

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Акционерное общество «Национальная компания «КазМунайГаз» (далее – Компания, АО НК «КазМунайГаз» или Материнская Компания) является нефтегазовым предприятием Республики Казахстан (далее – РК), созданным 27 февраля 2002 года, как закрытое акционерное общество, на основании Указа Президента РК от 20 февраля 2002 года № 811 и постановления Правительства РК (далее – Правительство) от 25 февраля 2002 года № 248. Компания была образована в результате слияния закрытых акционерных обществ «Национальная нефтегазовая компания «Казахойл» и «Национальная компания «Транспорт нефти и газа». В результате объединения все активы и обязательства этих компаний, включая доли их участия во всех предприятиях, были переданы в Компанию. В марте 2004 года, в соответствии с законодательством РК, Компания была зарегистрирована в акционерное общество.

Начиная с 8 июня 2006 года, единственным акционером Компании являлось акционерное общество «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук», которое в октябре 2008 года объединилось с акционерным обществом «Фонд Устойчивого Развития «Казына», тем самым образовав акционерное общество «Фонд Национального Благополучия «Самрук-Казына» (далее – Самрук-Казына). Правительство РК является единственным акционером Самрук-Казына.

7 августа 2015 года Национальный Банк РК (далее – НБ РК) приобрел 9,58% и одну акцию доли Компании у Самрук-Казына. С 8 декабря 2022 года 3,00% акций Компании находятся в свободном обращении на фондовых биржах Astana International Exchange (далее – AIX) и Казахская фондовая биржа (далее – KASE). 22 декабря 2023 года 20,00% акций Компании, принадлежащие «Самрук-Казына», были переданы в пользу Министерства финансов Республики Казахстан.

На 31 декабря 2025 года Компания имеет контролирующие доли участия в 38 компаниях (на 31 декабря 2024 года: 41 компания), совместно контролирует 23 компании (на 31 декабря 2024 года: 20 компаний) и имеет значительное влияние над деятельностью 3 компаний (на 31 декабря 2024 года: 3 компаний) (совместно «Группа»).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: РК, город Астана, улица Дінмұхамед Қонаев, 8.

Основные направления деятельности Группы включают, помимо прочего, следующее:

- Участие в разработке и реализации единой государственной политики в нефтегазовой отрасли;
- Представление государственных интересов в контрактах на недропользование, посредством долевого участия в контрактах; и
- Корпоративное управление и мониторинг по вопросам разведки, разработки, добычи, услуг для проведения нефтяных операций, переработки, нефтехимии, транспортировки и реализации углеводородов, проектированию, строительству и эксплуатации нефтепроводов и газопроводов и нефтегазопромышленной инфраструктуры.

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и контролируемых ею дочерних организаций и доли Компании в результате деятельности совместных предприятий и ассоциированных компаний (Примечание 3).

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску Заместителем председателя Правления и Главным бухгалтером Компании 5 марта 2026 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением операций, раскрытых в учётной политике и Примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности. Все значения в данной консолидированной финансовой отчетности округлены до миллионов, за исключением специально оговоренных случаев.

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Заявление о соответствии (продолжение)**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО требует применения определенных важных учётных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учётной политики Группы. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для консолидированной финансовой отчетности Группы, раскрыты в *Примечании 4*.

Группа подготовила данную консолидированную финансовую отчетность исходя из допущения о непрерывности деятельности. Руководство Группы считает, что существенные неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно этого допущения, отсутствуют. Согласно суждению Руководства, можно обоснованно ожидать, что у Группы имеются достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем и как минимум в течение 12 месяцев после даты окончания отчетного периода.

Пересчет иностранной валюты*Функциональная валюта и валюта представления*

Элементы финансовой отчетности каждого из предприятий Группы, включенные в данную консолидированную финансовую отчетность, оцениваются с использованием валюты основной экономической среды, в которой предприятия осуществляют свою деятельность (далее – функциональная валюта). Консолидированная финансовая отчетность представлена в Казахских тенге (далее – тенге), который является функциональной валютой и валютой представления Компании.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка, за исключением монетарных статей, определенных как часть хеджирования чистых инвестиций Группы в зарубежные подразделения. Данные статьи признаются в составе прочего совокупного дохода до выбытия чистых инвестиций, с переклассификацией накопленной суммы в момент выбытия инвестиций в состав прибыли или убытка. Налоговые платежи и кредиты, присущие курсовым разницам по данным монетарным статьям, также признаются в составе прочего совокупного дохода.

Компании, входящие в Группу

Результаты деятельности и финансовая позиция всех дочерних организаций, совместных предприятий и ассоциированных компаний Группы (ни одно из которых не оперирует в валютах гиперинфляционных экономик), функциональная валюта которых отличается от валюты представления, пересчитываются в валюту представления следующим образом:

- Активы и обязательства по каждому из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсам закрытия на отчетную дату;
- Доходы и расходы по каждому из отчетов о совокупном доходе пересчитываются по средним курсам (кроме случаев, когда средний курс не является разумным приближением совокупного эффекта курсов на дату осуществления операции; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату осуществления операции); и
- Все курсовые разницы признаются в качестве отдельного компонента в прочем совокупном доходе.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Пересчет иностранной валюты (продолжение)

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на KASE, используются в качестве официальных курсов обмена валют в РК. Обменный курс KASE на 31 декабря 2025 года составил 505,53 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в долларах США на 31 декабря 2025 года (на 31 декабря 2024 года: 525,11 тенге за 1 доллар США). Обменный курс KASE на 5 марта 2026 года составлял 493,36 тенге за 1 доллар США. За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, у Группы сформировалась отрицательная курсовая разница, нетто, в размере 84.012 миллионов тенге, в связи с нестабильностью курса иностранных валют по отношению к тенге.

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Принципы учёта, принятые при подготовке консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2025 года.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Опубликовано несколько новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

Внедрение новых стандартов и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2025 года, не имеет существенного влияния на Группу.

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

По состоянию на 31 декабря 2025 года были опубликованы новые поправки к стандартам:

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 19 (выпущены 21 августа 2025 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года);
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природы» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Перевод в валюту представления с гиперинфляцией» (выпущены 13 ноября 2025 года и вступают в силу с 1 января 2027 года или после этой даты).

Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, кроме МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». В настоящее время Группа работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности.

Основа консолидации

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовые отчеты Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиций или подвержена риску, связанному с её изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если Группа имеет: полномочия в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций); подверженность или права на получение переменного дохода от своего участия в инвестиции, а также возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций, включая, соглашаясь с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций; права, обусловленные другими соглашениями; права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного и более из трех элементов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учётной политики. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся к Акционерам материнской компании Группы и неконтрольной доле участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному остатку у неконтрольной доли участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения их учётной политики в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления внутригрупповых операций и дивиденды полностью исключаются при консолидации. Изменение доли участия в объектах инвестиций без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основа консолидации (продолжение)**

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (включая гудвил), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает итоговые доход или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

Дочерние организации

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов следующие существенные прямые дочерние организации были включены в данную консолидированную финансовую отчетность:

Существенные организации	Основная деятельность	Страна регистрации	Доля владения	
			На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
ТОО «КМГ Карачаганак» (далее – КМГ Карачаганак)	Разведка и добыча	Казахстан	100%	100%
ТОО «Казактуркмунай»	Разведка и добыча	Казахстан	100%	100%
КМГ Кашаган Б.В.	Разведка и добыча	Нидерланды	100%	100%
АО «Озенмунайгаз» (далее - ОМГ)	Разведка и добыча	Казахстан	100%	100%
АО «Эмбамунайгаз»	Разведка и добыча	Казахстан	100%	100%
Dunga Operating GmbH (далее - Дунга)	Добыча	Германия	100%	100%
АО «КазТрансОйл» (далее – КТО)	Транспортировка нефти	Казахстан	90%	90%
ТОО «КазМорТрансФлот» (далее - КМТФ)	Транспортировка нефти и строительство	Казахстан	100%	100%
Cooperative KazMunayGas PKI U.A.	Переработка и реализация нефтепродуктов	Нидерланды	100%	100%
ТОО «Атырауский нефтеперерабатывающий завод» (далее – АНПЗ)	Переработка	Казахстан	99,53%	99,53%
ТОО «Павлодарский нефтехимический завод» (далее – ПНХЗ)	Переработка	Казахстан	100%	100%
КМГ International N.V. (далее – КМГИ)	Переработка и реализация нефтепродуктов	Нидерланды	100%	100%
ТОО «КМГ Drilling&Services»	Услуги по бурению	Казахстан	100%	100%

Объединение бизнеса и гудвила

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и стоимости неконтрольной доли участия в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю участия в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, включаются в состав административных расходов.

Когда Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится выделение приобретаемой компанией встроженных в основные договоры производных инструментов.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, должно признаваться по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Если условное вознаграждение не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оно оценивается по справедливой стоимости в составе прибыли или убытка. Условное возмещение, подлежащее классификации в качестве собственного капитала, в последствии переоценивается, и его последующее погашение отражается в составе собственного капитала.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Объединение бизнеса и гудвила (продолжение)**

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая представляет собой превышение суммы переданного вознаграждения и суммы, признанной за неконтрольную долю участия, а также любых ранее принадлежавших покупателю долей, над суммой чистых идентифицируемых приобретаемых активов и принятых обязательств. Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного вознаграждения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе прибыли или убытка.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей проведения теста на обесценение, гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, начиная с даты приобретения, распределяется на каждое из подразделений Группы, генерирующих денежные потоки, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнеса, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретаемой компании к этим подразделениям.

Если гудвил является частью единицы, генерирующей денежные потоки, и часть деятельности в рамках этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в текущую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. Гудвил, выбывший в этом случае, оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних организаций у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей.

Активы и обязательства дочерней организации, передаваемой под общим контролем, учитываются в консолидированной финансовой отчетности по текущей стоимости передающей организации («Предшественник») на дату передачи. Соответствующий гудвил, объективно учитываемый при первоначальном приобретении Предшественником, также, отражается в консолидированной финансовой отчетности. Разница между общей текущей стоимостью чистых активов, включая гудвил Предшественника, и уплаченным вознаграждением, отражается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Консолидированная финансовая отчетность, включая сравнительные данные, представляется исходя из допущения о том, что дочерняя организация была приобретена Группой на дату, на которую она была первоначально приобретена Предшественником.

Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний у сторон, находящихся под общим контролем

Приобретение совместных предприятий и ассоциированных компаний у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается с использованием метода объединения долей.

Доля Группы в активах и обязательствах совместных предприятий и ассоциированных компаний, передаваемой под общим контролем, учитывается в консолидированной финансовой отчетности по текущей стоимости передающей организации («Предшественник») на дату передачи. Разница между долей Группы в общей текущей стоимости чистых активов, и уплаченным вознаграждением, отражается в консолидированной финансовой отчетности как корректировка капитала.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия учитываются с использованием метода долевого участия.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**

Консолидированный отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в результатах деятельности совместного предприятия или ассоциированной компании. Изменения в прочем совокупном доходе таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия или ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Нереализованные доходы и убытки, возникающие по сделкам между Группой и совместными предприятиями или ассоциированными компаниями, исключаются в размере доли участия в совместном предприятии или ассоциированной компании.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний представляется непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе и представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях совместного предприятия или ассоциированной компании. Финансовая отчетность совместных предприятий и ассоциированных компаний готовится за тот же отчетный период, что и отчетность Группы. В случае необходимости, финансовая отчетность корректируется с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных доказательств обесценения инвестиций в совместное предприятие или ассоциированную компанию. В случае наличия таких доказательств, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью совместного предприятия или ассоциированной компании и их балансовой стоимостью, и признает убыток в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли/(убытках) совместных предприятий и ассоциированных компаний».

В случае потери значительного влияния над совместным предприятием или ассоциированной компанией, Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от продажи признается в составе прибыли или убытка.

Расходы, связанные с разведкой, оценкой и разработкой месторождений*Затраты, понесенные до приобретения прав недропользования (лицензий)*

Затраты, понесенные до приобретения лицензий, относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены за исключением затрат, понесенных после подписания соответствующего соглашения с Правительством РК. В таких случаях понесенные затраты капитализируются в составе разведочных и оценочных активов.

Затраты по приобретению права на недропользование и имущества

Права на разведку и добычу недр и соответствующие затраты на приобретение имущества капитализируются в составе активов по разведке и оценке и классифицируются как нематериальные. Каждый объект по разведке ежегодно рассматривается на предмет подтверждения того, что буровые работы запланированы, и актив не обесценился. Если будущие работы не запланированы, текущая стоимость затрат на приобретение лицензий на разведку и соответствующие затраты на приобретение имущества списываются. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов») и внутреннем утверждении разработки, текущая стоимость затрат на приобретение лицензий на разведку и соответствующих затрат на приобретение имущества, учитываемых в разрезе месторождений, объединяются с активами по разведке и оценке и переносятся в нефтегазовое имущество или нематериальные активы.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Расходы, связанные с разведкой, оценкой и разработкой месторождений (продолжение)***Затраты, связанные с разведкой и оценкой*

После приобретения законного права на разведку, затраты на геологические и геофизические исследования и затраты, непосредственно связанные с разведочными и оценочными скважинами, включая неудачные эксплуатационные или оконтурирующие скважины, капитализируются как разведочные и оценочные нематериальные или материальные активы в соответствии с характером затрат, до завершения бурения скважины и оценки результатов. Такие затраты включают в себя оплату работникам, использованные материалы и горючее, стоимость буровой вышки и платежи подрядчикам. Если ожидаемые запасы не обнаружены, актив по разведке и оценке тестируется на обесценение, если извлекаемые углеводороды обнаружены, и подлежат дальнейшей оценке деятельности, которая может включать бурение других скважин, коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то затраты продолжают учитываться как актив, пока не будет достигнут обоснованный/непрерывный прогресс в оценке коммерческого извлечения углеводородов.

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, равно как и проверке на обесценение, по крайней мере раз в год, для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения.

При определении доказанных запасов углеводородов и принятия решения о разработке, соответствующие затраты, связанные с разведкой и оценкой, соответствующие расходы переносятся в нефтегазовые активы после проведения теста на обесценение и признания убытка от обесценения, если таковой имеется.

При отсутствии таких намерений, и при принятии решения вернуть контрактную территорию Правительству и расторгнуть контракты на недропользование, активы списываются на расходы.

Затраты на разработку

Затраты на строительство, установку и завершение объектов инфраструктуры, таких как платформы, трубопроводы и бурение разработочных скважин, капитализируются в составе нефтегазового имущества.

Нефтегазовое имущество и прочие основные средства

Нефтегазовое имущество и прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, истощения и обесценения.

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

Нефтегазовое имущество амортизируется с использованием производственного метода, тогда как материальные активы амортизируются по доказанным разработанным запасам, а нематериальные активы по доказанным запасам. Некоторое нефтегазовое имущество со сроками полезной службы меньше остаточного срока службы месторождений амортизируются прямолинейным методом в течение срока полезной службы.

