просроченным или обесцененным.

В феврале 2024 года Займодаделец предоставил заемные средства физическому лицу Тулеубекову Адлет

Сергалиевичу в сумме 300,000 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2041 года, с выплатой вознаграждения 0,001% годовых. Займ, выданный связанной стороне, не является просроченным или обесцененным.

28 февраля 2025 г. подписано Соглашение о переводе долга Тулеубекова А.С. третьей стороне - ТОО «Kazakhstan Petrochemicals», ввиду продажи его доли в размере 30% в ТОО «KazAzot PRIME». ТОО «Kazakhstan Petrochemicals» с февраля 2025 г. является 100% участником ТОО «KazAzot PRIME».

В мае 2024 года Заимодатель предоставил заемные средства ТОО «KazAzot PRIME» в сумме 1,300,000 тысяч тенге сроком до 30 мая 2044 года, с выплатой вознаграждения 0,001% годовых. Займ, выданный связанной стороне, не является просроченным или обесцененным.

05 сентября 2024 года Заимодателем выданы заемные средства ТОО «KazAzot PRIME» в сумме 1,000,000 тысяч тенге сроком до 05 сентября 2044 года, с выплатой вознаграждения 0,001% годовых. Займ, выданный связанной стороне, не является просроченным или обесцененным.

06 февраля 2025 года Заимодатель предоставил новый займ ТОО «KazAzot PRIME» на сумму 520,000 тысяч тенге сроком до 06 февраля 2045 года, с выплатой вознаграждения в размере 0.001% годовых. Займ, выданный связанной стороне, не является просроченным или обесцененным.

Движение по займам выданным представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 марта 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
На 1 января		63,609,284	57,173,564
Предоставление займов		820,000	3,300,000
Проценты начисленные	12	783,935	3,135,720
Переоценка справедливой стоимости займов выданных	12	-	-
Убыток от первоначального признания займа выданного, признанный через капитал			
Погашение займа		(1,421,003)	-
Итого		63,792,216	63,609,284

17 Авансы выданные

Авансы, выданные за долгосрочные активы

Долгосрочные авансы включают авансы, выданные поставщикам и подрядчикам за оказание услуг по строительно-монтажным работам, по поставке основных средств и материалов для капитальных ремонтов и авансы за научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы. Долгосрочные авансы выданные не являются просроченными или обесцененными.

Краткосрочные авансы выданные

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов краткосрочные авансы выданные включали:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 марта 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Авансы, выданные третьим сторонам	756,689	999,572
За вычетом резерва под обесценение авансов выданных	(56,980)	(56,980)
Итого	699,709	942,592

Изменение в резерве под обесценение авансов выданных представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	60,820	108,144
Начислено за год	-	6,832
Восстановлено за год	(3,840)	(50,000)
Списание за счет резерва	-	(4,156)
Итого	56,980	60,820

18 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Готовая продукция	4,691,996	4,921,601
Сырье и материалы	7,684,321	8,497,255
Резерв под обесценение запасов	(36,647)	(36,647)
Итого	12,339,670	13,382,209

По состоянию на 31 марта 2025 года Компания отразила сырье и материалы для аварийного запаса в составе прочих долгосрочных активов на сумму 506,272 тысячи тенге (31 декабря 2024 года: 506,272 тысяч тенге).

За 3 месяца 2025 года сырье и материалы были признаны в составе расходов по производству в сумме 4,286,066 тысяч тенге (2024 год: 13,087,727 тысяч тенге), административных расходов в сумме 23,004 тысяч тенге (2024 год: 222,459 тысяч тенге), расходов по реализации в сумме 78,044 тысяч тенге (2024 год: 357,844 тысяч тенге), прочих расходов в сумме 2,237 тысяч тенге (2024 год: 466,187 тысяч тенге).

Движение резерва под обесценение запасов представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	36,647	37,486
Начислено	-	17,580
Восстановлено резерва	-	(18,419)
Итого	36,647	36,647

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	9,799,595	6,517,189
Прочая дебиторская задолженность	292,041	98,214
	10,091,636	6,615,403
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(4,873)	(4,873)
Итого	10,086,763	6,610,530

Торговая и прочая дебиторская задолженность в разрезе валют представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	8,568,490	5,893,515
Доллар США	1,514,310	683,235
Евро	8,836	38,653
Рубль		
Итого	10,091,636	6,615,403

Движение оценочного резерва под кредитные убытки представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	4,873	73,735
Начислено за год	-	-
Восстановлено за год	-	-
Списано за счет резерва	-	(68,862)
	4,873	4,873

20 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой депозиты в банках, в соответствии с условиями соглашения недропользования. Согласно контрактам на недропользование, денежные средства должны быть пополнены на 1% от годовых затрат на добычу и годовой стоимости добычи и сейсморазведки в качестве ликвидационного фонда для будущего восстановления месторождений Шагырлы-Шомышты и Косбулак, соответственно.

