

Пояснительная записка
К консолидированной финансовой отчетности АО «Мангистаумунайгаз»
по состоянию на 31.03.2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Прилагаемая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность АО «Мангистаумунайгаз» (далее – «Компания» или «ММГ») и его дочерних организаций (далее – совместно именуемые «Группа»).

Основными направлениями деятельности ММГ являются разработка, добыча, и реализация углеводородов на нефтегазоносных участках, расположенных в Мангистауской области на западе Казахстана.

Единственным акционером Группы является «Mangistau Investments B.V.» (далее – «MIBV»). На 31 марта 2025 года АО «НК «КазМунайГаз» (далее – «НК КМГ») и «China National Petroleum Company» являются конечными совместно контролирующими сторонами MIBV, каждой из которых принадлежит 50% капитала и права голоса в MIBV.

НК КМГ принадлежит АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына») (доля владения 90%) и Национальному Банку Республики Казахстан (доля владения 10%). Правительство Республики Казахстан (далее – «Правительство») является единственным акционером Самрук-Казына.

Конечным владельцем «CNPC Exploration and Development Company LTD» является Китайская Национальная Нефтяная Компания (далее – «КННК»). КННК является государственным предприятием, созданным в соответствии с законами Китайской Народной Республики (далее – «КНР»).

Зарегистрированный офис Компании расположен по следующему адресу: Республика Казахстан, г. Актау, микрорайон 6, здание № 1.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчётности МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность» (далее – «МСБУ»).

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчётностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Деятельность Группы не носит сезонный характер и не подвержена сезонным колебаниям.

Курсы обмена валют

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»).

На 31 марта 2025 года валютный обменный курс КФБ составлял 503.42 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 525.11 тенге за 1 доллар США). Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 марта 2025 года.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 марта 2025 года движение по основным средствам представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Нефтегазовые активы	Прочие активы	Незавершенное строительство	Итого
На 1 января 2024 года	360.034.952	3.304.484	66.451.127	429.790.563
Поступления	3.370.658	69.446	91.682.930	95.123.034
Изменение в оценке обязательства по выбытию актива	(15.175.208)	-	-	(15.175.208)
Перемещения	77.443.164	1.130.604	(78.573.768)	-
Выбытия, за вычетом накопленного износа и истощения	(966.360)	(54.911)	(8.149)	(1.029.420)
Начисление износа и истощения за год	(89.005.750)	(896.348)	-	(89.902.098)
Восстановление/начисление обесценения	-	-	-	-
На 1 января 2025 года	335.701.456	3.553.275	79.552.140	418.806.871
Поступления	13.705.187	11.539	8.321.504	22.038.230
Изменение в оценке обязательства по выбытию актива	15.338.944	-	-	15.338.944
Перемещения	10.293.560	671.194	(10.964.754)	-
Выбытия, за вычетом накопленного износа и истощения	(44.589)	(316)	(450)	(45.355)
Начисление износа и истощения за год	(17.389.100)	(288.235)	-	(17.677.335)
На 31 марта 2025 года	357.605.458	3.947.457	76.908.440	438.461.355
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	1.066.676.318	12.187.481	79.571.764	1.158.435.563
Накопленный износ, истощение и обесценение	(730.974.862)	(8.634.206)	(19.624)	(739.628.692)
Балансовая (остаточная) стоимость на 31 декабря 2024 года	335.701.456	3.553.275	79.552.140	418.806.871
Первоначальная стоимость на 31 марта 2025 года	1.104.608.170	12.853.290	76.928.064	1.194.389.524
Накопленный износ, истощение и обесценение	(747.002.712)	(8.905.833)	(19.624)	(755.928.169)
Балансовая (остаточная) стоимость на 31 марта 2025 года	357.605.458	3.947.457	76.908.440	438.461.355

Нефтегазовые активы

На 31 марта 2025 года, изменения в оценке обязательств по выбытию активов включают увеличение в оценке по выбытию активов в размере 4.170.546 тыс. тенге и увеличение обязательства по экологической реабилитации в размере 11.168.398 тыс. тенге (за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года: уменьшение 2.979.933 тыс. тенге и уменьшение 12.195.275 тыс. тенге, соответственно).

На 31 марта 2025 года балансовая (остаточная) стоимость основных средств, относящаяся к месторождениям Каламкас и Жетыбай, составляет 173.322.618 тыс. тенге и 169.628.512 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2024 года: 169.141.403 тыс. тенге и 168.466.569 тыс. тенге соответственно).