Основные средства, помимо нефтегазовых активов и земли, в основном включают здания, машины и оборудование, транспортные средства и прочие, которые амортизируются прямолинейным методом в течение среднего срока полезной службы следующим образом:

Активы нефтеперерабатывающих заводов	4-100 лет
Трубопроводы	2-30 лет
Здания и сооружения	2-100 лет
Машины и оборудование	2-30 лет
Транспортные средства	3-35 лет
Прочее	2-20 лет
Земля	Не амортизируется

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Нефтегазовое имущество и прочие основные средства (продолжение)**

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

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

Прекращение признания объекта основных средств, включая добывающие скважины, которые прекратили добычу коммерческих объемов углеводородов и предназначены для ликвидации, происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования данного актива. Доходы или расходы, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и текущей стоимостью актива), включаются в прибыли и убытки за тот период, в котором произошло прекращение признания актива.

Нематериальные активы

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

Нематериальные активы, за исключением гудвила и права на недропользование, амортизируются прямолинейным методом в течение ожидаемого оставшегося срока полезной службы. Ожидаемый срок полезной службы активов пересматривается на ежегодной основе, и при необходимости, изменения срока полезной службы учитываются в последующих периодах. Срок полезной службы компьютерного программного обеспечения составляет от 3 до 7 лет.

Текущая стоимость нематериальных активов анализируется на обесценение в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что текущая стоимость не может быть возмещена. Гудвил тестируется на обесценение ежегодно (по состоянию на 31 декабря), а также в случаях, когда события указывают на то, что его текущая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделений, генерирующих денежные потоки (или группы подразделений, генерирующих денежные потоки), к которым относится гудвил. Если возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, меньше их текущей стоимости, то признается убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Обесценение активов по разведке и оценке

Активы по разведке и оценке проверяются на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке нефти и газа, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- Период, в течение которого организация Группы имеет право на проведение разведки определённого участка, истек или истечёт в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- Значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определённом участке не включены в бюджет и не планируются;
- Разведка и оценка минеральных ресурсов на определённом участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и организация Группы решила прекратить такую деятельность на определённом участке;
- Достаточные данные показывают, что, несмотря на вероятность разработки определённого участка, текущая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате результативной разработки или реализации.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обязательство по выбытию актива (вывод из эксплуатации)**

Резервы на вывод из эксплуатации признаются в полном объеме на основе дисконтированных денежных потоков, когда у Группы имеется обязательство по демонтажу и переносу объекта или элемента основных средств и по восстановлению участка, на котором они расположены, а также тогда, когда можно осуществить разумную оценку такого резерва. Признаваемая сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих расходов, определенных в соответствии с местными условиями и требованиями. Также производится признание соответствующего основного средства в сумме, эквивалентной размеру признанного резерва. Впоследствии данный актив амортизируется как часть капитализированных затрат на производство и транспортировку на основе соответствующего метода амортизации.

Изменения в оценке существующего резерва по выводу из эксплуатации, которые явились результатом изменений в расчётном сроке или сумме оттока ресурсов, лежащих в основе экономических выгод, необходимых для погашения обязательства, или изменение в ставке дисконтирования, учитываются таким образом, что:

- Изменения в резерве прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде;
- Сумма, вычтенная из стоимости актива, не должна превышать его текущую стоимость. Если снижение в резерве превышает текущую стоимость актива, тогда превышение незамедлительно признается в консолидированном отчёте о совокупном доходе; и
- В случае, если корректировка приводит к увеличению стоимости актива, группа рассматривает, является ли это показателем того, что новая текущая стоимость актива не может быть полностью возмещена. Если это является таким показателем, Группа осуществляет тестирование актива на обесценение посредством оценки его возмещаемой стоимости и учитывает любой убыток по обесценению в соответствии с МСФО (IAS) 36.

Финансовые активы**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристики контрактных денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определённой в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы долговой финансовый актив был классифицирован и оценен по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, он должен привести к возникновению денежных потоков, которые представляют собой «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов (SPPI)» на непогашенную основную сумму. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает каким образом Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того и другого. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определённом рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)****Последующая оценка**

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на две категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

У Группы отсутствуют финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться (исключается из консолидированного отчета о финансовом положении), если:

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

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированная с использованием ставки, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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

В отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Группа не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

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

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Аренда (продолжение)****Группа в качестве арендатора**

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива. Группа представляет обязательства по аренде в составе «Обязательства по финансовой аренде».

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации по методу ФИФО. Стоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние. Стоимостью сырой нефти и нефтепродуктов является их себестоимость добычи, включая соответствующую часть расходов на износ, истощение и амортизацию и накладных расходов на основе среднего объема производства. Чистая стоимость реализации нефти и нефтепродуктов основывается на предполагаемой цене реализации, за вычетом расходов, связанных с такой реализацией.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличность в кассе, средства, находящиеся на вкладах до востребования, договоры покупки и обратной продажи («обратное репо») и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые активы

Ноты Национального Банка Республики Казахстан со сроком погашения до 3-х месяцев признаются в составе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в связи с тем, что данные инвестиции являются частью инвестиционной деятельности Группы.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, при первоначальном признании, классифицируются соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты, заимствования и задолженность, или производные инструменты.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и заимствований на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и заимствования, а также производные финансовые инструменты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат.

Группа не имеет финансовых обязательств, определённых ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Договоры финансовой гарантии

Договоры финансовой гарантии, выпущенные Группой, представляют собой договоры, которые требуют осуществления платежа для возмещения держателю убытка, который он понес, поскольку указанный должник не произвел платеж в срок в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, рассчитанного в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и признанной суммы за вычетом накопленной амортизации, если таковая имеется.

Хеджирование чистых инвестиций

Когда производный инструмент или производное финансовое обязательство используется в качестве инструмента хеджирования чистой инвестиции в иностранное подразделение, эффективная часть изменений справедливой стоимости производного инструмента или доходы и убытки от курсовой разницы производного инструмента признаются в составе прочего совокупного дохода как пересчет иностранной валюты. Неэффективная часть изменений справедливой стоимости производного инструмента или доходы и убытки от курсовой разницы производного инструмента признаются в составе прибыли или убытка. Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, полностью или частично реклассифицируются в состав прибыли или убытка, как корректировка, ретроспективно.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Хеджирование чистых инвестиций (продолжение)

Между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая взаимосвязь, поскольку чистая инвестиция создает валютный риск, который совпадает с валютным риском по финансовому обязательству, выраженному в долларах США. Группа установила коэффициент хеджирования 1:1, поскольку базовый риск инструмента хеджирования идентичен компоненту хеджируемого риска. Неэффективность хеджирования возникнет, когда сумма инвестиций в иностранное подразделение станет меньше, чем сумма заимствований с фиксированной ставкой. На 31 декабря 2025 и 2024 годов неэффективной части хеджа не было.

Резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, а сумма такого обязательства может быть достоверно определена. Если Группа предполагает получить возмещение резерва, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по текущей ставке до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для данного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

Резервы по обязательствам перед Правительством

Правительство наделяет Группу различными обязательствами, связанными со спонсорством и финансированием. Руководство Группы полагает, что такие обязательства являются конструктивными и должны признаваться в соответствии с решениями Правительства. Так как Правительство выступает в качестве конечного акционера Группы, расходы, связанные с исполнением таких обязательств, признаются в консолидированной финансовой отчетности как «прочие распределения акционерам» в составе капитала.

Выплаты работникам

Пенсионный план

Выплаты по пенсионной программе с заранее определёнными пенсионными взносами относятся на расходы по мере выплаты. Выплаты по государственной системе пенсионного обеспечения рассматриваются как пенсионные планы с установленными взносами, когда обязательства Группы по данному плану равны обязательствам, возникающим по пенсионной программе с заранее определёнными пенсионными взносами.

Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа предлагает своим работникам долгосрочные вознаграждения до и после выхода на пенсию в соответствии с Коллективными договорами между организациями Группы и их работниками. Коллективный договор, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея, смерти и прочее. Право на получение пособий, обычно, обуславливается продолжением работы сотрудником до выхода на пенсию.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в составе прочего совокупного дохода. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в связи с разницей между актуарными предположениями и фактическими данными. Прочие изменения признаются в текущем периоде, включая стоимость текущих услуг, стоимость прошлых услуг и влияние кадровых сокращений или осуществленных расчётов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учёте пенсионных обязательств, это ставка дисконта и предположения смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год амортизация дисконта по таким обязательствам отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе как финансовые затраты. Предположение о смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Выплаты работникам (продолжение)***Долгосрочные вознаграждения работникам (продолжение)*

Вознаграждения работникам, кроме единовременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Начисление ожидаемых расходов по этим вознаграждениям осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами. Актуарные прибыли и убытки по прочим долгосрочным вознаграждениям работникам признаются в составе прибыли или убытка. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Признание выручки

Выручка признается, когда (или как) Группа выполняет обязательство по исполнению, передав обещанный товар или услугу (то есть актив) покупателю. Актив передается, когда (или как) покупатель получает контроль над этим активом, что обычно происходит при передаче права собственности, при условии, что цена контракта является фиксированной или определяемой, а возможность получения дебиторской задолженности обоснованно обеспечена. В частности, доходы от реализации на внутреннем рынке сырой нефти и газа, а также нефтепродуктов и прочих товаров, как правило, признаются при переходе права собственности на них. Для экспортных продаж право собственности, как правило, переходит на границе РК. Выручка оценивается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, с учётом суммы любых торговых скидок, скидок за объём и возмещаемых налогов.

Продажи вспомогательных услуг признаются по мере оказания услуг при условии, что цена услуги может быть определена и нет существенной неопределённости относительно получения доходов.

Группа, в основном, признает выручку по следующим видам:

Продажа нефти и нефтепродуктов

Доходы от продажи нефти и нефтепродуктов признаются, когда контроль над товарами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Предоставление услуг по транспортировке

Доходы от услуг по транспортировке признаются на основе фактических объемов нефти, транспортируемых в отчетном периоде. Доходы от услуг по транспортировке признаются по завершению транспортировки, поскольку в этот момент Покупатель получает и потребляет выгоды от оказанной услуги. Соответственно, Группа признает выручку в момент времени.

Предоставление услуг по переработке нефти и нефтепродуктов

Доходы от переработки нефти и нефтепродуктов признаются в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надёжно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Доходы от услуг по переработке признаются на основе фактических объемов переработанной сырой нефти в отчетном периоде. Доходы от услуг по переработке нефти и нефтепродуктов признаются по завершению переработки нефти и нефтепродуктов, поскольку в этот момент Покупатель получает и потребляет выгоды от оказанной услуги. Соответственно, Группа признает выручку в момент времени.

Договорные обязательства

Договорное обязательство – это обязательство передать товары или услуги покупателю, за которые Группа получила возмещение от покупателя. В случае получения возмещения от покупателя до момента передачи ему товара или услуги, Группа признает договорное обязательство в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате, в зависимости от того, что наступит раньше. Договорные обязательства признаются выручкой, когда Группа выполняет свои обязательства по договору.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ИНФОРМАЦИЯ О СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЯХ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Процентный доход и расход**

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход и процентный расход отражаются по эффективной процентной ставке. Эффективная процентная ставка – ставка, при дисконтировании по которой ожидаемые будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. Процентный доход включается в состав финансового дохода, а процентный расход отражается в составе финансового расхода в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Подходный налог

Подходный налог за год включает текущий корпоративный подходный налог, альтернативный налог на недропользование, налог на сверхприбыль и отложенный налог. Активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, — это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчётную дату. Текущий корпоративный подходный налог («КПН»), относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, но не в отчёте о совокупном доходе.

Альтернативный налог на недропользование («АНН») рассматривается как подходный налог и образует часть расходов по подходному налогу. В соответствии с действующим налоговым законодательством Группа начисляет и выплачивает АНН по установленным ставкам в отношении каждого контракта на недропользование.

Отложенный налог рассчитывается как для КПН, так и для АНН по методу обязательств путем определения временных разниц на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчётности.

Pillar II**Международная налоговая реформа – типовые правила Pillar II – поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»**

Консолидированная выручка Группы превышает порог, установленный правилами глобального минимального налогообложения (Pillar Two), и, соответственно, подпадает под действие данных правил.

По состоянию на 31 декабря 2025 года применение правил Pillar Two не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Капитал*Неконтрольная доля участия*

Неконтрольные доли участия первоначально признаются пропорционально доле идентифицируемых чистых активов на дату приобретения.

Неконтрольные доли участия представлены в консолидированном отчёте о финансовом положении в составе собственного капитала отдельно от капитала, относящегося к акционерам Компании. Убытки дочерней организации относятся к акционерам Группы и на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Дивиденды

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

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от её руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые в будущем могут потребовать существенных корректировок к текущей стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки.

Принятые допущения при проведении теста на обесценение

Группа провела оценку наличия признаков обесценения долгосрочных активов и тест на обесценение активов, по которым были выявлены признаки обесценения.

Долгосрочные допущения Группы в отношении прогнозируемых цен на нефть марки Brent, обменного курса тенге к доллару США и показателей инфляции были пересмотрены и основаны на прогнозах внешних источников и оценках независимых исследовательских организаций, прогнозирующих долгосрочные рыночные ожидания. Расчёты объёмов производства основаны на доказанных разработанных и неразработанных запасах дочерних организаций, а также на доказанных и вероятных запасах для существенных совместных предприятий и ассоциированных компаний. Период добычи определяется либо датой истечения срока действия контрактов на недропользование, либо периодом продления срока действия лицензии, на которую Группа имеет намерения на продление. Оценочные объёмы производства основаны на производственных планах Группы, которые, в основном, используются для подачи заявок на продление срока действия контрактов на недропользование.

Ставки дисконтирования были рассчитаны на основе средневзвешенной стоимости капитала отдельной единицы, генерирующей денежные потоки, и варьировались от 10,90% до 16,80% (2024 год: от 11,22% до 16,42%) в зависимости от функциональной валюты, периода производства, премии за риск, коэффициента бета и соотношения собственных и заемных средств соответствующей единицы, генерирующей денежные средства.

Долгосрочные ценовые допущения были приняты на основе Bloomberg consensus, также, как и краткосрочные допущения, по которым цены, в реальных показателях 2025 года, представлены ниже:

	2026	2027	2028	2029	2030
Нефть марки Brent (ICE Brent \$/баррель)	61,00	64,00	69,24	69,50	71,03

В 2025 году в сегменте «Разведка и добыча нефти и газа» расходы по обесценению составили 26.026 миллионов тенге (2024 год: 57.100 миллионов тенге), которые, в основном, относятся к обесценению опреснительного завода морской воды и подводной инфраструктуры в городе Жанаозен в размере 24.145 миллионов тенге (2024 год: 57.193 миллиона тенге)(Примечание 13).

В 2025 году в сегменте «Корпоративный центр» расходы по обесценению составили 19.084 миллиона тенге (2024 год: 40.678 миллионов тенге), которые, в основном, относятся к активам по разведке и оценке по проекту «Тургай палеозой» в размере 18.785 миллионов тенге (2024 год: по проекту «Абай» 17.703 миллиона тенге)(Примечание 13).

Превышение возмещаемой стоимости над балансовой стоимостью большинства нефтяных и нефтеперерабатывающих активов чувствительно к изменениям цен или другим допущениям. Изменения в течение следующих финансовых периодов могут привести к тому, что возмещаемая стоимость этих активов превысит или окажется ниже, чем их текущая балансовая стоимость, и, следовательно, существует риск восстановления или начисления обесценения в тех периодах.