Денежные средства, ограниченные в использовании, представлены в разрезе следующих валют:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	1,351,532	1,351,532
Доллар США	1,166,572	1,213,196
Евро	3,253	3,279
Рубль	-	-
Итого	2,521,357	2,568,007

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и эквиваленты денежных средств представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Денежные средства на депозитных банковских счетах	4,850,734	4,701,308
Денежные средства на текущих счетах в банках	5,454,045	896,671
Денежные средства в кассе	9 407	10 866
	10,314,186	5,608,845
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(1,104)	(1,104)
Итого	10,313,082	5,607,741

Денежные средства и эквиваленты денежных средств представлены в разрезе следующих валют:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	6,103,542	1,301,392
Доллар США	3 799,914	4,247,524
Евро	410,097	59,403
Рубль	633	526
Итого	10,314,186	5,608,845

21 Капитал

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов акционерный капитал Компании составил 17,754,292 тысячи тенге, который включает 100,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 177,543 тенге каждая, все акции были объявлены, выпущены и полностью оплачены деньгами.

В течение 3 месяцев 2025 года дивиденды не начислялись и не выплачивались.

В 2025 и 2024 годах базовая прибыль на акцию была равна:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 мес. 2025 г.	3 мес. 2024
Прибыль за период	7,408,924	2,901,118
Прибыль, использованная для расчета базовой прибыли на акцию	7,408,924	2,901,118
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода	100,000	100,000
Базовая прибыль на акцию (EPS), в тысячах казахстанских тенге на акцию	74	29

Компания не выпускает конвертируемые инструменты, и поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Требование Казахстанской Фондовой Биржи (далее - «КФБ») заключается в отражении раскрытия балансовой стоимости акции на дату отчета, рассчитанной как общая сумма активов за минусом нематериальных активов и общей суммы обязательств, деленная на общее количество акций. Данная информация представлена в таблице ниже.

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов балансовая стоимость одной простой акции составляла:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы, всего	226,293,109	217,480,446
Нематериальные активы	(558,156)	(571,464)
Обязательства, всего	(111,667,638)	(110,263,899)
Итого чистые активы	114,067,315	106,645,083
Количество обыкновенных акций для расчета балансовой стоимости одной акции	100,000	100,000
Балансовая стоимость одной простой акции, в тысячах казахстанских тенге	1,141	1,066

22 Займы полученные

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Forte Bank»	61,175,922	66,154,143
АО «Банк Развития Казахстана»	4,128,654	5,165,495
АО «Банк Центр Кредит»	4,715,763	5,259,528
Итого	70,020,339	76,579,166
Долгосрочная часть	57,083,082	59,130,139
Краткосрочная часть	12,937,257	17,449,027

Движение по займам полученным представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января		76,579,166	74,372,200
Поступления займов		-	1,848,724
Погашение основного долга		(4,011,317)	(6,596,515)
Выплата процентов		(1,479,051)	(5,966,391)
Проценты начисленные	12	1,459,074	6,622,697
Курсовая разница		(2,527,533)	8,874,611
Амортизация комиссии	12	-	(400,733)
Признание отложенных доходов		-	(173,755)
Признание комиссии за выдачу займа		-	(1,672)
Итого		70,020,339	76,579,166

На 31 марта 2025 года 50% акций, депозитные счета и права на недропользование Компании, а также движимое и недвижимое имущество с чистой балансовой стоимостью 51,210,596 тысяч тенге (2024 год: 51,659,934 тысяч тенге), были заложены в качестве обеспечения по займам Компании.