На 31 марта 2025 года первоначальная стоимость основных средств с полностью начисленным износом составляет 115.519.354 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 110.857.933 тыс. тенге).

Незавершенное строительство

На 31 марта 2025 года сальдо незавершенного строительства, в основном, включают объекты строительства и бурение скважин в сумме 64.757.344 тыс. тенге и 334.138 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 62.812.998 тыс. тенге и 356.399 тыс. тенге соответственно).

На 31 марта 2025 года стоимость объектов незавершенного строительства на месторождениях Каламкас и Жетыбай составляет 20.119.901 тыс. тенге и 43.212.346 тыс. тенге соответственно (31 декабря 2024 года: 19.346.345 тыс. тенге и 41.592.025 тыс. тенге соответственно).

4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.
Сырьё и прочие товарно-материальные ценности	18.714.346	18.947.290
Сырая нефть	11.864.732	12.919.004
Минус: резерв на залежалые и устаревшие материалы	(1.869.992)	(1.893.289)
	28.709.086	29.973.005

5. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.
Задолженность связанных сторон в долл. США (Примеч. 22)	15.054.669	18.182.304
Задолженность третьих сторон в долларах США	15.049.986	18.127.972
Задолженность третьих сторон в тенге	1.957.362	2.122.896
Задолженность связанных сторон в тенге (Примечание 22)	2.476.217	1.908.042
Минус: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1.873.556)	(1.873.042)
	32.664.708	38.468.172

Движение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	
Сальдо на 1 января 2024 года	1.873.042
Начисление / (восстановление) резерва	3.514
Сальдо на 30 сентября 2024 года	1.876.556

6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.
Авансы, выданные связанным сторонам (Примечание 22)	20.858.524	7.251.997
Авансы, выданные третьим сторонам	7.626.138	6.011.979
Минус: резерв на возможное неисполнение	(4.613.212)	(4.580.916)
	23.871.450	8.683.060

Группа произвела предоплату связанной стороне в размере тысячи тенге, на строительство и ремонт объектов на месторождениях Каламкас и Жетыбай, что составляет 30% от общей стоимости договоров. Все остальные авансы выданные относятся к поставкам товаров и услуг для операционной деятельности.

7. КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	Количество акций		Сумма в тысячах тенге		Итого акционерный капитал
	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции	
На 31 декабря 2024 года	107.856.540	1.089.460	107.856.540	101.844	107.958.384
На 31 марта 2025 года	107.856.540	1.089.460	107.856.540	101.844	107.958.384

Акционерный капитал

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года общее количество выпущенных простых и привилегированных акций составляло 107.856.540 и 1.089.460 акций, соответственно. Номинальная стоимость простой и привилегированной акции составляла 1.000 тенге каждая.

Дивиденды

17 июля 2024 года по решению единственного акционера распределена нераспределенная прибыль Группы по итогам 2023 года, на выплату дивидендов в расчете на одну простую и привилегированную акцию в размере 334 тенге на сумму 36.024.084 тысячи тенге и 363.880 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 марта 2025 года дивиденды к уплате по привилегированным акциям составили 136.180 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 108.944 тысячи тенге).

8. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ И БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2025 г.	31.03.2024 г.
Чистая прибыль, приходящаяся на держателя акций Группы	43.363.626	23.057.297
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	108.946.000	108.946.000
Базовая прибыль на акцию (в тысячах тенге на акцию)	0.40	0.21

Приведённое выше раскрытие включает как простые, так и привилегированные акции, так как владельцы привилегированных акций имеют равные права участия в распределении чистой прибыли на акцию, как и владельцы простых акций, что ведёт к идентичному доходу на акцию для обоих классов акций.

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными «КФБ» правилами.

Балансовая стоимость простой и привилегированной акции составляла:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Итого активы	662.948.389	634.273.167
Минус: нематериальные активы	(257.497)	(281.933)
Минус: итого обязательства	(285.458.195)	(300.146.599)
Минус: уставный капитал на долю привилегированных акций	(101.844)	(101.844)
Чистые активы для простых акций	377.130.853	333.742.791
Количество простых акций	107.856.540	107.856.540
Балансовая стоимость простой акции, в тенге	3.496	3.094
Долговая составляющая привилегированных акций	987.616	987.616
Привилегированные акции	101.844	101.844
База для расчёта привилегированных акций	1.089.460	1.089.460
Количество привилегированных акций	1.089.460	1.089.460
Балансовая стоимость привилегированной акции, в тенге	1.000	1.000

9. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годов, торговая и прочая кредиторская задолженность включала:

<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 22)	33.374.908	21.230.997
Кредиторская задолженность третьим сторонам	10.417.709	13.850.618
	43.792.617	35.081.615

Кредиторская задолженность в основном включает суммы к уплате за материалы, техническое обслуживание и ремонт. Кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно оплачивается в течение 30 (тридцати) дней и в основном выражена в тенге.