Запасы нефти и газа

Запасы нефти и газа являются существенным фактором в расчётах Группы по износу, истощению и амортизации. Группа оценивает свои запасы нефти и газа в соответствии с методикой Общества нефтегазовых инженеров. При оценке запасов по методике Общества нефтегазовых инженеров, Группа использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствуют долгосрочному характеру деятельности по добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов нефти и газа.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Запасы нефти и газа (продолжение)**

Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

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

Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, промысловых параметров или данных о добыче; наличии новых данных; или изменениях в допущениях по ценам. Оценки запасов также могут быть пересмотрены вследствие действия проектов для повышения отдачи, изменений в производительности пласта или изменений в стратегии разработки. Доказанные разработанные запасы используются для расчёта ставок амортизации пропорционально объёму выполненной работы для начисления износа, истощения и амортизации нефтегазовых активов. Группа включила в доказанные запасы только такие объёмы, которые, как ожидается, будут добыты в течение первоначального лицензионного периода. Это вызвано неопределённостью, относящейся к результату процедуры по продлению, так как продление лицензий, в конечном счете, осуществляется по усмотрению Правительства. Увеличение в лицензионных периодах Группы и соответствующее увеличение в указанных размерах запасов обычно приводит к более низким расходам по износу и может оказать существенное влияние на доходы. Снижение в доказанных разработанных запасах приведёт к увеличению отчислений на износ, истощение и амортизацию (при постоянном уровне добычи), к снижению дохода и также может привести к прямому снижению текущей стоимости имущества. При относительно небольшом количестве эксплуатируемых месторождений, существует возможность того, что любые изменения в оценке запасов по сравнению с предыдущим годом, могут оказать существенное влияние на отчисления на износ, истощение и амортизацию.

Подробная информация о ежегодных результатах теста на обесценение раскрыта в далее в данном примечании.

Возмещаемость нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов

Группа оценивает активы или группу активов, генерирующих денежные средства («генерирующая единица»), для определения наличия индикаторов в тех случаях, когда события или изменения в обстоятельствах свидетельствуют, что их стоимость не может быть возмещена. Если такой индикатор существует, проводится надлежащая оценка возмещаемой стоимости, которая рассматривается как более высокое значение из справедливой стоимости за минусом расходов на реализацию и стоимости от использования. Эти расчёты требуют использования оценок и допущений, таких как долгосрочные цены на нефть, ставки дисконта, будущая потребность в капитале, операционная деятельность (что включает объёмы добычи и продажи), которые подвержены риску и неопределенности. В случае, если балансовая стоимость актива или группы активов превышает их возмещаемую стоимость, актив или группа активов считаются обесценёнными, их балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. При проведении оценки возмещаемой стоимости, будущие денежные потоки корректируются на риски, характерные для группы активов, и дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая может быть получена от продажи актива и/или генерирующей единицы на рыночных условиях в сделке между осведомлёнными и готовыми совершить такую сделку сторонами и не учитывает влияние факторов, которые могут быть специфичными для компании, и не применимы в целом.

ЕГДС КМГИ, включая гудвил

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группа провела тест на обесценение гудвила активов по сбыту, переработке и прочих активов в ЕГДС КМГИ: ЕГДС «Переработка», ЕГДС «Нефтехимия» и ЕГДС «Даунстрим».

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Возмещаемость нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов (продолжение)****ЕГДС КМГИ, включая гудвил (продолжение)**

Возмещаемые стоимости ЕГДС КМГИ были определены на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие (FVLCD), которая была рассчитана с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Дисконтированные денежные потоки были основаны на утвержденном бизнес-плане на 2026–2030 годы. Основными допущениями, использованными при расчете FVLCD для ЕГДС, были: операционная прибыль, ставки дисконтирования и темпы роста, использованные для экстраполяции денежных потоков за пределы бюджетного периода. В анализе было учтено влияние налога на доходы в течение прогнозируемого периода: денежные потоки 5-летнего бизнес-плана были скорректированы с учетом текущей фискальной ситуации. Ставка дисконтирования, применяемая в 2025 году к прогнозам денежных потоков, составила 11,64% (2024: 11,20%). Денежные потоки за пределы 5-летнего периода экстраполируются с использованием темпов роста в диапазоне от 0,065% до 0,344% (2024 год: отрицательный темп роста в 0,65%).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, возмещаемая стоимость ЕГДС КМГИ превысила балансовую стоимость, и, соответственно, не было признано обесценение.

Чувствительность к изменениям в предположениях

Возмещаемая стоимость ЕГДС «Переработка» является чувствительной к изменениям существенных допущений, в частности к объемам продаж, марже переработки, ставке дисконтирования и темпу роста.

Существенное допущение	Изменение допущения +/- % к использованному в тесте уровню	Влияние на возмещаемую стоимость Увеличение/(уменьшение)
Объемы продаж	+/(-1,0%)	25.700 миллионов тенге/ (25.870 миллионов тенге)
Маржа переработки	+/(-1,0%)	26.102 миллиона тенге/ (22.361 миллион тенге)
Ставка дисконтирования	+/(-0,5%)	25.609 миллионов тенге/ 12.145 миллионов тенге/
Темп роста в бессрочном периоде	+/(-0,4%)	(11.343 миллиона тенге)

Возмещаемая стоимость ЕГДС «Даунстрим» является чувствительной к изменениям существенных допущений, в частности к валовой марже, ставке дисконтирования и темпу роста.

Существенное допущение	Изменение допущения +/- % к использованному в тесте уровню	Влияние на возмещаемую стоимость Увеличение/(уменьшение)
Валовая маржа	+/(-2%)	25.095 миллионов тенге/ (25.095 миллионов тенге) (8.365 миллионов тенге)/
Ставка дисконтирования	+/(-0,5%)	9.181 миллион тенге 6.325 миллионов тенге/
Темп роста в бессрочном периоде	+/(-0,5%)	(7.141 миллион тенге)

ЕГДС ОМГ

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа провела тест на обесценение ЕГДС ОМГ. Возмещаемая стоимость ЕГДС ОМГ была определена на основании ценности использования, рассчитанной руководством Группы с применением метода дисконтированных денежных потоков на основе утвержденного бизнес-плана на 2026–2030 годы и прогнозных данных до 2050 года на обоснованном ожидании продления лицензий. Основные допущения включают динамику цен на сырую нефть, объемы добычи, операционные расходы и ставки дисконтирования. Прогнозируемые денежные потоки сформированы на базе оценки извлекаемых доказанных и вероятных запасов нефти, подготовленной независимым оценщиком. Ставка дисконтирования, применяемая в 2025 году к прогнозам денежных потоков, составила 16,4%.

По состоянию на 31 декабря 2025 года возмещаемая стоимость ЕГДС ОМГ превысила балансовую стоимость, и, соответственно, не было признано обесценение.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Возмещаемость нефтегазовых активов, нефтеперерабатывающих и прочих активов (продолжение)****ЕГДС ОМГ (продолжение)****Чувствительность к изменениям в предположениях**

Финансовая модель ЕГДС ОМГ является чувствительной к изменениям существенных допущений, в частности к ценам реализации сырой нефти, объемам продаж на экспорт и внутренний рынок, оценке доказанных и вероятных запасов и ставке дисконтирования.

Существенное допущение	Изменение допущения +/- % к использованному в тесте уровню	Влияние на возмещаемую стоимость Увеличение/(уменьшение)
Цена сырой нефти Brent	+/(-3%)	81.824 миллиона тенге/ (81.824 миллиона тенге)
Цена продажи сырой нефти на внутреннем рынке	+/(-3%)	89.882 миллиона тенге/ (89.882 миллиона тенге) 54.688 миллионов тенге/
Объемы продаж на экспорт	+/(-3%)	(54.688 миллионов тенге)
Объемы продаж на внутреннем рынке	+/(-3%)	85.387 миллионов тенге/ (85.387 миллионов тенге)
Оценка доказанных и вероятных запасов нефти (2P)	+/(-3%) изменение оценки запасов (2P) вследствие геологической переинтерпретации	140.072 миллиона тенге/ (140.072 миллиона тенге)
Ставка дисконтирования	+ 100 базисных пунктов (17,4%)/ - 100 базисных пунктов (15,4%)	(73.529 миллионов тенге)/ 82.350 миллионов тенге

ПНХЗ, включая гудвил

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Группа имеет гудвил в размере 88.553 миллиона тенге, связанный с приобретением ПНХЗ (Примечание 17). В декабре 2025 и 2024 годов Группа провела ежегодное тестирование гудвила ПНХЗ. При оценке возмещаемой стоимости была рассчитана справедливая стоимость ПНХЗ за вычетом затрат на продажу, определяемая с использованием маркетинговой схемы. При анализе индикаторов обесценения Группа учитывала прогноз объемов переработки сырой нефти, тарифы по нефтепереработке, капитальные затраты и другие факторы. Группа произвела расчет возмещаемой стоимости с использованием модели дисконтированных денежных потоков. Ставка дисконтирования в 2025 году 14,18% (2024: 14,12%) была рассчитана на основании средневзвешенной стоимости капитала до налогов. Неотъемлемый риск был включен путем применения индивидуального бета-фактора. Бета-фактор оценивался на основе общедоступных рыночных данных. Прогнозируемые денежные потоки до 2035 года были основаны на пятилетнем бизнес-плане ПНХЗ на 2026-2030 годы (2024: 2025-2029 годы), который предполагает текущие оценки руководства по возможным изменениям операционных и капитальных затрат. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года, возмещаемая стоимость гудвила ПНХЗ, рассчитанная на основе справедливой стоимости за минусом затрат, превысила балансовую стоимость, соответственно, не было признано обесценение.

Чувствительность к изменениям в предположениях

Результаты оценки возмещаемой стоимости гудвила ПНХЗ являются наиболее чувствительными к изменению основных допущений, в частности, допущений, связанных с изменениями ставки дисконтирования, а также запланированного значения EBITDA в терминальном периоде. Повышение ставки дисконтирования на 1,0% до 15,18% (2024: 15,12%) и понижение запланированного значения EBITDA, в терминальном периоде, на 1% не приведет к уменьшению возмещаемой стоимости генерирующей единицы ПНХЗ до его балансовой стоимости.

Прочие ЕГДС

Пересмотр цен на сырьевые товары Группы и других допущений не привел к возникновению расходов на обесценение в прочих сегментах ЕГДС.

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Обязательства по выбытию активов***Нефтегазовые активы*

По условиям определённых контрактов, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами, Группа несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков на каждом из месторождений. В частности, к обязательствам Группы относятся постепенное закрытие всех непроизводительных скважин и действия по окончательному прекращению деятельности, такие как демонтаж трубопроводов, зданий и рекультивация контрактной территории, а также выводу из эксплуатации и обязательства по загрязнению окружающей среды и на производственном участке. Так как срок действия лицензий не может быть продлён по усмотрению Группы, допускается, что расчётным сроком погашения обязательств на месторождении по окончательному закрытию является дата окончания каждого лицензионного периода. Объём обязательств Группы по финансированию ликвидации скважин и затрат по окончательному закрытию зависит от условий соответствующих контрактов и действующего законодательства.

Обязательства не признаются в тех случаях, когда ни контракт, ни законодательство не подразумевают определённого обязательства по финансированию таких расходов по окончательной ликвидации и окончательному закрытию в конце лицензионного периода. Принятие такого решения сопровождается некоторой неопределённостью и существенными суждениями. Оценки руководства касательно наличия или отсутствия таких обязательств могут измениться вместе с изменениями в политике и практике Правительства или в местной отраслевой практике.

Группа рассчитывает обязательства по выбытию активов отдельно по каждому контракту. Сумма обязательства является текущей стоимостью оцененных затрат, которые, как ожидается, потребуются для погашения обязательств, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием средних долгосрочных безрисковых процентных ставок по государственному долгу стран с переходной экономикой, скорректированных на риски, присущие Казахстанскому рынку.

Обязательство по выбытию активов пересматривается на каждую отчётную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки согласно КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

При оценке будущих затрат на закрытие и выбытие активов использовались существенные оценки и суждения, сделанные руководством. Большинство этих обязательств относится к отдалённому будущему и помимо неясности законодательных требованиях, на оценки Группы могут оказать влияние изменения в технологии удаления активов, затратах и отраслевой практике. Группа оценивает стоимость будущей ликвидации скважин, используя цены текущего года и среднее значение долгосрочного уровня инфляции.

Долгосрочная инфляция и ставки дисконтирования, использованные для определения обязательства по предприятиям Группы, на 31 декабря 2025 года были в интервале от 2,19% до 8,55% и от 5,8% до 14,9%, соответственно (31 декабря 2024 года: от 2,24% до 8,60% и от 6,85% до 12,15%, соответственно). Долгосрочные инфляционные допущения были определены с учётом ожидаемых сроков урегулирования обязательства по выводу из эксплуатации и ликвидации, а также валюты, в которой предполагается осуществление соответствующих расходов, необходимых для погашения обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость резерва Группы на обязательства по ликвидации нефтегазовых активов составила 142.314 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 142.009 миллионов тенге) (Примечание 28).

Магистральные нефтепроводы и газопроводы

В соответствии с Законом РК «О магистральном трубопроводе», вступившим в силу 4 июля 2012 года, КТО имеет юридическое обязательство по ликвидации магистрального трубопровода после окончания эксплуатации и последующему проведению мероприятий по восстановлению окружающей среды, в том числе по рекультивации земель. Резерв под обязательство по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель оценивается на основе рассчитанной Группой стоимости проведения работ по демонтажу и рекультивации. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость резерва Группы по обязательству по ликвидации трубопроводов и рекультивации земель Группы составила 24.053 миллиона тенге (на 31 декабря 2024 года: 37.405 миллионов тенге) (Примечание 28).

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Обязательства по выбытию активов (продолжение)***Экологическая реабилитация*

В соответствии с действующим законодательством по защите окружающей среды, Группа провела анализ изменений и произвела оценку суммы потенциальных обязательств, связанных с выбытием активов и рекультивацией земель. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость резерва Группы составила 33.611 миллионов тенге, которая равна приведённой стоимости будущих денежных оттоков (на 31 декабря 2024 года: 41.778 миллионов тенге) (Примечания 28 и 34).

Группа продолжает следить за ситуацией и будет учитывать новые факты и обстоятельства, а также любые разъяснения, предоставленные государственным органом в отношении применения Экологического кодекса РК.

Группа также делает оценки и выносит суждения по формированию резервов по обязательствам на экологические очистительные работы и реабилитацию. Затраты на охрану окружающей среды капитализируются или относятся на расходы в зависимости от их будущей экономической выгоды. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлой деятельностью и не имеющие будущей экономической выгоды, относятся на расходы.

Обязательства определяются на основании текущей информации о затратах и ожидаемых планах по рекультивации и учитываются на дисконтированной основе. Резерв Группы на экологическую реабилитацию представляет собой наилучшие оценки руководства, основанные на независимой оценке ожидаемых затрат, необходимых для того, чтобы Группа соблюдала требования существующих казахстанской и европейской нормативных баз. Группа классифицировала данное обязательство как долгосрочное, за исключением части затрат, включенных в годовой бюджет 2025 года. В отношении резервов по экологической реабилитации фактические затраты могут отличаться от оценок вследствие изменений в законодательстве и нормативно-правовых актах, общественных ожиданий, обнаружения и анализа территориальных условий и изменений в технологиях очистки. Изменения в резерве по обязательствам на экологическую реабилитацию раскрыты в Примечании 28.

Вознаграждения работникам

Стоимость долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам до и после выхода на пенсию и приведенная стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем.

Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчётную дату.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Группы на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и на основании результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Резервы по прочим налогам, кроме подоходного налога, входят в состав резервов по налогам, раскрытых в Примечании 28. Условные обязательства по прочим налогам, кроме подоходного налога, раскрываются в Примечании 34. Резервы и условные обязательства по подоходному налогу входят в состав и раскрываются как обязательства по подоходному налогу или условные обязательства (Примечания 31 и 34).

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)****Срок полезной службы основных средств**

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей, по возможности, используется информация с наблюдаемых рынков, однако, в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчетности. Детали раскрыты в *Примечании 33*.

5. ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ**ТОО «Полимер Продакшн» (далее- Полимер)**

17 марта 2025 года Компания и ПАО «СИБУР Холдинг» подписали договор купли-продажи 60% доли участия в уставном капитале Полимера, дочерней организации Компании. 4 апреля 2025 года произведена юридическая перерегистрация Полимера. В результате Группа потеряла контроль над Полимером и сохранила 40% доли владения.

Стоимость реализации 60% доли участия в Полимере составила 1.188 миллионов тенге.

Инвестиция, оставшаяся в бывшей дочерней компании, представляет собой инвестицию в совместное предприятие, учитываемую по методу долевого участия, и ее справедливая стоимость на дату потери контроля составила 792 миллиона тенге.

Компания и ПАО «СИБУР Холдинг» совместно контролируют Полимер, решения о деятельности Полимера принимаются единогласно.

Чистые денежные потоки Полимера за период, начиная с 1 января 2025 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге

Операционные	(510)
Инвестиционные	(37)
Финансовые	356
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(191)

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ (продолжение)****ТОО «Полимер Продакшн» (далее- Полимер) (продолжение)**

На дату потери контроля чистые обязательства Полимера были следующими:

В миллионах тенге

Активы	
Основные средства (Примечание 15)	974
Товарно-материальные запасы	769
Прочие активы	86
Денежные средства и их эквиваленты	25
Итого активы	1.854
Обязательства	
Торговая кредиторская задолженность	82
Прочие краткосрочные обязательства	2.792
Итого обязательства	2.874
Чистые обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия	(1.020)
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	1.188
Справедливая стоимость 40% оставшихся инвестиций в совместное предприятие*	792
Доход от выбытия дочерней организации	3.000

* Группа признала 40% инвестицию в совместное предприятие в соответствующей доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Полимера.

Деятельность Полимера представлена в сегменте «Прочее».

ЧК Karaton Operating Ltd. (далее – Каратон)

21 февраля 2024 года Компания и ПАО «Татнефть» подписали договор купли-продажи 50% доли участия в уставном капитале Каратона, дочерней организации Компании, являющейся держателем контракта на добычу углеводородов на участках недр «Каратон», расположенных в Атырауской области. В результате сделки, 21 февраля 2024 года, Группа потеряла контроль над Каратоном.

Стоимость реализации 50% доли участия в Каратоне составила 18,2 миллиона долларов США (эквивалентно 8.255 миллионов тенге на дату выбытия дочерней организации).

13 марта 2024 года ПАО «Татнефть» произвело выплату денежного вознаграждения в размере 18,2 миллиона долларов США (эквивалентно 8.188 миллионов тенге на дату выплаты).

Инвестиция, оставшаяся в бывшей дочерней компании, представляет собой инвестицию в совместное предприятие, учитываемое по методу долевого участия, и ее справедливая стоимость на дату потери контроля составила 8.255 миллионов тенге.

Компания и ПАО «Татнефть» совместно контролируют Каратон, решения о деятельности Каратона принимаются единогласно.

Чистые денежные потоки Каратона за период, начиная с 1 января 2024 года до даты потери контроля, были следующими:

В миллионах тенге

Инвестиционные	(118)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(118)

АО «НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ПОТЕРЯ КОНТРОЛЯ (продолжение)****ЧК Karaton Operating Ltd. (далее – Каратон) (продолжение)**

На дату потери контроля чистые активы Каратона были следующими:

В миллионах тенге

Активы		
Активы по разведке и оценке (Примечание 16)	291	
Основные средства (Примечание 15)	28	
Прочие активы	21	
Денежные средства и их эквиваленты	178	
Итого активы	518	
Обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	5	
Прочие краткосрочные обязательства	413	
Итого обязательства	418	
Чистые активы, непосредственно связанные с группой выбытия	100	

Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	8.255
Справедливая стоимость 50% оставшихся инвестиций в совместное предприятие (Примечание 20)*	8.255
Доход от выбытия дочерней организации	16.410

* Группа признала 50% инвестицию в совместное предприятие в соответствующей доле в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов Каратона.

Деятельность Каратона представлена в сегменте «Разведка и добыча нефти и газа».

6. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

В миллионах тенге

Тип продукта и услуги	2025 год	2024 год
Продажа сырой нефти и газа	4.755.386	4.695.223
Продажа нефтепродуктов	3.587.498	2.697.812
Услуги по транспортировке нефти	257.909	240.728
Услуги по переработке нефти и нефтепродуктов	247.740	258.530
Прочие доходы	522.955	437.968
Итого	9.371.488	8.330.261

Географические регионы

ОАЭ	2.299.934	1.850.402
Казахстан	2.005.993	1.602.854
Румыния	1.501.531	1.198.203
Швейцария	1.454.275	1.852.928
Нидерланды	676.440	741.826
Другие страны	1.433.315	1.084.048
Итого	9.371.488	8.330.261

Время признания выручки

В определенный момент времени	9.091.871	8.093.554
В течение времени	279.617	236.707
Итого	9.371.488	8.330.261

За 2025 год доля основных клиентов Группы, BGN INT DMCC и VITOL S.A., по продаже сырой нефти, газа и нефтепродуктов составляет около 23% и 13%, соответственно, в итоговой выручке Группы (за 2024 год доля основных клиентов Группы, PETRACO ENERGIES DMCC и VITOL S.A., по продаже сырой нефти, газа и нефтепродуктов составляет около 20% и 18%, соответственно, в итоговой выручке Группы).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ДОЛЯ В ПРИБЫЛИ СОВМЕСТНЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ И АССОЦИИРОВАННЫХ КОМПАНИЙ, НЕТТО**

В миллионах тенге

	2025 год	2024 год
Совместные предприятия		
ТОО «Тенгизшевройл»	412.459	303.480
ТОО «КС Energy Group»*	64.559	27.288
Группа Мангистау Инвестмент Б.В. (ММГ)	51.310	35.726
Группа Valseira Holdings B.V. (ПКОП)	20.990	(177)
ТОО «КазГерМунай»	17.139	25.336
ТОО «Казахстанско-Китайский Трубопровод»	16.540	20.844
ТОО «Казахойл-Актобе»	3.367	5.986
ТОО «КазРосГаз»	3.020	19.157
ТОО «PETROSUN»*	529	26.238
ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (КПИ)	(855)	(5.210)
ТОО «Тениз Сервис»	(1.270)	(1.742)
Ural Group Limited	(5.213)	(8.961)
Прочие	6.020	(2.185)
Итого	588.595	445.780
Ассоциированные компании		
«Каспийский Трубопроводный Консорциум»	182.947	81.525
«ПетроКазахстан Инк.»	2.680	2.253
Прочие	6.413	1.672
Итого	192.040	85.450
Итого	780.635	531.230

* ТОО «КС Energy Group» создано на условиях, аналогичных текущей деятельности ТОО «PETROSUN», с тем же составом участников и теми же механизмами управления. Деятельность ТОО «PETROSUN» переведена в ТОО «КС Energy Group». ТОО «PETROSUN» находится в стадии ликвидации.

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПОКУПНОЙ НЕФТИ, ГАЗА, НЕФТЕПРОДУКТОВ И ПРОЧИХ МАТЕРИАЛОВ

В миллионах тенге

	2025 год	2024 год
Покупная нефть для перепродажи	3.604.276	3.380.238
Стоимость нефти для переработки	667.485	338.490
Материалы и запасы	535.495	552.810
Покупные нефтепродукты для перепродажи	232.261	75.473
Итого	5.039.517	4.347.011

9. ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ

В миллионах тенге

	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате	657.761	606.560
Услуги по ремонту и обслуживанию	301.355	272.584
Электроэнергия	171.745	125.666
Транспортные расходы	144.711	156.399
Фрахт танкеров	62.363	86.608
Изменение в готовой продукции и незавершенном производстве	24.204	(12.197)
Социальные отчисления	21.838	17.900
Реализованный убыток/(прибыль) от производных инструментов по нефтепродуктам	19.060	(19.502)
Охрана окружающей среды	18.606	15.015
Услуги по охране	18.079	16.016
Расходы по краткосрочной аренде (Восстановление)/списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	7.373	5.769
(4.554)	1.485	
Прочие	146.066	126.301
Итого	1.588.607	1.398.604

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. НАЛОГИ КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА**

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Акциз	168.337	120.114
Экспортная таможенная пошлина	113.444	124.941
Рентный налог на экспорт сырой нефти	112.730	139.656
Налог на добычу полезных ископаемых	73.836	99.446
Социальный налог	60.699	50.921
Налог на имущество	34.648	33.345
Налог с оборота	17.142	14.472
Прочие налоги	12.092	10.089
	592.928	592.984

11. РАСХОДЫ ПО ТРАНСПОРТИРОВКЕ И РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Транспортировка	228.786	200.844
Расходы по заработной плате	25.845	21.552
Услуги третьих сторон	16.780	12.731
Техническое обслуживание	11.557	8.646
Прочие	36.120	24.051
	319.088	267.824

12. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате	92.503	93.824
Расходы по доверительному управлению	19.157	53.276
Консультационные услуги	17.371	16.531
Социальные выплаты	11.313	6.825
Расходы по обслуживанию	8.559	8.926
НДС, не взятый в зачет	4.920	1.237
Обесценение НДС к возмещению	3.458	7.063
Услуги связи	880	2.218
Прочие	60.463	64.248
	218.624	254.148

За 2025 год расходы по заработной плате составили 776.109 миллионов тенге (2024: 721.936 миллионов тенге) и были отражены в составе производственных расходов, расходов по транспортировке и реализации и общих и административных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

За 2025 год Группа признала вознаграждение АО НК «QazaqGaz», дочерней организации Самрук-Казына, за услуги доверительного управления 50%-ной долей участия Компании в ТОО «КазРосГаз», совместном предприятии, в размере 19.157 миллионов тенге как расходы по доверительному управлению в данной консолидированной финансовой отчетности (2024 год: 53.276 миллионов тенге).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ, НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ И РАСХОДЫ ПО РАЗВЕДКЕ**

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы от обесценения и восстановление обесценения	15.298	65.401
Основные средства	120	–
Нематериальные активы (Примечание 17)	–	–
Долгосрочные авансы, выданные за строительство основных средств	–	(17.324)
	15.418	48.077
Расходы по разведке (обесценение и списание) (Примечание 16)	18.785	–
Проект «Тургай палеозой»	1.323	–
Барлау	–	17.703
Проект «Абай»	–	3.953
Проект «Кайран и Актоты»	–	–
Прочие	236	–
	20.344	21.656
	35.762	69.733

По следующим ЕГДС был признан убыток от обесценения и (доход от восстановления обесценения):

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Опреснительный завод	24.145	53.197
ЕГДС КТО, КМТФ и КМГИ	(11.332)	1.010
Самоподъемная плавучая буровая установка	–	(16.189)
Прочие	2.605	10.059
	15.418	48.077

Обесценение основных средств*Обесценение Опреснительного завода*

В рамках Комплексного плана социально-экономического развития Мангистауской области на 2021-2025 годы, в целях обеспечения питьевой водой населения города Жанаозен, в 2023 году ТОО «Ak Su KMG», дочерняя компания АО «Озенмунайгаз», приступило к строительству опреснительного завода морской воды и подводной инфраструктуры в городе Жанаозен. Группа считает, что возмещаемая стоимость данного объекта равна нулю и, соответственно, признала обесценение понесенных в 2025 году расходов на строительство в общей сумме 24.145 миллионов тенге (В 2024 года Группа признала обесценение на сумму 70.521 миллион тенге и восстановила резерв, начисленный в 2023 году, по авансу, выданному на строительство объекта данного опреснительного завода, на сумму 17.324 миллиона тенге). В декабре 2025 года Опреснительный завод был передан на баланс акимата Мангистауской области.

Расходы по разведке

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа признала убыток от обесценения активов по разведке и оценке по проекту «Тургай Палеозой» в размере 18.785 миллионов тенге, в связи с полученными отрицательными результатами бурения и отсутствием признаков углеводородного сырья в скважине.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Группа признала убыток от обесценения активов по разведке и оценке по проекту «Абай» в размере 17.703 миллиона тенге в связи с полученными отрицательными результатами бурения и отсутствием признаков углеводородного сырья в скважине.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**14. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД, ПРОЧИЙ ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД / ФИНАНСОВЫЕ ЗАТРАТЫ****Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки**

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентный доход по вкладам в банках, финансовым активам, займам и облигациям	191.896	182.627
Прочие	6.063	1.765
	197.959	184.392

Прочий финансовый доход

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Прекращение признания обязательств по займу (Примечание 26)	24.775	48.442
Переоценка финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.430	6.806
Признание изменения в справедливой стоимости финансового инструмента в связи с его модификацией (Примечание 26)	-	59.769
Прочие	14.800	8.273
	43.005	123.290

Финансовые затраты

<i>В миллионах тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентный расход по займам и облигациям (Примечание 26)	284.485	279.227
Процентный расход по договорам аренды (Примечание 27)	9.343	8.444
Процентный расход	293.828	287.671
Амортизация дисконта обязательств по выбытию активов, экологических обязательств и прочих резервов (Примечание 28)	21.440	18.870
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности от связанной стороны (Примечание 32)	1.668	8.741
Амортизация дисконта по актуарным обязательствам	8.365	7.648
Прочие	42.754	23.166
	368.055	346.096

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В миллионах тенге</i>	Нефтегазовые активы	Трубопроводы	Активы по переработке	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	4.647.662	261.762	1.008.653	243.107	375.432	78.095	114.411	442.120	7.171.242
Пересчет валюты отчетности	571.416	6.245	33.626	13.340	9.007	4.495	12.631	35.800	686.560
Изменения в учетной оценке обязательств по выбытию активов	(8.763)	(7.341)	(2.770)	(3.197)	687	-	-	-	(21.384)
Поступления	56.890	59	69.497	947	7.706	10.187	3.910	519.302	668.498
Выбытия	(38.605)	(59)	(5.681)	(6.650)	(7.267)	(3.124)	(7.612)	(2.217)	(71.215)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 5)	-	-	-	-	-	-	(28)	-	(28)
Расходы по износу	(390.800)	(11.358)	(100.757)	(13.150)	(32.356)	(14.141)	(10.424)	-	(572.986)
Накопленный износ и обесценение по выбытиям	31.438	59	5.607	6.439	7.046	3.069	6.349	1.857	61.864
Обесценение	-	-	(5.344)	(4.369)	(293)	(2.201)	-	(72.651)	(84.858)
Восстановление обесценения	-	-	1.673	1.427	16.278	1	12	66	19.457
Переводы из активов по разведке и оценке (Примечание 16)	58	-	-	-	-	-	-	-	58
Переводы в инвестиционную недвижимость	-	-	(425)	(6.273)	(27)	-	(3)	-	(6.728)
Прочие изменения	51	(4)	174	(301)	59	(1)	485	(16.783)	(16.320)
Переводы	231.203	4.322	50.335	36.164	26.561	7.687	7.487	(363.759)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	5.100.550	253.685	1.054.588	267.484	402.833	84.067	127.218	543.735	7.834.160
Первоначальная стоимость	8.656.287	425.890	3.205.635	681.123	840.291	259.995	292.885	710.089	15.072.195
Накопленный износ и обесценение	(3.555.737)	(172.205)	(2.151.047)	(413.639)	(437.458)	(175.928)	(165.667)	(166.354)	(7.238.035)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	5.100.550	253.685	1.054.588	267.484	402.833	84.067	127.218	543.735	7.834.160