Займы полученные в разрезе валют представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Тенге	8,890,750	10,327,707
Доллар США	61,129,589	66,251,459
Итого	70,020,339	76,579,166

Доходы будущих периодов

На 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года балансовая стоимость отложенных доходов, полученных в результате государственных субсидий, относились к займам, полученным от АО «Банк Развития Казахстана». Движение по доходам будущих периодов представлено ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	5,181,254	5,416,934
Амортизация дохода будущих периодов от государственных субсидий	(98,052)	(409,435)
Признание отложенных доходов	-	173,755
Итого	5,083,202	5,181,254

АО «Банк Развития Казахстана»

27 ноября 2015 года Компания заключила Соглашение об открытии мультивалютной кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» по Государственной программе индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2015-2019 годы. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов общая сумма мультивалютной кредитной линии составляла 40,550,000 тысяч тенге, разделенные на три суб-лимита: 1) на 27,033,333 тысячи тенге и ставкой вознаграждения 5.00% годовых; 2) в долларах США в размере эквивалентном 10,026,089 тысячам тенге со ставкой вознаграждения 7.02% годовых; 3) на 3,490,578 тысяч тенге со ставкой вознаграждения 13.86% годовых. Срок погашения займа составляет 10 лет с момента подписания договора. Целевое назначение – модернизация завода по производству минеральных удобрений с увеличением проектной мощности по выпуску готовой продукции, финансирование сметы расходов, включая замещение средствами банка собственных средств заемщика, ранее вложенных в рамках инвестиционного проекта. По состоянию на 31.03.2025 года остаток заемных средств в рамках данной кредитной линии составил 2 876 507 тыс. тенге.

Компания выполнила все финансовые ковенанты по долгосрочным займам.

По состоянию на 31 марта 2025 г. следующие активы предоставлены Компанией в залог: движимое и недвижимое имущество, право недропользования на месторождении «Шагырлы-Шомышты».

09 июня 2023г. Компания заключила Соглашение об открытии кредитной линии с АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 2 053 513,370 тыс. тенге, с процентной ставкой вознаграждения 9,54% годовых. Срок кредитной линии с 09 июня 2023г. по 08 июня 2028г. Целевое назначение займа - инвестиции (капитальные вложения на модернизацию завода по производству минеральных удобрений). По состоянию на 31.03.2025 г. по данной кредитной линии освоено 1 886 336 тыс. тенге, остаток ссудной задолженности 1 489 160 тыс.тенге.

АО «Банк ЦентрКредит»

10 марта 2020 года заключено Соглашению о предоставлении кредитной линии по Государственной программе поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025» с АО «Банк ЦентрКредит» в сумме 5,800,000 тыс. тенге со сроком погашения кредитной линии 10 марта 2027 года, со ставкой вознаграждения 14.95% годовых, из которых субсидированию подлежит 8.95% по Программе Фонда Даму, оставшаяся часть 6% годовых оплачивается Компанией. Целевое назначение займа – инвестиции: строительство отделения нейтрализации и выпарки на территории Компании в г. Актау. В период с 2020г. по 31.12.2022г. по данной кредитной линии Компания освоила займ в размере 5,800,000 тыс. тенге.

Займы в тенге были предоставлены по ставке ниже рыночной и первоначально были признаны по справедливой стоимости в размере 14,95%, 12,87% и 13,09% (2022 г.: 14,95%, 12,87% и 13,09% для кредитов в тенге).

18 февраля 2021 года заключено дополнительное соглашение на увеличение линии до 10,800,000 тыс.тенге с установлением лимита в сумме 5,000,000 тыс.тенге на пополнение оборотных средств в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025» , со ставкой вознаграждения 14.95% годовых, из которых субсидированию подлежит 8.95% по Программе Фонда Даму, оставшаяся часть 6% годовых оплачивается Компанией.

09 марта 2022г. был увеличен срок периода доступности до 21.06.2022г.

14 сентября 2022 года заключено дополнительное соглашение на снижение суммы действующей кредитной линии до 6,100,000 тыс.тенге с периодом освоения займа на инвестиции до 01 января 2023 года. По состоянию на 31.03.2025 года остаток заемных средств в рамках данной кредитной линии составляет 2 884 685 тыс. тенге.

15 сентября 2022 г. заключено Соглашение о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 3,000,000 тыс. тенге, с целевым назначением на инвестиции («Капитальные вложения на модернизацию завода, осуществление текущих капитальных вложений на поддержание производственных мощностей завода. производство нового продукта»), в рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса-2025» , со ставкой вознаграждения 19 % годовых, из которых субсидированию подлежит 12% по Программе Фонда Даму, оставшаяся часть 7% годовых оплачивается Компанией. Срок займов до 60 месяцев, но не более срока Кредитной линии, т.е. по 15.09.2027 г. Кредитная линия полностью освоена, остаток долга по состоянию на 31.03.2025г. составляет 1 707 476 тыс.тенге.