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

На 31 марта обязательства по договорам с покупателями включали:

<i>В тысячах тенге</i>	31.03.2025 г.	31.12.2024 г.
Авансы, полученные от связанных сторон (Примечание 22)	26.316.941	40.965.830
Авансы, полученные от третьих сторон	321.468	5.849
	26.638.409	40.971.679

На 31 марта 2025 года авансы полученные от связанных сторон, представлены авансами, полученными от ТОО «КС Energy Group» в размере 26.316.941 тысяч тенге, за поставки сырой нефти (на 31 декабря 2024 года: 40.965.830 тысячи тенге)

11. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные иски

Группа участвует в различных несущественных судебных разбирательствах, относящихся к её хозяйственной деятельности. Группа не считает, что подобные судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты финансово-хозяйственной деятельности.

Группа оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в своей промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

В настоящей промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчётности не было создано резерва ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами по отношению к интерпретации МСФО по учёту доходов, расходов, и прочих элементов финансовой отчётности. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах налоговые проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 марта 2025 года. Руководство считает, что по состоянию на 31 марта 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом Республики Казахстан о трансфертном ценообразовании, который был введен в действие 1 января 2009 года, сделки между связанными сторонами, международные торговые сделки и сделки с предприятиями, имеющими налоговые льготы, подлежат государственному контролю. В случае расхождения цены сделки с рыночной ценой налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги плюс штрафы и пени. В законе о трансфертном ценообразовании отсутствует подробное руководство относительно того, как эти правила должны применяться на практике, а определение налоговых обязательств Группы в контексте нормативно-правовых актов о трансфертном ценообразовании требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Группа проводит сделки, подпадающие под контроль трансфертного ценообразования. Существует возможность, по мере развития интерпретации налогового законодательства и закона о трансфертном ценообразовании в Казахстане и изменений в подходе казахстанских налоговых органов, что такие сделки могут быть оспорены в будущем. Влияние любого такого возражения нельзя оценить, но оно может оказаться существенным.

Хотя существует риск, что налоговые органы Казахстана могут оспорить применяемую политику трансфертного ценообразования, руководство Группы считает, что оно сможет добиться успеха в защите любого такого возражения. Далее, руководство придерживается мнения, что размер потенциального иска налоговых органов, который может быть существенным, нельзя оценить с достаточной степенью надёжности, за исключением любых резервов, начисленных в данной консолидированной финансовой отчётности.

ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Вопросы охраны окружающей среды

Группа также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками местных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает Группа. Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и Группа может понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени, в результате таких факторов, как окончательное определение сторон, ответственных за такие затраты, и оценка государством способности соответствующих сторон оплатить такие затраты, связанные с восстановлением окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности Группы или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства, такие затраты не окажут существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы и, соответственно, никакие дополнительные резервы, кроме тех, что раскрыты в *Примечании 11*, не включены в прилагаемую промежуточную сокращённую консолидированную финансовую отчётность.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Правительство Казахстана обязывает нефтедобывающие компании поставлять часть добытой сырой нефти на внутренний рынок для обеспечения энергетических потребностей. Цена по таким поставкам сырой нефти может быть значительно ниже мировых цен. В случае, если Правительство Республики Казахстан обязет поставить дополнительный объём сырой нефти, превышающий объём, поставляемый Группой в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше доходов, чем от продажи сырой нефти на экспорт. Это, в свою очередь, может существенно отрицательно повлиять на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В соответствии с приказом Министерства Энергетики Республики Казахстан от 18 мая 2012 года, с июля 2012 года Группа обязана осуществлять поставку сырой нефти на внутренний рынок в размере не менее 15% от годовой добычи.

За три месяца 2025 года Группа поставила 1.112.049 тонн сырой нефти (73,79% от добычи на 31.03.2025 г) за три месяца 2024 г: 829.700 тонн сырой нефти (54,04% от добычи на 31.03.2024г).

Руководство считает, что все обязательства по поставкам сырой нефти на внутренний рынок за три месяца 2025 годах были полностью выполнены Группой.

12. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Существенных событий после отчётной даты не произошло.