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В миллионах тенге	Нефтегазовые активы	Трубопроводы	Активы по переработке	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	5.100.550	253.685	1.054.588	267.484	402.833	84.067	127.218	543.735	7.834.160
Пересчет валюты отчётности	(151.929)	(1.652)	(8.946)	(4.182)	(4.237)	(1.082)	(3.714)	(6.624)	(182.366)
Изменения в учётной оценке обязательств по выбытию активов	(13.695)	(9.225)	(12.734)	(4.890)	-	-	5	-	(40.539)
Поступления	34.628	1.135	1.611	4.142	15.589	13.707	3.551	564.435	638.798
Выбытия, нетто	(2.108)	(340)	(62)	(2.630)	(1.223)	(29)	(390)	(244)	(7.026)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 5)	-	-	-	(944)	(21)	-	(9)	-	(974)
Расходы по износу	(446.040)	(12.377)	(109.494)	(16.676)	(35.505)	(15.646)	(10.559)	-	(646.297)
Обесценение	(220)	(26)	-	(1.247)	(50)	(220)	(204)	(27.479)	(29.446)
Восстановление обесценения	-	-	3.000	-	66	3.693	7.042	347	14.148
Переводы из активов по разведке и оценке (Примечание 16)	4.741	-	-	-	-	-	-	-	4.741
Переводы из(в) инвестиционную недвижимость	-	-	17	4.235	-	-	(11)	-	4.241
Прочие изменения	(138)	(8)	136	-	27	(3)	1.150	25	1.189
Переводы	261.279	82.206	92.384	26.924	83.832	28.580	8.478	(583.683)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	4.787.068	313.398	1.020.500	272.216	461.311	113.067	132.557	490.512	7.590.629
Первоначальная стоимость	8.613.222	490.533	3.211.055	676.711	911.790	295.755	292.996	575.795	15.067.857
Накопленный износ и обесценение	(3.826.154)	(177.135)	(2.190.555)	(404.495)	(450.479)	(182.688)	(160.439)	(85.283)	(7.477.228)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	4.787.068	313.398	1.020.500	272.216	461.311	113.067	132.557	490.512	7.590.629

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Группа капитализировала в балансовую стоимость основных средств затраты по займам по ставке капитализации в диапазоне от 5,12% до 19,50% на сумму 9.126 миллионов тенге, относящиеся к строительству новых активов (за год, закончившийся 31 декабря 2024 года: 3.718 миллионов тенге, по ставке капитализации в диапазоне от 5,71% до 15,75%).

По состоянию на 31 декабря 2025 года, стоимость полностью амортизированных, но все ещё используемых основных средств составила 451.934 миллиона тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 404.898 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года некоторые объекты основных средств с остаточной стоимостью 156.810 миллионов тенге заложены в качестве обеспечения по банковским займам Группы (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 163.170 миллионов тенге).

Капитальные обязательства раскрыты в Примечании 34.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

16. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

В миллионах тенге	Материальные	Нематериальные	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	157.025	17.162	174.187
Поступления	26.063	13.058	39.121
Пересчет иностранной валюты	21.217	-	21.217
Изменения в учётной оценке	4.008	-	4.008
Переводы в основные средства (Примечание 15)	(58)	-	(58)
Обесценение (Примечание 13)	(20.647)	(1.009)	(21.656)
Потеря контроля над дочерней компанией (Примечание 5)	(191)	(100)	(291)
Прочие переводы	84	(84)	-
Списание	-	(80)	(80)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	187.501	28.947	216.448
Поступления	14.398	14.754	29.152
Пересчет иностранной валюты	(5.839)	-	(5.839)
Изменения в учётной оценке	932	-	932
Переводы в основные средства (Примечание 15)	(4.741)	-	(4.741)
Переводы в нематериальные активы (Примечание 17)	-	(412)	(412)
Обесценение (Примечание 13)	(18.921)	(1.423)	(20.344)
Списание	(3.735)	(51)	(3.786)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	169.595	41.815	211.410

На 31 декабря 2025 и 2024 годов активы по разведке и оценке представлены следующими проектами:

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Северо-Каспийский проект	156.655	161.838
Проекты по геологическому изучению недр	40.185	27.199
Проект «Бектурлы Восточный»	4.804	4.615
Проект «Каражар»	4.317	247
Проект «Тайсойган»	2.335	2.711
Проект «Тургай палеозой» (Примечание 13)	-	14.604
Прочие	3.114	5.234
	211.410	216.448

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

В миллионах тенге	Права на недропользование (в стадии добычи)		Гудвил	Нематериальные активы по маркетингу	Программное обеспечение	Прочие	Итого
	Лицензии						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	483.309	198.376	110.258	26.809	17.266	47.265	883.283
Пересчет валюты отчетности	71.153	29.423	1.846	4.161	882	2.243	109.708
Поступления	1.100	151	-	-	3.619	3.752	8.622
Выбытия	(319)	-	-	-	(1.736)	(219)	(2.274)
Расходы по амортизации	(32.175)	(10.115)	-	-	(5.472)	(1.539)	(49.301)
Накопленная амортизация и обесценение по выбытиям	319	-	-	-	1.720	56	2.095
Прочие изменения	1.002	-	-	-	1.320	(2.322)	-
Перемещения	-	387	-	-	83	(9.447)	(8.977)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	524.389	218.222	112.104	30.970	17.682	39.789	943.156
Пересчет валюты отчетности	(18.386)	(7.776)	(512)	(1.155)	(209)	(621)	(28.659)
Изменения в учетной оценке	-	(94)	-	-	-	-	(94)
Поступления	512	4.682	-	-	1.710	7.573	14.477
Выбытия, нетто	-	(28)	-	-	(19)	(3.704)	(3.751)
Расходы по амортизации	(37.936)	(10.392)	-	-	(5.386)	(1.597)	(55.311)
Обесценение	-	-	-	-	-	(120)	(120)
Прочие изменения	2	138	-	-	151	11.431	11.722
Перемещения	1.076	419	-	-	1.116	(2.611)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	469.657	205.171	111.592	29.815	15.045	50.140	881.420
Первоначальная стоимость	766.346	299.592	220.337	76.533	92.969	124.073	1.579.850
Накопленная амортизация и обесценение	(296.689)	(94.421)	(108.745)	(46.718)	(77.924)	(73.933)	(698.430)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	469.657	205.171	111.592	29.815	15.045	50.140	881.420
Первоначальная стоимость	795.467	306.196	220.849	79.497	94.036	114.224	1.610.269
Накопленная амортизация и обесценение	(271.078)	(87.974)	(108.745)	(48.527)	(76.354)	(74.435)	(667.113)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	524.389	218.222	112.104	30.970	17.682	39.789	943.156

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, нематериальные активы по маркетингу были представлены товарными знаками КМГИ.

Текущая стоимость гудвила, относимая на каждую из единиц, генерирующих денежные потоки:

Единицы, генерирующие денежные потоки	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Единица, генерирующее денежные потоки ПНХЗ	88.553	88.553
Единицы, генерирующие денежные потоки КМГИ	13.225	13.737
Единицы, генерирующие денежные потоки Дунга	9.814	9.814
Итого гудвил	111.592	112.104

На основании анализа на обесценение, проведенного в 2025 и 2024 годах, обесценения гудвила ПНХЗ, КМГИ и Дунга не было обнаружено. Более подробная информация о проведенном анализе на обесценение гудвила ПНХЗ изложена в *Примечании 4*.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**18. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ**

В миллионах тенге	Нефте-газовые активы	Активы по пере-работке	Здания и сооружения	Машины и оборудо-вание	Транс-портные средства	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	10.795	5.889	16.168	604	6.587	61.722	101.765
Пересчет валюты отчетности	1.509	816	2.010	66	28	10.381	14.810
Изменения в учётной оценке	-	88	1.135	1.866	(382)	4.679	7.386
Поступления	3.343	-	2.060	2.281	3.517	12.589	23.790
Выбытия	(6.662)	(18)	(2.215)	(582)	(925)	(5.165)	(15.567)
Расходы по износу	(6.714)	(371)	(3.311)	(3.172)	(2.063)	(6.101)	(21.732)
Накопленный износ и обесценение по выбытиям	5.880	18	644	379	525	5.093	12.539
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	8.151	6.422	16.491	1.442	7.287	83.198	122.991
Пересчет валюты отчетности	(223)	(243)	(648)	(69)	(40)	(2.863)	(4.086)
Изменения в учётной оценке	(325)	982	5.508	3.005	277	793	10.240
Поступления	2.681	48	2.034	2.464	5.156	498	12.881
Выбытия, нетто	1	-	(2.260)	-	(81)	(39)	(2.379)
Расходы по износу	(6.549)	(400)	(2.966)	(3.781)	(2.334)	(6.406)	(22.436)
Прочие изменения	-	-	-	(8)	-	(120)	(128)
Прочие переводы	-	-	-	-	49	(49)	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	3.736	6.809	18.159	3.053	10.314	75.012	117.083
Первоначальная стоимость	20.844	8.941	34.042	22.545	11.544	101.156	199.072
Накопленный износ и обесценение	(12.693)	(2.519)	(17.551)	(21.103)	(4.257)	(17.958)	(76.081)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	8.151	6.422	16.491	1.442	7.287	83.198	122.991
Первоначальная стоимость	3.900	9.442	37.396	26.948	16.704	98.367	192.757
Накопленный износ и обесценение	(164)	(2.633)	(19.237)	(23.895)	(6.390)	(23.355)	(75.674)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2025 года	3.736	6.809	18.159	3.053	10.314	75.012	117.083

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**19. БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ**

В миллионах тенге	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года
Выраженные в долларах США	1.943.314	1.582.708
Выраженные в тенге	5.624	5.662
Выраженные в прочих валютах	54	-
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(257)	(225)
	1.948.735	1.588.145

На 31 декабря 2025 года средневзвешенная ставка долгосрочных банковских вкладов составляла 3,50% в долларах США и 7,75% в тенге, соответственно (31 декабря 2024 года: 3,54% в долларах США и 6,85% в тенге).

На 31 декабря 2025 года средневзвешенная процентная ставка по краткосрочным банковским вкладам составляла 4,40% в долларах США и 4,51% в тенге, соответственно (31 декабря 2024 года: 4,88% в долларах США и 0,49% в тенге).

Ниже представлены первоначальные сроки размещения банковских вкладов:

В миллионах тенге	31 декабря	31 декабря
	2025 года	2024 года
Срок погашения до 1 года	1.875.464	1.513.816
Срок погашения от 1 до 2 лет	1.793	1.977
Срок погашения свыше 2 лет	71.478	72.352
	1.948.735	1.588.145

На 31 декабря 2025 года банковские депозиты включают денежные средства, заложенные в качестве обеспечения, с балансовой стоимостью в размере 73.271 миллион тенге (31 декабря 2024 года: 74.329 миллионов тенге), которые, в основном, состоят из 70.476 миллионов тенге, размещенных на счетах, ограниченных в использовании, в качестве ликвидационного фонда согласно требованиям контрактов на недропользование (31 декабря 2024 года: 71.273 миллиона тенге).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

В миллионах тенге	Основная деятельность	Место осуществления деятельности	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
			Текущая стоимость	Доля владения	Текущая стоимость	Доля владения
Совместные предприятия						
ТОО «Тенгизшевройл» (ТШО) ¹	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	3.449.897	20,00%	3.987.223	20,00%
Mangistau Investment B.V. Group (ММГ)	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	227.787	50,00%	196.938	50,00%
ТОО «Силлено» (Силлено) ²	Строительство первого интегрированного газохимического комплекса	Казахстан	108.049	40,00%	65.079	40,00%
ТОО «KALAMKAS-KHAZAR OPERATING» (ККО)	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	84.370	50,00%	88.018	50,00%
ТОО «Казхстанско-Китайский Трубопровод» (ККТ)	Транспортировка нефти	Казахстан	67.741	50,00%	66.202	50,00%
Ural Group Limited (УГЛ)	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	58.042	50,00%	67.860	50,00%
Valseira Holdings B.V. Group (ПКОП)	Переработка сырой нефти	Казахстан	53.725	50,00%	37.688	50,00%
ТОО «КС Energy Group» (КСЭГ) ²	Продажа сжиженного углеводородного газа и нефтепродуктов	Казахстан	51.705	49,00%	27.749	49,00%
ТОО «КазРосГаз» (КРГ)	Переработка и продажа природного газа и продуктов переработки	Казахстан	48.347	50,00%	66.539	50,00%
ТОО «КазГерМунай» (КГМ)	Разведка и добыча углеводородов	Казахстан	31.431	50,00%	44.264	50,00%
ТОО «Казхойл-Актобе» (КОА)	Добыча и реализация сырой нефти	Казахстан	22.896	50,00%	24.028	50,00%
ТОО «PETROSUN» ² (Petrosun)	Продажа сжиженного углеводородного газа и нефтепродуктов	Казахстан	9.507	49,00%	8.978	49,00%
ЧК Karaton Operating Ltd. (Каратон)	Разработка и добыча углеводородов	Казахстан	8.284	50,00%	8.907	50,00%
ТОО «Тениз Сервис» (Тениз Сервис)	Проектирование, строительство и эксплуатация инфраструктурных объектов, поддержки морских нефтяных операций	Казахстан	3.727	48,996%	6.468	48,996%
Прочие			84.426		57.916	
Ассоциированные компании						
Каспийский Трубопроводный Консорциум (КТК)	Транспортировка жидких углеводородов	Казахстан/Россия	493.443	20,75%	484.247	20,75%
ПетроКазахстан Инк. (ПКИ)	Разведка, добыча и переработка углеводородов	Казахстан	68.172	33,00%	82.175	33,00%
Прочие			62.413		58.234	
			4.933.962		5.378.513	

¹ Доля в 20% предоставляет Группе совместный контроль над ТШО, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

² ТОО «КС Energy Group» создано на условиях, аналогичных текущей деятельности ТОО «PETROSUN», с тем же составом участников и теми же механизмами управления. Деятельность ТОО «PETROSUN» поэтапно переведена в ТОО «КС Energy Group». ТОО «PETROSUN» находится в стадии ликвидации. Доля в 49% предоставляет Группе совместный контроль над ТОО «КС Energy Group», решения о деятельности которого принимаются единогласно.

³ Доля в 40% предоставляет Группе совместный контроль над Силлено, решения о деятельности которого принимаются единогласно.

Все вышеперечисленные совместные предприятия и ассоциированные компании являются стратегическими для бизнеса Группы.