Залоговым обеспечением по займам в АО «Банк ЦентрКредит» являются: Движимое имущество (оборудование), депозит-гарантия в сумме 1 млрд.тенге (в эквиваленте 2,297,794.12 дол.США), денежные средства, которые поступят в будущем по контрактам.

Компания выполнила все финансовые ковенанты по долгосрочным и краткосрочным займам.

АО «ForteBank»

10 октября 2023г. Компания заключила Соглашение об открытии мультивалютной кредитной линии с АО «ForteBank» на сумму 178 000 тыс.долларов США, с установлением следующих лимитов:

1 лимит - 136 700 тыс.долл.США, целевое назначение - рефинансирование задолженности с АО «Bank RBK», ставка 7% годовых;

2 лимит - 40 000 тыс.долл.США, целевое назначение - инвестиции, условные обязательства, ставка - 7% годовых в долларах США; 19% годовых в тенге, в случае субсидирования 21,25% годовых (для заемщика 8,75%);

3 лимит - 500 000 тыс.тенге, целевое назначение - инвестиции, связанные с целями недропользования на месторождении «Шагырлы-Шомышты», ставка - 7% годовых в долларах США; 19% годовых в тенге, в случае субсидирования 21,25% годовых (для заемщика 8,75%).

По Лимиту-1 освоено 128 878,378 тыс. долл.США, срок погашения 01.05.2031г., остаток долга на 31.03.2025г. – 119 332,831 тыс.долл.США. По Лимиту-3 освоено 500 000 тыс.тенге, срок погашения 01.05.2031г., остаток долга на 31.03.2025 г. – 463 167 тыс.тенге.

Залоговым обеспечением по займам в АО «ForteBank» являются: Имущественный комплекс завода АО «КазАзот» (здания и сооружения с земельными участками, основные средства, машины и оборудование) по адресу: г. Актау, промзона 6, участок 150; Железнодорожные подвижные составы (цистерны) - 100 единиц; Транспортные средства, машины и спецтехника - 70 единиц; Имущественный комплекс газового месторождения «Шагырлы-Шомышты» (здания и сооружения с земельными участками, основные средства, машины и оборудование); 50 % доли акций АО «КазАзот»; Право недропользования на месторождении «Шагырлы-Шомышты».

23 Резервы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>Обязательство по выбытию активов и восстановлению месторождения</i>
На 31 декабря 2023 г.		13,279,601
Изменения оценок, отнесенные на основные средства	16	-
Изменения оценок, отнесенные на разведочные и оценочные активы	17	-
Амортизация дисконта	12	1,101,866
На 31 декабря 2024 г.		14,381,467
На 1 января 2024 г.		14,381,467
Изменения оценок, отнесенные на основные средства	16	-
Изменения оценок, отнесенные на разведочные и оценочные активы	17	-
Амортизация дисконта	12	300,807
На 31 марта 2025 г.		14,682,274

Учётная политика Компании предусматривает создание резервов на ожидаемые затраты по демонтажу объектов по добыче нефти и газа, включая затраты на ликвидацию скважин и восстановление участка, а также завода по производству аммиака и аммиачной селитры, на основании предполагаемого метода и степени восстановления участка в соответствии с текущим законодательством и отраслевой практикой.

Средняя ставка дисконта для расчёта чистой текущей стоимости ожидаемых будущих затрат на выполнение работ по восстановлению участка на 31 марта 2025 года составила 10.5-14% годовых. Уровень долгосрочной прогнозной инфляции для расчёта ожидаемых будущих затрат на выполнение обязательств по восстановлению участка на 31 марта 2025 года составил 4.81 %.

24 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 марта 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Торговая кредиторская задолженность	7,431,992	5,251,183
Задолженность по оплате труда	477,653	1,564,903
Резерв по неиспользованным отпускам	706,191	744,266
Прочая кредиторская задолженность	66,544	60,324
Итого	8,682,380	7,620,676

Торговая и прочая кредиторская задолженность в разрезе валют представлена ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>31 марта 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Тенге	8,502,312	7,089,213
Доллар США	7,639	365,653
Российский рубль	95,270	119,164
Евро	77,159	46,646
Итого	8,682,380	7,620,676

25 Обязательства по договорам с покупателями

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
На 1 января	2,486,201	2,587,686
Отнесено в течение года на будущие периоды	15,700,159	36,675,290
Признано в качестве выручки в течение года	(9,265,626)	(36,776,862)
	8,920,734	2,486,114

На 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года обязательства по договорам с покупателями представлены авансами, полученными за готовую продукцию:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Экспортные продажи	840,921	1,985,544
Продажи на внутреннем рынке	8,079,813	500,570
Итого	8,920,734	2,486,114

26 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают предприятия под контролем собственников Компании и ключевого управленческого персонала Компании, а также прочие связанные стороны.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчёты производятся в денежной форме. За годы, закончившиеся 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов, Компания не признавала обесценения дебиторской задолженности, относящейся к суммам задолженности связанных сторон.

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 марта 2025 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Прочие акционеры	Предприятия под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие краткосрочные активы	31,585	-	10,891	-
Займы выданные	50,607,049	-	2,820,000	-

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Прочие акционеры	Предприятия под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие краткосрочные активы	31,585	-	49	-
Займы выданные	61,009,271	-	2,300,000	-

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 марта 2025 года, представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Прочие акционеры	Предприятия под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка	-	-	-	-
Приобретение товаров и услуг	-	-	904,767	-
Финансовые доходы	10,365,150	-	17	-

Статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Материнская компания	Прочие акционеры	Предприятия под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка	-	-	2,444	-
Приобретение товаров и услуг	-	-	565,739	-
Финансовые расходы	-	-	-	-

27 Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Руководство считает, исходя из собственной оценки, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей финансовой отчетности.

Налогообложение

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения стандартов бухгалтерского учета МСФО, при этом толкование соответствующих положений стандартов бухгалтерского учета МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, примененных руководством при подготовке данной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании будет обоснованная. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Обязательства по охране окружающей среды

В настоящее время в Республике Казахстан ужесточается природоохранное законодательство и продолжается пересмотр позиции казахстанских государственных органов относительно обеспечения его соблюдения. В 2021 году в Республике Казахстан вступил в силу новый Экологический Кодекс, который регулирует общественные отношения в сфере взаимодействия человека и природы (экологические отношения), возникающие в связи с осуществлением физическими и юридическими лицами деятельности, оказывающей или способной оказать воздействие на окружающую среду. Помимо увеличения ответственности промышленных предприятий за загрязнение окружающей среды, Экологический Кодекс также предусматривает внедрение иерархии управления отходами и предписывает требования по ликвидации последствий деятельности.

Положения данного кодекса обязывает получение комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник, выдаваемые Комитетом экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов РК.

Прочие положения Экологического Кодекса, применимые к Компании, включают установку автоматизированных систем мониторинга выбросов и методы обращения с отходами. До проведения полной оценки, невозможно оценить финансовые последствия новых требований нового Экологического Кодекса, но ожидается увеличение стоимости соблюдения экологических требований, либо в виде дополнительных инвестиций, необходимых для управления отходами и разработки соответствующих процессов мониторинга, либо в виде повышения платы за производство отходов.

Согласно вновь введенным нормам Экологического Кодекса у предприятий есть обязательства по ликвидации последствий эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду, но требования по ликвидации последствий зависят от категории производственных предприятий и объектов строительства, которые определяются в зависимости характера объектов, степени воздействия на окружающую среду и сферы деятельности предприятий.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. В 2024 году Компания заключила договор добровольного страхования имущества в отношении своих основных средств, а также договор добровольного страхования судебных издержек, однако Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих убытков, вызванных остановками деятельности, возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы. Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Компании, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования будет оспорена налоговыми органами.

Обязательства по договорам на разведку и добычу на месторождениях Шагырлы-Шомышты и Косбулак

В 2014 году Компания заключила контракт на недропользование (далее по тексту – «Контракт 1») сроком на 25 лет с Министерством Энергетики Республики Казахстан на проведение добычи газа на месторождении Шагырлы-Шомышты, расположенном на территории Бейнеуского района Мангистауской области.