На 31 декабря 2025 года доля Группы в непризнанных накопленных убытках совместных предприятий и ассоциированных компаний составила 149.388 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 112.808 миллионов тенге).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)

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

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	5.378.513	4.821.427
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто (Примечания 7)	780.635	531.230
Признание инвестиций в совместные предприятия (Примечание 5)	792	8.255
Выбытие доли участия в совместном предприятии без потери совместного контроля	-	(6.393)
Дивиденды полученные	(985.262)	(701.104)
Изменение в дивидендах к получению, включая корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	(134.415)	(58.263)
Прочие изменения в капитале совместных предприятий	23.356	57.997
Дополнительные вклады в капитал без изменения доли владения	43.099	74.209
Обесценение	(223)	-
Элиминации и корректировки*	(423)	(32)
Пересчет валюты отчетности	(172.110)	651.477
Сальдо на 31 декабря	4.933.962	5.378.513

* Элиминации и корректировки представляют собой капитализированные вознаграждения по займам, предоставленным совместным предприятиям Компанией и дочерними организациями.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2025 год:

В миллионах тенге	ТШО	ММГ	Силлено	ККО	ККТ	УГЛ	ПКОП
Долгосрочные активы, включая корректировку справедливой стоимости	22.745.433	502.915	655.397	245.274	113.323	206.629	383.750
Краткосрочные активы, включая денежные средства и их эквиваленты	3.148.034	241.152	31.075	423	59.902	34.248	74.079
Долгосрочные обязательства, включая долгосрочные финансовые обязательства	(5.748.888)	(175.149)	(407.891)	(68.351)	(22.831)	(68.033)	(185.567)
Краткосрочные обязательства, включая краткосрочные финансовые обязательства	(2.895.094)	(138.054)	(13.286)	(8.606)	(14.912)	(16.759)	(112.706)
Капитал	17.249.485	430.864	265.295	168.740	135.482	156.085	159.556
Доля владения	20%	50%	40%	50%	50%	50%	50%
Обесценение инвестиции	-	-	-	-	-	(20.000)	-
Корректировки учёта методом долевого участия	-	12.355	1.931	-	-	-	-
Корректировка капитализированных затрат по займам	-	-	-	-	-	-	(26.053)
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2025 года	3.449.897	227.787	108.049	84.370	67.741	58.042	53.725
Выручка	10.799.781	852.320	-	-	76.217	3.431	284.489
Износ, истощение и амортизация	(3.564.404)	(73.373)	88	(64)	(10.306)	(11)	(47.714)
Финансовый доход	117.644	2.922	1	5.076	6.410	-	2.143
Финансовые затраты	(385.389)	(16.536)	-	(4.357)	-	(625)	(24.123)
Расходы по подоходному налогу	(883.840)	(33.748)	(2)	(637)	(8.314)	2.481	(12.802)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	2.062.294	102.619	8.770	(7.296)	33.079	(10.425)	41.979
Прочий совокупный убыток	(706.681)	(1.302)	-	-	(1)	(9.211)	-
Общий совокупный доход/(убыток)	1.355.613	101.317	8.770	(7.296)	33.078	(19.636)	41.979
Дивиденды полученные	683.683	19.810	-	-	15.000	-	4.952

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2025 год:

В миллионах тенге	КСЕГ	КРГ	КГМ	КОА	Petrosun	Каратон	Тениз Сервис	КРІ
Долгосрочные активы	160	19.590	81.264	37.666	-	25.016	4.370	937.353
Краткосрочные активы, включая Денежные средства и их эквиваленты	207.308	94.183	16.744	32.294	19.403	8.097	4.039	102.779
Долгосрочные обязательства	88.165	47.507	4.322	21.059	14.240	5.692	2.359	57.592
Краткосрочные обязательства	-	(516)	(15.083)	(17.084)	-	(28.725)	(523)	(1.157.267)
Капитал	(101.084)	(16.563)	(20.063)	(7.084)	(1)	(2.261)	(279)	(166.716)
Капитал	106.384	96.694	62.862	45.792	19.402	2.127	7.607	(283.851)
Доля владения	49%	50%	50%	50%	49%	50%	48,996%	49,5%
Накопленный неререализованный убыток	-	-	-	-	-	-	-	140.506
Корректировки учёта методом долевого участия	(423)	-	-	-	-	7.221	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2025 года	51.705	48.347	31.431	22.896	9.507	8.284	3.727	-
Выручка	1.614.120	227.543	129.620	72.734	-	-	1.072	145.344
Износ, истощение и амортизация	(40)	(346)	(32.397)	(3.856)	-	-	(310)	(66.204)
Финансовый доход	12.069	6.620	940	1.766	1.748	29	292	168
Финансовые затраты	(1.100)	-	(1.352)	(3.188)	(134)	(1.235)	(71)	(78.890)
Расходы по подоходному налогу	(32.984)	(4.729)	(19.073)	(1.614)	(338)	-	(15)	-
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	131.754	6.040	34.278	6.735	1.079	(1.245)	(2.593)	(72.230)
Прочий совокупный убыток	-	(4.109)	(3.440)	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(убыток)	131.754	1.931	30.838	6.735	1.079	(1.245)	(2.593)	(72.230)
Дивиденды полученные	40.180	19.157	28.762	4.500	-	-	1.470	-

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2024 год:

В миллионах тенге	ТШО	ММГ	Силлено	ККО	ККТ	УГЛ	ПКПО
Долгосрочные активы, включая корректировку справедливой стоимости	26.176.361	453.936	132.833	218.477	119.017	242.666	414.933
Краткосрочные активы, включая Денежные средства и их эквиваленты	2.664.463	237.009	1.918	6.307	49.543	23.706	111.847
Долгосрочные обязательства, включая Долгосрочные финансовые обязательства	1.142.568	84.851	1.884	6.301	39.103	15.317	48.361
Краткосрочные обязательства, включая Краткосрочные финансовые обязательства	(7.086.258)	(140.577)	-	(43.328)	(22.936)	(47.481)	(278.761)
Капитал	(3.675.770)	-	-	-	-	(24.832)	(226.189)
Доля владения	(1.818.449)	(159.532)	(5.623)	(5.819)	(13.220)	(19.923)	(120.536)
Корректировки учёта методом долевого участия	(1.050.220)	-	-	-	-	-	(71.775)
Капитал	19.936.117	390.836	129.128	175.638	132.404	198.968	127.483
Доля владения	20%	50%	40%	50%	50%	50%	50%
Обесценение инвестиции	-	-	-	-	-	(20.000)	-
Корректировки учёта методом долевого участия	-	1.520	13.428	-	-	(11.624)	-
Корректировка капитализированных затрат по займам	-	-	-	-	-	-	(26.053)
Накопленный неререализованный убыток	-	-	-	199	-	-	-
Текущая стоимость инвестиции по состоянию на 31 декабря 2024 года	3.987.223	196.938	65.079	88.018	66.202	67.860	37.688
Выручка	8.358.505	871.754	-	-	87.939	26.561	256.007
Износ, истощение и амортизация	(2.615.840)	(94.355)	(31)	-	(10.267)	(6)	(33.021)
Финансовый доход	116.985	1.800	800	139	2.688	-	1.968
Финансовые затраты	(240.018)	(17.802)	(80)	(1.495)	(333)	(586)	(29.742)
Расходы по подоходному налогу	(669.126)	(38.238)	-	-	(10.519)	9.581	(7.484)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	1.517.402	71.452	(2.138)	(10.479)	41.688	(17.923)	(353)
Прочий совокупный доход/(убыток)	2.693.108	4.365	-	-	(1)	33.036	(86)
Общий совокупный доход/(убыток)	4.210.510	75.817	(2.138)	(10.479)	41.687	15.113	(439)
Дивиденды полученные	389.991	44.584	-	-	8.000	-	3.285

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных совместных предприятиях, основанная на финансовой отчетности данных предприятий за 2024 год:

В миллионах тенге	31 декабря 2024 года							
	КСЕГ	КРГ	КГМ	КОА	Petrosun	Каратон	Тениз Сервис	КРІ
Долгосрочные активы	133	19.368	83.427	30.963	-	6.272	6.332	988.585
Краткосрочные активы, включая денежные средства и их эквиваленты	176.367	127.977	57.674	42.928	20.485	4.560	8.602	77.935
Долгосрочные обязательства, включая долгосрочные финансовые обязательства	42.673	75.084	45.346	33.661	18.020	295	7.270	50.580
Краткосрочные обязательства, включая краткосрочные финансовые обязательства	-	(403)	(18.375)	(16.468)	-	(8.130)	(736)	(1.092.836)
Капитал	(119.870)	(13.864)	(34.198)	(9.366)	(2.162)	(1.399)	(998)	(197.214)
Доля владения	49%	50%	50%	50%	49%	50%	48,996%	49,5%
Накопленный нерезализованный убыток	-	-	-	-	-	-	-	110.647
Корректировки учёта методом долевого участия	-	-	-	-	-	8.255	-	-
Текущая стоимость инвестиций по состоянию на 31 декабря 2024 года	27.749	66.539	44.264	24.028	8.978	8.907	6.468	-
Выручка	791.620	255.369	148.440	77.345	707.668	-	2.077	26.241
Износ, истощение и амортизация	-	(312)	(23.042)	(8.196)	(17)	-	(438)	(4.407)
Финансовый доход	2.374	6.602	1.066	5.528	3.179	1.704	849	188
Финансовые затраты	(1.170)	-	(1.096)	(2.344)	(2.622)	(383)	(68)	(63.802)
Расходы по подоходному налогу	(13.918)	(14.569)	(25.528)	(2.814)	(13.687)	-	-	-
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	55.690	38.314	50.672	11.973	53.547	1.304	(3.556)	(225.649)
Прочий совокупный доход/(убыток)	-	20.455	9.658	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход/(убыток)	55.690	58.769	60.330	11.973	53.547	1.304	(3.556)	(225.649)
Дивиденды полученные	-	53.276	23.389	-	49.000	-	-	-

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на их финансовых отчетах за 2025 год:

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	
	КТК	ПКІ
Долгосрочные активы	2.256.422	150.114
Краткосрочные активы	318.864	122.579
Долгосрочные обязательства	(147.943)	(12.124)
Краткосрочные обязательства	(283.198)	(33.450)
Капитал	2.144.145	227.119
Доля владения	20,75%	33%
Гудвил	48.533	-
Обесценение инвестиции	-	(6.778)
Текущая стоимость инвестиции	493.443	68.172
Выручка	1.339.068	112.326
Износ, истощение и амортизация	(205.134)	(18.270)
Финансовый доход	14.284	4.455
Финансовые затраты	(1.190)	(1.755)
Расходы по подоходному налогу	(215.787)	(17.111)
Прибыль за год	881.670	8.121
Прочий совокупный убыток	(98.998)	(2.761)
Общий совокупный доход	782.672	5.360
Дивиденды полученные	143.847	15.015

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях, основанная на их финансовых отчетах за 2024 год:

В миллионах тенге	31 декабря 2024 года	
	КТК	ПКІ
Долгосрочные активы	2.109.714	174.833
Краткосрочные активы	288.618	139.072
Долгосрочные обязательства	(8.147)	(16.382)
Краткосрочные обязательства	(299.418)	(27.971)
Капитал	2.090.767	269.552
Доля владения	20,75%	33%
Гудвил	50.413	-
Обесценение инвестиции	-	(6.778)
Текущая стоимость инвестиции	484.247	82.175
Выручка	1.063.100	132.943
Износ, истощение и амортизация	(221.309)	(25.378)
Финансовый доход	15.676	2.011
Финансовые затраты	(1.558)	(1.269)
Расходы по подоходному налогу	(95.835)	(9.368)
Прибыль за год	392.890	6.828
Прочий совокупный доход	334.726	20.354
Общий совокупный доход	727.616	27.182
Дивиденды полученные	105.910	17.920
Ниже представлена обобщенная финансовая информация об индивидуально несущественных совместных предприятиях (доля Группы):		
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
В миллионах тенге		
Доля Группы в:		
Долгосрочных активах	83.234	70.182
Краткосрочных активах	35.488	30.806
Долгосрочных обязательствах	(18.409)	(27.553)
Краткосрочных обязательствах	(26.329)	(17.652)
Гудвил	172	172
Накопленная непризнанная доля в убытках	9.916	1.961
Корректировки учёта методом долевого участия	354	-
Текущая стоимость инвестиции	84.426	57.916
(Убыток)/прибыль за год от продолжающейся деятельности	(757)	2.497
Прочий совокупный доход/(убыток)	902	(118)
Общий совокупный доход	145	2.379
Непризнанная доля в убытках	(7.540)	(761)

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ И АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ (продолжение)**

Ниже представлена финансовая информация об индивидуально несущественных ассоциированных компаниях (доля Группы):

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доля Группы в:		
Долгосрочных активах	69.984	65.590
Краткосрочных активах	90.759	85.423
Долгосрочных обязательствах	(19.925)	(12.685)
Краткосрочных обязательствах	(78.405)	(80.094)
Текущая стоимость инвестиций	62.413	58.234
Прибыль за год от продолжающейся деятельности	6.415	1.672
Прочий совокупный (убыток)/доход	(1.146)	3.066
Общий совокупный доход	5.269	4.738

21. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Материалы и запасы (по себестоимости)	240.699	266.669
Сырая нефть (по себестоимости)	115.247	97.243
Нефтепродукты (по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации)	55.316	92.212
Минус: резерв под обесценение	(36.527)	(42.383)
	374.735	413.741

По состоянию на 31 декабря 2025 года товарно-материальные запасы с балансовой стоимостью в размере 189.660 миллионов тенге находились в качестве залогового обеспечения (на 31 декабря 2024 года: 225.073 миллиона тенге).

Изменения в резервах под обесценение запасов представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	
На 31 декабря 2023 года	(36.947)
Начислено, нетто	(942)
Списано	285
Пересчет валюты отчетности	(4.779)
На 31 декабря 2024 года	(42.383)
Начислено, нетто	3.781
Списано	518
Пересчет валюты отчетности	1.557
На 31 декабря 2025 года	(36.527)

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность		
Торговая дебиторская задолженность	632.365	472.143
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(35.254)	(29.086)
	597.111	443.057
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	114.069	117.313
Дивиденды к получению	3.512	7.997
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(45.952)	(61.782)
	71.629	63.528
Прочие краткосрочные нефинансовые активы		
Предоплата и расходы будущих периодов	128.761	137.553
Налоги к возмещению, кроме НДС	54.391	37.414
Прочие	11.400	6.643
Минус: резерв на обесценение	(160)	(856)
	194.392	180.754
Итого прочие краткосрочные активы	266.021	244.282

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов по данным активам проценты не начислялись.