В 2016 году Компания заключила контракт с Министерством Энергетики Республики Казахстан на исследование и добычу углеводородных материалов на участке Косбулак в Мангистауской области (далее по тексту – «Контракт 2»). Период контракта включает период разведки в 6 лет и период добычи в 25 лет. Компания продлила период разведки на 3 года до 20 сентября 2025 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

7 февраля 2023 года между Министерством Энергетики Республики Казахстан и Компанией был подписан контракт №5164-УВС на разведку и добычу углеводородов на участке Мурынсор Мангистауской области Республики Казахстан (участок 170) (далее по тексту – «Контракт 3»). Площадь участка по геологическому отводу составляет 405.4 кв.км., глубина - до кристаллического фундамента. В течение 2023 года Компания занималась изучением геологических материалов и пришла к выводу, что в связи с невыгодным расположением участка, дальнейшие геолого-разведочные работы потребовали бы существенных затрат. На основании заявления АО «КазАзот», отправленного в Министерство Энергетики Республики Казахстан, 27 июня 2024 года Компания получила подтверждающее письмо о досрочном прекращении операций по недропользованию посредством возврата всего участка разведки и добычи на участке Мурынсор. Компания произвела соответствующее списание активов, связанных с произведенными затратами по контракту на недропользование на участке Мурынсор, в сумме 22,753 тысячи тенге (Примечание 15).

Правительство имеет право на приостановление или расторжение контракта на недропользование в случае существенного нарушения обязательств и условий, предусмотренных контрактом. Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2025 года Компания соблюдает контрактные обязательства и требования.

В соответствии с контрактами на недропользование Компания имеет следующие обязательства:

Обязательства по социально-экономической сфере

В соответствии с контрактом на добычу газа Компания обязана ежегодно производить отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры на сумму в размере 50,000 долларов США по курсу Национального банка РК на дату перечисления средств в бюджет местного исполнительного органа области. В период с 2014 по 31 марта 2025 года сумма отчислений составила 360 тысяч долларов США.

В соответствии с контрактом на совмещенную разведку и добычу обязательства составляют 60,000 долларов США по курсу Национального банка Республики Казахстан на дату перечисления средств в бюджет местного исполнительного органа области. В период с 2016 по 31 марта 2025 года сумма отчислений составила 360 тысяч долларов США.

Фонд ликвидации

В соответствии с условиями Контракта 1 Компания обязана в размере 1% от годовых затрат на производство пополнять в любом банке Республики Казахстан ликвидационный фонд для будущего восстановления месторождения. В соответствии с условиями Контракта 2 Компания обязана в размере 1% от годовых затрат на сейсмическую разведку пополнять в любом банке Республики Казахстан ликвидационный фонд для будущего восстановления месторождения.

Возмещение исторических затрат

Согласно Контракту 1 Компания обязана возместить в бюджет расходы, понесенные государством на геологическую информацию. Общая сумма обязательств по историческим затратам по договору составляет 490,914 тысяч тенге, которая была выплачена в течение 10 лет с момента добычи газа в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Согласно Контракту 2 Компания возместила в бюджет расходы, понесенные государством на геологическую информацию. Общая сумма обязательств по историческим затратам по договору составляла 108,832 тысячи тенге в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Обязательства по научной сфере

В соответствии с контрактом на добычу газа Компания обязана ежегодно осуществлять финансирование научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ, оказываемых казахстанскими производителями товаров, работ и услуг, в размере не менее 1% от совокупного годового дохода по контрактной деятельности. Соответствующая сумма ежегодно переводится в Фонд инновационных технологий.

Годовая рабочая программа

Контракт 1 включает годовую рабочую программу (далее по тексту – «ГРП») до конца срока действия контракта. В соответствии с ГРП планируемые инвестиции за 12 месяцев 2025 года должны составить, как минимум, 3,389,915 тысячи тенге (2024 год: 4,415,675 тысяч тенге). Фактические инвестиции Компании в течение 3 месяцев 2025 года составили 1,151,597 тысяч тенге (2024 год: 5,584,573 тысячи тенге).

Контракт 2 включает ГРП до конца срока действия контракта. В соответствии с ГРП планируемые инвестиции за 12 месяцев 2025 года должны составить, как минимум, 1,253,779 тысячи тенге (2024 год: 4,742,501 тысяч тенге). Фактические инвестиции Компании в течение 3 месяцев 2025 года составили 231,009 тысяч тенге (2024 год: 4,350,304 тысяч тенге).

28 Управление финансовыми рисками

В состав основных финансовых инструментов Компании входят займы выданные и полученные, торговая дебиторская задолженность, обязательства по историческим затратам, денежные средства и эквиваленты денежных средств, денежные средства, ограниченные в использовании, и торговая кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Компании, относится валютный и кредитный риск. Кроме того, Компания осуществляет мониторинг кредитного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Для раскрытия справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости.

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

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

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Компании по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
31 марта 2025 г.					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	-	-	10,086,763	10,086,763
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	-	10,313,082	-	10,313,082
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	-	2,521,357	-	2,521,357
Займы выданные	16	-	-	63,792,216	63,792,216
Итого		-	12,834,439	73,878,979	86,713,418
31 декабря 2024 г.					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	-	-	8,002,300	8,002,300
Займы полученные	22	-	-	70,020,339	70,020,339
Обязательство по историческим затратам		-	-	0	0
Итого		-	-	78,702,719	78,702,719
31 декабря 2024 г.					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	-	-	6,610,530	6,610,530
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	-	5,607,741	-	5,607,741
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	-	2,568,007	-	2,568,007
Займы выданные	16	-	-	63,609,284	63,609,284
Итого		-	8,175,748	70,219,814	78,395,562
31 декабря 2024 г.					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	-	-	7,620,676	7,620,676
Займы полученные	22	-	-	76,579,166	76,579,166
Обязательство по историческим затратам		-	-	0	0
Итого		-	-	84,199,842	84,199,842

Страновой риск

Деятельность Компании ведется на территории Республики Казахстан. Экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны. Кроме того, законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республики Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической системы, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля компании. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность. Руководство полагает, что Компания соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса Компании в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает.

Производные инструменты, финансовые инструменты и управление рисками

Компания не использует производные и финансовые инструменты с целью регулирования своей подверженности колебаниям курсов иностранных валют и других рисков.

Рыночный риск

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

Компания не покупает или не реализует производные инструменты, а также не принимает на себя финансовые обязательства в целях управления рыночными рисками. Компания не применяет учет хеджирования в целях управления неустойчивостью в отношении прибыли или убытка.

Кредитный риск

Политика Компании заключается в оценке кредитоспособности тех клиентов, которые намерены покупать в кредит на определенную сумму. Компания регулярно отслеживает свою подверженность рискам безнадежных долгов для того, чтобы свести такую подверженность к минимуму.

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента.

Однако руководство также принимает в расчет демографические показатели клиентской базы Компании, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты, поскольку эти факторы могут оказывать влияние на уровень кредитного риска.

При осуществлении мониторинга кредитного риска клиентов клиенты группируются в соответствии с их кредитными характеристиками, в том числе, относятся ли они к физическим или юридическим лицам, являются ли они оптовыми, розничными или конечными покупателями, их территориальным расположением, отраслевой принадлежностью, структурой задолженности по срокам, договорными сроками погашения задолженности и наличием в прошлом финансовых затруднений. Торговая дебиторская задолженность относится, в основном, к оптовым покупателям. Покупатели, отнесенные к категории «высокого риска», включаются в перечень клиентов, в отношении которых действуют определенные ограничения, и торговля с ними осуществляется на условиях предоплаты. Компания создает оценочный резерв под убытки по финансовому активу, который представляет собой расчетную оценку ожидаемых кредитных убытков по финансовому активу. Ожидаемые кредитные убытки являются взвешенной с учетом вероятности оценкой кредитных убытков (т. е. приведенной стоимостью всех ожидаемых денежных потоков) за весь ожидаемый срок действия финансового инструмента.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержена кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска применительный к торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов был по состоянию на отчетную дату следующим:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Внутри страны	8,278,282	5,797,348
Экспорт	1 521 313	719 841
Итого	9,799,595	6,517,189

Максимальный уровень кредитного риска применительно к торговой дебиторской задолженности по группам покупателей был по состоянию на отчетную дату следующим:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Оптовые покупатели	3,931,137	3,142,183
Розничные покупатели	4,044,613	2,521,749
Прочие	1,823,844	853,257
Итого	9,799,595	6,517,189

Кредитный риск, относящийся к другим финансовым активам Компании, включающим, в основном займы выданные, денежные средства и эквиваленты денежных средств, денежные средства, ограниченные в

использовании, возникает из риска возможного невыполнения обязательств контрагентами. Руководство регулярно отслеживает финансовую надежность контрагентов, используя свои знания условий местного рынка. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого актива на отчетную дату в таблице ниже.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 марта 2025 г.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	10,313,082	5,607,741
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	2,521,357	2,568,007
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	10,086,763	6,610,530
Займы выданные	16	70,020,339	76,579,166
Итого максимальный кредитный риск		92,941,541	91,365,444

Финансовые активы Компании по состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года не были обременены залогами.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании для контроля риска ликвидности.