По состоянию на 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность с балансовой стоимостью в размере 174.372 миллиона тенге является заложенной в качестве обеспечения по обязательствам Группы (на 31 декабря 2024 года: 181.246 миллионов тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	262.642	280.970
Тенге	244.424	94.420
Румынский лей	80.780	63.296
Евро	8.362	2.770
Другие валюты	903	1.601
	597.111	443.057

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки и обесценение представлены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Прочие краткосрочные финансовые активы	Прочие краткосрочные нефинансовые активы
На 31 декабря 2023 года	32.190	43.853	3.359
Начислено, нетто	(4.119)	12.253	(2.545)
Списано	(1.175)	-	-
Пересчет иностранной валюты	2.190	5.676	42
На 31 декабря 2024 года	29.086	61.782	856
Начислено, нетто	6.187	(13.642)	(149)
Списано	210	(961)	(678)
Пересчет иностранной валюты	(229)	(1.227)	131
На 31 декабря 2025 года	35.254	45.952	160

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**22. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)**

Ниже представлена информация о кредитном риске Группы по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов:

В миллионах тенге	Просрочка платежей					Итого
	Текущие	<30 дней	30-60 дней	61-90 дней	>91 дней	
31 декабря 2025 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,22%	0,09%	1,20%	2,87%	44,20%	
Торговая дебиторская задолженность	423.006	81.548	34.488	17.890	75.433	632.365
Ожидаемые кредитные убытки	(910)	(74)	(413)	(513)	(33.344)	(35.254)
31 декабря 2024 года						
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,38%	0,96%	5,72%	3,64%	79,41%	
Торговая дебиторская задолженность	405.631	21.091	3.347	8.240	33.834	472.143
Ожидаемые кредитные убытки	(1.524)	(202)	(191)	(300)	(26.869)	(29.086)

23. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
По амортизированной стоимости		
Ноты НБ РК (Примечание 32)	37.378	38.329
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 32)	38.024	35.074
Облигации к получению от Самрук-Казына (Примечание 32)	24.160	32.539
Прочие	8.386	6.933
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(772)	(705)
	107.176	112.170
По справедливой стоимости через прибыль и убыток		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 32)	148.366	82.945
Гарантированные выплаты к получению от участника совместного предприятия	11.289	10.798
	159.655	93.743
Итого займы и дебиторская задолженность от связанных сторон	266.831	205.913

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**23. ЗАЙМЫ И ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН (продолжение)**

Ниже представлена информация по займам и дебиторской задолженности от связанных сторон, выраженных в следующих валютах:

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	168.014	100.657
Тенге	98.817	105.256
	266.831	205.913
В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущая часть	59.584	84.240
Долгосрочная часть	207.247	121.673
	266.831	205.913

Изменения в резерве под ожидаемые кредитные убытки по займам и дебиторской задолженности от связанных сторон представлены следующим образом:

В миллионах тенге	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года
На 31 декабря 2023 года		1.863
Начислено, нетто		(73)
Списано		(1.086)
Пересчет валюты отчетности		1
На 31 декабря 2024 года		705
Начислено, нетто		115
Списано		(47)
Пересчет валюты отчетности		(1)
На 31 декабря 2025 года		772

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов в случае финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). С момента первоначального признания займов и дебиторской задолженности от связанных сторон не было значительного увеличения кредитного риска.

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Срочные вклады в банках – доллар США	811.660	848.432
Срочные вклады в банках – тенге	152.321	172.922
Срочные вклады в банках – другие валюты	54.910	60.346
Текущие счета в банках – доллар США	105.433	78.600
Текущие счета в банках – тенге	4.486	7.786
Текущие счета в банках – другие валюты	31.515	17.689
Сделки обратное репо с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	32.804	26.395
Деньги в пути	3.381	1.864
Кассовая наличность и чеки	1.756	2.487
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(81)	(70)
	1.198.185	1.216.451

Срочные вклады размещены на различные сроки, от одного дня до трех месяцев, в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах.

На 31 декабря 2025 года средневзвешенная процентная ставка по срочным вкладам в банках составила 3,89% в долларах США, 17,37% в тенге и 6,06% в других валютах (на 31 декабря 2024 года: 4,22% в долларах США, 14,53% в тенге и 5,18% в других валютах).

На 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства не заложены в качестве обеспечения по обязательствам Группы

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. КАПИТАЛ****Уставный капитал**

Общее количество акций в обращении, выпущенных и оплаченных, включает:

<i>В миллионах тенге</i>	На 31 декабря 2025 и 2024 годов
Количество выпущенных и оплаченных акций, включая:	610.119.493
Номинальной стоимостью 27.726,63 тенге	137.900
Номинальной стоимостью 10.000 тенге	20.719.604
Номинальной стоимостью 5.000 тенге	59.707.029
Номинальной стоимостью 2.500 тенге	71.104.187
Номинальной стоимостью 2.451 тенге	1
Номинальной стоимостью 1.000 тенге	1
Номинальной стоимостью 921 тенге	1
Номинальной стоимостью 858 тенге	1
Номинальной стоимостью 838 тенге	1
Номинальной стоимостью 704 тенге	1
Номинальной стоимостью 592 тенге	1
Номинальной стоимостью 500 тенге	458.450.766

Уставный капитал (тысяч тенге) 916.540.545

На 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания имеет один класс выпущенных акций. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов 239.440.103 простых акций были объявлены, но не выпущены. В 2025 году не было выпуска простых акций.

Дивиденды

В 2025 году, в соответствии с решением Акционеров, Компания начислила и выплатила дивиденды за 2024 год в размере 491,71 тенге за акцию на общую сумму 300.002 миллиона тенге (2024 год: начислила и выплатила дивиденды за 2023 год в размере 491,71 тенге за акцию на общую сумму 300.002 миллиона тенге).

В 2025 году Группа начислила и выплатила дивиденды держателям неконтрольной доли участия в КТО и КМГИ в общей сумме 3.635 миллионов тенге и 3.572 миллиона тенге, соответственно (2024 год: 2.820 миллионов тенге и 2.759 миллионов тенге, соответственно).

Операции с Самрук-Казына

В 2025 году Компания предоставила Самрук-Казына заём в размере 10.500 миллионов тенге со сроком погашения в 2035 году, ставка вознаграждения составила 0,10%. Разница между справедливой стоимостью займа на дату признания и его номинальной стоимостью была отражена как Операции с Самрук-Казына в консолидированном отчёте об изменениях в капитале в размере 8.836 миллионов тенге.

20 марта 2024 года купонная ставка облигаций, выпущенных Компанией и приобретенных Самрук-Казына в 2022 году, была увеличена с 3,00% до 9,30%. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 увеличение номинальной ставки привело к существенной модификации, а именно, к прекращению признания облигаций с купонной ставкой 3,00% и признанию облигаций с купонной ставкой 9,30%.

Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью облигаций, подлежащих к прекращению признания на дату модификации, в размере 59.769 миллионов тенге была отражена в составе финансовых доходов (Примечание 14) в данной консолидированной финансовой отчетности.

Отрицательная разница между справедливой стоимостью облигаций, подлежащих к прекращению признания, и справедливой стоимостью вновь признанных облигаций в размере 293.288 миллионов тенге отражена как Операции с Самрук-Казына в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

Распределения в пользу Самрук-Казына

В 2025 году Группа, в соответствии с постановлением Правительства по строительству социальных объектов в городе Жанаозен и обеспечению жильем жителей города Жанаозен, произвела начисление и выплату обязательств в сумме 4.199 миллионов тенге и 1.644 миллиона тенге, соответственно (в 2024 году 16 миллионов тенге и 2.059 миллионов тенге, соответственно).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. КАПИТАЛ (продолжение)****Прочие операции с Самрук-Казына**

В 2024 году Группа произвела увеличение резерва по обязательствам по строительству Спортивного комплекса в городе Уральск, начисленного в 2023 году в рамках Поручения Президента РК, на сумму 1.989 миллионов тенге.

22 января 2025 года объект был введен в эксплуатацию. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа произвела зачет начисленного обязательства по строительству и балансовой стоимости Спортивного комплекса в сумме 19.914 миллионов тенге.

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением KASE от 4 октября 2010 года финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными KASE правилами.

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Итого активы	18.848.445	18.934.647
Минус: нематериальные активы	881.420	943.156
Минус: итого обязательства	6.462.120	7.010.363
Чистые активы	11.504.905	10.981.128
Количество простых акций	610.119.493	610.119.493
Балансовая стоимость одной акции (в тысячах тенге)	18,857	17,998

Прибыль на акцию

<i>В тысячах тенге</i>	2025 год	2024 год
Средневзвешенное количество простых акций для базовой и разводнённой прибыли на акцию	610.119.493	610.119.493
Базовая и разводнённая прибыль на акцию	1,705	1,794

Неконтрольная доля участия

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых Группа имеет существенные неконтрольные доли участия.

	Страна регистрации и осуществления деятельности	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
		Неконтролирующая доля участия	Текущая стоимость	Неконтролирующая доля участия	Текущая стоимость
Romp petrol Downstream S.R.L.	Румыния	45,37%	90.997	45,37%	82.724
КТО	Казахстан	10,00%	70.641	10,00%	63.870
Romp petrol Petrochemicals S.R.L.	Румыния	45,37%	24.797	45,37%	22.120
Romp petrol Vega	Румыния	45,37%	(35.097)	45,37%	(29.521)
Romp petrol Rafinare S.A.	Румыния	45,37%	(289.265)	45,37%	(310.421)
Прочие			55.834		61.440
			(82.093)		(109.788)

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. КАПИТАЛ (продолжение)****Неконтрольная доля участия (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о дочерних организациях на индивидуальной основе на 31 декабря 2025 года и за год, закончившийся на указанную дату, в которых у Группы имеются существенные неконтрольные доли участия:

<i>В миллионах тенге</i>	Rompetro Downstream S.R.L.	KTO	Rompetro Petrochemical s S.R.L.	Rompetro Vega	Rompetro Rafinare S.A.
Обобщенный отчет о финансовом положении					
Долгосрочные активы	128.376	843.988	1.983	25.441	176.091
Краткосрочные активы	308.810	188.081	53.341	14.458	88.049
Долгосрочные обязательства	(76.754)	(180.645)	(476)	(46.679)	(206.780)
Краткосрочные обязательства	(159.875)	(125.006)	(195)	(70.574)	(694.902)
Итого капитал	200.557	726.418	54.653	(77.354)	(637.542)
Приходится на:					
Акционера материнской компании	109.560	655.777	29.856	(42.257)	(348.277)
Неконтрольную долю участия	90.997	70.641	24.797	(35.097)	(289.265)
Обобщенный отчет о совокупном доходе					
Выручка по договорам с покупателями	1.033.467	357.478	-	115.398	2.007.243
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	25.992	98.449	8.791	(15.082)	12.993
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	18.234	100.779	5.901	(12.290)	46.628
Приходится на:					
Акционера материнской компании	9.961	90.701	3.224	(6.714)	25.472
Неконтрольную долю участия	8.273	10.078	2.677	(5.576)	21.156
Дивиденды, объявленные в пользу неконтрольных долей участия	-	(3.307)	-	-	-
Обобщенная информация о денежных потоках					
Операционная деятельность	81.236	109.840	6	4.650	178.407
Инвестиционная деятельность	(25.324)	(20.852)	-	(4.499)	(65.647)
Финансовая деятельность	(55.424)	(44.235)	-	(157)	(132.479)
Чистое увеличение/(уменьшение) в составе денежных средств и их эквивалентов	488	43.201	5	(7)	(19.719)

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**25. КАПИТАЛ (продолжение)****Неконтрольная доля участия (продолжение)**

Ниже представлена обобщенная финансовая информация о дочерних организациях на индивидуальной основе на 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся на указанную дату, в которых у Группы имеются существенные неконтрольные доли участия:

<i>В миллионах тенге</i>	Rompetro Downstream S.R.L.	KTO	Rompetro Petrochemicals S.R.L.	Rompetro Vega	Rompetro Rafinare S.A.
Обобщенный отчет о финансовом положении					
Долгосрочные активы	133.296	840.928	2.897	27.976	118.375
Краткосрочные активы	234.461	139.023	46.503	17.223	56.753
Долгосрочные обязательства	(71.025)	(204.199)	(500)	(47.700)	(176.147)
Краткосрочные обязательства	(114.409)	(112.191)	(147)	(62.563)	(683.150)
Итого капитал	182.323	663.561	48.753	(65.064)	(684.169)
Приходится на:					
Акционера материнской компании	99.599	599.691	26.633	(35.543)	(373.748)
Неконтрольную долю участия	82.724	63.870	22.120	(29.521)	(310.421)
Обобщенный отчет о совокупном доходе					
Выручка по договорам с покупателями	889.308	311.900	-	87.742	1.522.309
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	8.990	65.092	1.312	402	(31.651)
Итого совокупный доход/(убыток) за год, за вычетом подоходного налога	33.477	72.136	7.821	(9.257)	(125.792)
Приходится на:					
Акционера материнской компании	18.288	64.922	4.273	(5.057)	(68.718)
Неконтрольную долю участия	15.189	7.214	3.548	(4.200)	(57.074)
Дивиденды, объявленные в пользу неконтрольных долей участия	-	(2.500)	-	-	-
Обобщенная информация о денежных потоках					
Операционная деятельность	7.648	90.771	-	22.895	495.168
Инвестиционная деятельность	(4.358)	(69.457)	-	(22.862)	(540.019)
Финансовая деятельность	(7.147)	(27.500)	-	(61)	16.742
Чистое уменьшение в составе денежных средств и их эквивалентов	(3.858)	(4.029)	-	(28)	(28.109)

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****26. ЗАЙМЫ**

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	3.062.408	3.396.818
Средневзвешенные номинальные ставки вознаграждения	6,09%	6,25%
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	459.539	570.583
Средневзвешенные номинальные ставки вознаграждения	7,02%	8,41%
	3.521.947	3.967.401

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов займы выражены в следующих валютах:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	2.422.291	2.982.986
Тенге	802.117	937.610
Евро	198.232	35.601
Китайский юань	89.798	–
Другие валюты	9.509	11.204
	3.521.947	3.967.401

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Текущая часть	278.423	323.290
Долгосрочная часть	3.243.524	3.644.111
	3.521.947	3.967.401

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов облигации составили:

<i>В миллионах тенге</i>	Сумма выпуска	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации					
ГФБ и МБА 2025	1,25 миллиарда юаней	2030 год	2,95%	89.798	–
			11,74% (0,50% номинальная ставка)	43.411	45.873
KASE 2023	70 миллиардов тенге	2033 год	12,105% (9,30% номинальная ставка)	649.876	642.749
KASE 2022	751,6 миллиардов тенге	2035 год	3,50%	381.578	396.299
Облигации ЛФБ 2020	750 миллионов долларов США	2033 год	5,375%	629.635	653.507
Облигации ЛФБ 2018	1,25 миллиарда долларов США	2030 год	6,375%	625.316	778.795
Облигации ЛФБ 2018	1,5 миллиарда долларов США	2048 год	5,75%	493.105	639.143
Облигации ЛФБ 2017	1,25 миллиарда долларов США	2047 год	4,75%	127.103	131.604
Облигации ЛФБ 2017	1 миллиард долларов США	2027 год			
Итого				3.039.822	3.287.970

В октябре 2025 года Компания осуществила выпуск облигаций, номинированных в китайских юанях, с купонной ставкой 2,95% и доходностью 3,15% в рамках новой программы среднесрочных облигаций на сумму 10 миллиардов китайских юаней, зарегистрированной на Гонконгской фондовой бирже («ГФБ») и Международной бирже Астаны («МБА»), со сроком на 5 лет и номинальной стоимостью в размере 1.250 миллионов китайских юаней (эквивалентно 93.338 миллионов тенге).

В декабре 2025 года Компания произвела частичный досрочный выкуп облигаций размещенных на Лондонской фондовой бирже («ЛФБ») с датой погашения в 2047 и 2048 годах и номинальной стоимостью в размере 500 миллионов долларов США (эквивалентно 243.286 миллионов тенге).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)****26. ЗАЙМЫ (продолжение)**

20 марта 2024 года купонная ставка облигаций, выпущенных Компанией и приобретенных Самрук-Казына в 2022 году, была увеличена с 3,00% до 9,30%. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 увеличение номинальной ставки привело к существенной модификации, а именно, к прекращению признания облигаций с купонной ставкой 3,00% и признанию облигаций с купонной ставкой 9,30%. Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью облигаций, подлежащих к прекращению признания на дату модификации, в размере 59.769 миллионов тенге была отражена в составе финансовых доходов (*Примечание 14*) в данной консолидированной финансовой отчетности. Отрицательная разница между справедливой стоимостью облигаций, подлежащих к прекращению признания, и справедливой стоимостью вновь признанных облигаций в размере 293.288 миллионов тенге отражена как Операции с Самрук-Казына в консолидированном отчете об изменениях в капитале (*Примечание 25*).