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

Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 марта 2025 года на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Процент- ные ставки	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Более 5 лет
31 марта 2025 г.									
Финансовые обязательства									
Займы полученные	5%-14.95%	70,020,339	80,864,444	9,931,657	8,724,582	14,905,037	12,424,483	22,036,111	12,842,574
Торговая кредиторская задолженность		7,431,992	7,431,992	7,431,992	-	-	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	11.50%	0	0	0	-	-	-	-	-
Итого		77,452,331	88,296,436	17,363,649	8,724,582	14,905,037	12,424,483	22,036,111	12,842,574
31 декабря 2024 г.									
Финансовые обязательства									
Займы полученные	5%-14.95%	76,579,589	88,573,842	10,040,734	9,580,887	15,603,742	13,633,734	23,450,303	16,264,442
Торговая кредиторская задолженность		5,347,305	5,347,305	5,347,305	-	-	-	-	-
Обязательства по историческим затратам	11.50%	0	0	0	-	-	-	-	-
Итого		81,926,894	93,921,147	15,388,039	9,580,887	15,603,742	13,633,734	23,450,303	16,264,442

Валютный риск

Компания подвержена валютному риску. Такая подверженность возникает в связи с заключением сделок в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Функциональной валютой Компании является тенге. Валютой, которая ведет к возникновению такого валютного риска, являются, в основном доллар США, Евро, Российский рубль. Компания не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания сохраняет подверженность риску на допустимом уровне посредством покупки или продажи иностранной валюты по текущим курсам, когда это необходимо, для урегулирования краткосрочной неустойчивости.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов была следующей:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Выражены в долларах США	Выражены в рублях	Выражены в евро	Выражены в тенге	Итого
31 марта 2025 г.						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	1,514,310		8,836	8,568,490	10,091,636
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	3,799,914	633	410,097	6,103,542	10,314,186
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	1,166,572	-	3,253	1,351,532	2,521,357
Кредиты и займы	22	(61,129,589)	-	-	(8,890,750)	(70,020,339)
Обязательства по историческим затратам		-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	(7,639)	(95,270)	(77,159)	(8,502,312)	(8,682,380)
Итого		(54,656,432)	(94,637)	345,027	(1,369,498)	(55,775,540)
31 декабря 2024 г.						
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	683,235		38,653	5,893,515	6,615,403
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	20	4,247,524	526	59,403	1,301,392	5,608,845
Денежные средства, ограниченные в использовании	20	1,213,196	-	3,279	1,351,532	2,568,007
Кредиты и займы	22	(66,251,459)	-	-	(10,327,707)	(76,579,166)
Обязательства по историческим затратам		-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	(365,653)	(119,164)	(46,646)	(7,089,213)	(7,620,676)
Итого		(60,473,157)	(118,638)	54,689	(8,870,481)	(69,407,587)

Процентный риск

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя их справедливую стоимость. Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении

ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов Компания не имела финансовых инструментов с переменной ставкой процента. В связи с этим, изменения в процентных ставках не будут влиять на отчетную дату на прибыль или убыток, или капитал.

29 События после отчетной даты

18 апреля 2025 г. была проведена реструктуризация займа, полученного в АО «ForteBank», по Лимиту-1, в сумме 128 878,378 тыс.долл.США. В рамках реструктуризации изменена периодичность погашения по основному долгу - плановые платежи по основному долгу приходящихся к погашению на май, август, ноябрь 2025 года и на февраль 2026 года объединены и установлены к погашению на конец срока Кредита, т.е. на 01.05.2031 г.

30 Утверждение финансовой отчетности

Финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 30 апреля 2025 г.

От имени руководства Компании:

Маулешев А.А.
Генеральный директор

Жанбатырова М.М.
Директор департамента
бухгалтерского учета и
отчетности, главный бухгалтер

30 апреля 2025 г.
г. Актау, Республика Казахстан