В 2024 году Компания произвела досрочный частичный выкуп облигаций, размещенных на ЛФБ с датой погашения в 2027 году и номинальной стоимостью 1 миллиард долларов США, на сумму 750 миллионов долларов США (эквивалентно 358.171 миллион тенге).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. ЗАЙМЫ (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов займы составили:

В миллионах тенге	Сумма выпуска	Дата погашения	Эффективная ставка вознаграждения	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Займы					
Синдицированный займ (Unicredit Bank, ING Bank, BCR, Raiffeisen Bank, Garanti Bank, Banca Transilvania, Intesa Sanpaolo)	551,8 миллионов долларов США ¹	2026 год	ROBOR 1M+2,05% SOFR 1M+2,05% EURIBOR 1M+2,00% EURIBOR 1M+2,05%	142.067	149.937
Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd (Лондонский филиал)	300 миллионов долларов США	2026 год	COF ² (3,76%) + 1,8%	54.682	91.405
Cargill	100 миллионов долларов США	2026 год	SOFR 3M+2,80%	50.792	52.732
Синдицированный займ (BCR, Raiffeisen Bank, Banca Transilvania, UniCredit Bank, Garanti Bank)	83 миллиона евро	2029 год	EURIBOR 6M + 3,00%	30.471	28.471
АО «Народный Банк Казахстана» (Народный банк)	41,4 миллиардов тенге	2032 год	Ключевая ставка Национального Банка РК+1,50% CPI 6M + 4,00%	29.544	31.157
Европейский Банк реконструкции и развития (ЕБРР)	61 миллиард тенге	2028 год	CPI + 3,75%	26.332	37.730
Евразийский банк развития	21 миллиард тенге	2033 год	Базовая ставка НБРК – 2,00% 15,20%	24.982	22.107
АО «Банк развития Казахстана» (БРК)	79 миллиардов тенге	2028 год	(номинальная ставка 7,99%)	22.587	43.892
Credit Agricole	150 миллионов долларов США	2026 год	COF (3,86%) + 1,75% ROBOR 1M + 2,00% SOFR1M + 2,00%	22.118	-
Banca Transilvania	57,96 миллионов евро	2026 год	EURIBOR 1M+2,00%	19.913	17.975
ING Bank NV	250 миллионов долларов США	2026 год	COF (3,8%) + 2,00%	19.760	7.714
Banca Transilvania	119 миллионов румынских лей	2030 год	ROBOR 3M + 1,10%	8.913	10.087
Народный Банк	169 миллиардов тенге	2032 год	19,50%	5.385	49.219
Народный Банк	110 миллиардов тенге	2025 год	11,00%	-	64.883
Эни Исатай	-	После начала добычи	CME TERM SOFR + 3,00%	-	24.761
ВСР	170 миллионов долларов США	2026 год	COF (4,63%) + 2,00%	-	21.181
Прочие	-	-	-	24.579	26.180
Итого				482.125	679.431

¹ 275,9 миллионов долларов США возобновляемая кредитная линия.² Cost of funding (стоимость финансирования).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. ЗАЙМЫ (продолжение)**

В 2025 году АНПЗ полностью погасил займ Народного банка на общую сумму 64.883 миллиона тенге, включая проценты.

В 2025 году КМГИ частично погасил займ от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. на сумму 76,29 миллионов долларов США (эквивалентно 39.773 миллиона тенге), включая проценты.

В 2025 году КМГИ получил Синдицированный займ на общую сумму 279,49 миллионов долларов США (эквивалентно 145.702 миллиона тенге) и осуществил его частичное погашение на общую сумму 311,099 миллионов долларов США (эквивалентно 162.179 миллионов тенге), включая проценты.

В 2025 году КМГИ получил займ от Credit Agricole на общую сумму 43,75 миллионов долларов США (эквивалентно 22.808 миллионов тенге) по ставке COF (3,86%) + 1,75% и сроком погашения до конца 2026.

В 2025 году, на основании уведомления Министерства энергетики РК о расторжении контракта на недропользование по проекту Абай, Компания прекратила признание займа, полученного от Эни Исатай на сумму 24.775 миллионов тенге, включая проценты (Примечание 14).

В 2024 году КМГИ частично погасил синдицированный займ на общую сумму 71,88 миллионов долларов США (эквивалентно 33.735 миллионов тенге), включая проценты.

В 2024 году КМГИ получил займ от Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. на общую сумму 35,91 миллион долларов США (эквивалентно 16.854 миллиона тенге) по ставке COF (4,33%) + 1,50% и сроком погашения до конца 2025 года для финансирования оборотного капитала.

В 2024 году АНПЗ и ПНХЗ частично погасили займ БРК на общую сумму 46.688 миллионов тенге, включая проценты.

В 2024 году АНПЗ получил займ от ЕБРР на общую сумму 26.600 миллионов тенге по ставке CPI + 3,75% и сроком погашения до 2028 года для рефинансирования займа Народного банка.

В 2024 году АНПЗ и КТО частично погасили займ Народного банка на общую сумму 21.000 миллионов тенге, включая проценты.

В 2024 году КМГИ погасил займ от ING Bank NV на общую сумму 29,21 миллион долларов США (эквивалентно 13.709 миллионов тенге).

В 2024 году ТОО «Казахский газоперерабатывающий завод», дочерняя организация Компании, получило займ от Народного Банка на общую сумму 48.246 миллионов тенге по Базовой ставке НБРК + 1,50% и сроком погашения до конца 2032 года для строительства Нефтегазоперерабатывающего завода.

В 2024 году, на основании уведомления Министерства энергетики РК о расторжении контракта на недропользование по проекту Женис, Компания прекратила признание займа, полученного от Лукойл Казахстан Апстрим (сагу-финансирование) на сумму 48.432 миллиона тенге (Примечание 14).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. ЗАЙМЫ (продолжение)**

Изменения в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности:

В миллионах тенге	2025 год				2024 год			
	Краткосрочные займы	Долгосрочные займы	Облигации	Итого	Краткосрочные займы	Долгосрочные займы	Облигации	Итого
Сальдо на 1 января	151.541	527.890	3.287.970	3.967.401	214.457	496.360	3.046.277	3.757.094
Получено денежными средствами	59.271	148.346	92.224	299.841	34.975	179.919	-	214.894
Выплата основного долга денежными средствами	(81.210)	(299.005)	(258.017)	(638.232)	(118.862)	(145.496)	(383.051)	(647.409)
Вознаграждение начисленное (Примечание 14)	11.564	38.787	234.134	284.485	19.383	41.729	218.115	279.227
Вознаграждение уплаченное*	(11.623)	(44.614)	(216.405)	(272.642)	(19.422)	(34.195)	(192.286)	(245.903)
Эффект от модификации займа	-	-	-	-	-	-	233.519	233.519
Пересчет валюты отчетности (Положительная)/отрицательная курсовая разница, использованная для хеджирования чистых инвестиций	(5.042)	(9.251)	-	(14.293)	21.907	32.849	-	54.756
Убыток/(доход) по курсовой разнице	-	-	(92.338)	(92.338)	-	-	358.847	358.847
Прекращение признания обязательств по займу (Примечание 14)	1.877	9.022	(4.532)	6.367	(897)	2.245	6.549	7.897
Прочие	-	(24.775)	-	(24.775)	-	(48.442)	-	(48.442)
Сальдо на 31 декабря	126.378	355.745	3.039.824	3.521.947	151.541	527.890	3.287.970	3.967.401
Текущая часть	126.378	105.405	46.640	278.423	151.541	122.729	49.020	323.290
Долгосрочная часть	-	250.340	2.993.184	3.243.524	-	405.161	3.238.950	3.644.111

* Вознаграждение уплаченное представлено в консолидированном отчете о движении денежных средств как денежные потоки от операционной деятельности.

Ковенанты

Группа должна обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых показателей по условиям кредитной документации. Финансовые ковенанты требуют, чтобы Группа соблюдала определенные показатели, такие как отношение чистого долга к EBITDA, минимальное покрытие процентов и другие. По условиям кредитных соглашений не исполнение ковенантов может привести к погашению долгосрочных займов по первому требованию. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группа соблюдает все финансовые и нефинансовые показатели. Согласно кредитной документации, следующей датой пересмотра ковенантов является 31 марта 2026 года.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. ЗАЙМЫ (продолжение)****Хеджирование чистых инвестиций с иностранной функциональной валютой**

Облигации ЛФБ, выпущенные Компанией в 2017-2020 годах и номинированные в долларах США, были определены как инструменты хеджирования чистых инвестиций в зарубежные подразделения Группы: ТШО, КМГ Кашаган Б.В. и КМГ Карачаганак. По состоянию на 31 декабря 2025 года номинальная стоимость облигаций ЛФБ, выпущенных Компанией в 2017-2020 годах составила 4,500 миллионов долларов США (на 31 декабря 2024 года: 5,000 миллионов долларов США). Срок погашения инструментов хеджирования составляет от 2 до 23 лет. В 2025 году доход от курсовой разницы в размере 92.338 миллионов тенге (2024 год: расход от курсовой разницы в размере 358.847 миллионов тенге) был реклассифицирован в состав прочего совокупного дохода и зачтен против расхода (2024 год: дохода) от пересчета зарубежных подразделений, указанных выше.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Будущие минимальные арендные платежи, вместе с текущей стоимостью чистых минимальных арендных платежей, представлены следующим образом:

В миллионах тенге	Арендные платежи		Текущая стоимость арендных платежей	
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
В течение одного года	22.054	26.471	16.677	20.882
От 2 до 5 лет включительно	61.229	56.149	35.807	29.308
Свыше пяти лет	100.369	102.326	76.488	74.026
	183.652	184.946	128.972	124.216
Минус: суммы, представляющие финансовые выплаты	(54.680)	(60.730)	-	-
Текущая стоимость арендных платежей	128.972	124.216	128.972	124.216
Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	(22.054)	(26.471)	(16.677)	(20.882)
Суммы, подлежащие погашению после 12 месяцев	161.598	158.475	112.295	103.334

По состоянию на 31 декабря 2025 года расчёт суммы процентов основывается на эффективных ставках вознаграждения от 2,95% до 19,00% (31 декабря 2024 года: от 2,95% до 25,29%).

За год, закончившийся 31 декабря 2025 и 2024 годов, изменения в обязательствах по аренде представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	124.216	105.280
Поступления по аренде	12.882	23.790
Начисленное вознаграждение (Примечание 14)	9.343	8.444
Выплата основного долга	(29.520)	(26.118)
Вознаграждение уплаченное	(1.157)	(1.279)
Убыток/(доход) по курсовой разнице	9.550	(4.611)
Пересчет валюты отчетности	(4.432)	14.842
Модификация	10.240	7.386
Досрочное расторжение	(906)	(2.661)
Другое	(1.244)	(857)
Сальдо на 31 декабря	128.972	124.216

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**28. РЕЗЕРВЫ**

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Экологические обязательства	Резерв по налогам	Прочие	Итого
Резерв на 31 декабря 2023 года	208.705	77.061	6.974	47.055	339.795
Пересчет валюты отчетности	11.879	9.137	158	3.002	24.176
Изменение в оценке	(18.446)	(210)	-	(14)	(18.670)
Увеличение на сумму амортизации дисконта (Примечание 14)	17.082	1.647	-	141	18.870
Резерв за год	4.225	-	61	6.601	10.887
Переводы и реклассификации в состав прочих финансовых обязательств	-	-	-	(4.742)	(4.742)
Неиспользованный резерв	(788)	(2.377)	(4.305)	(131)	(7.601)
Использование резерва	(1.465)	(6.139)	-	(27.458)	(35.062)
Резерв на 31 декабря 2024 года	221.192	79.119	2.888	24.454	327.653
Пересчет валюты отчетности	(3.449)	(2.558)	(37)	(718)	(6.762)
Изменение в оценке	(43.516)	(25)	-	(23)	(43.564)
Увеличение на сумму амортизации дисконта (Примечание 14)	20.097	1.204	-	139	21.440
Резерв за год	7.142	1.305	789	10.639	19.875
Переводы из налоговых обязательств	-	-	2.243	-	2.243
Неиспользованный резерв	(278)	(8.067)	(1.461)	(2.263)	(12.069)
Использование резерва	(1.210)	(1.704)	(689)	(8.343)	(11.946)
Резерв на 31 декабря 2025 года	199.978	69.274	3.733	23.885	296.870

Подробное описание существенных резервов, включая существенные оценки и использованные суждения, включено в Примечание 4.

Текущая и долгосрочная части разделены следующим образом:

<i>В миллионах тенге</i>	Обязательства по выбытию активов	Экологическое обязательство	Резерв по налогам	Прочие	Итого
Текущая часть	1.374	1	1.518	14.218	17.111
Долгосрочная часть	198.604	69.273	2.215	9.667	279.759
Резерв на 31 декабря 2025 года	199.978	69.274	3.733	23.885	296.870
Текущая часть	1.440	1.910	2.888	13.286	19.524
Долгосрочная часть	219.752	77.209	-	11.168	308.129
Резерв на 31 декабря 2024 года	221.192	79.119	2.888	24.454	327.653

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**29. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ И НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая кредиторская задолженность	546.873	598.787
Прочие финансовые обязательства		
Задолженность перед сотрудниками	86.922	78.950
Прочая кредиторская задолженность	28.627	40.534
Производные финансовые инструменты	383	2.950
Прочие	64.833	53.812
	180.765	176.246
Краткосрочная часть	179.684	169.150
Долгосрочная часть	1.081	7.096
	180.765	176.246
Прочие нефинансовые обязательства		
Договорные обязательства	202.973	227.046
Прочие	53.313	15.432
	256.286	242.478
Краткосрочная часть	188.478	206.303
Долгосрочная часть	67.808	36.175
	256.286	242.478

В состав прочих финансовых обязательств включено текущее обязательство КМГИ по пут-опциону на выкуп доли в капитале Казахстанско-румынского инвестиционного фонда в сфере энергетики от имени румынского Общества по управлению участием в энергетике на сумму 15.085 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 14.774 миллиона тенге).

В состав прочих нефинансовых обязательств включены долгосрочные налоговые обязательства КМГИ, подлежащие выплате до 2030 года в соответствии с графиком платежей, утвержденным налоговыми органами Румынии и перенесенные из текущих обязательств по налоговым платежам в размере 36.585 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: ноль тенге).

В течение 2025 года Группа исполнила ранее признанные договорные обязательства путем оказания услуг по транспортировке нефти и продаже нефтепродуктов, и признала выручку по данным договорным обязательствам в размере 155.425 миллионов тенге (2024 г.: 91.795 миллионов тенге).

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	298.867	389.492
Тенге	152.628	137.939
Румынская лея	72.598	56.388
Евро	15.162	6.296
Другие валюты	7.618	8.672
Итого	546.873	598.787

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов по торговой кредиторской задолженности и прочим текущим финансовым обязательствам проценты не начислялись.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**30. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ**

В миллионах тенге	31 декабря	
	2025 года	2024 года
НДС	70.969	28.394
Рентный налог на экспорт сырой нефти	33.808	15.071
Налог на добычу полезных ископаемых	19.732	15.782
Социальный налог	7.665	7.436
Налог с оборота	6.766	4.847
Индивидуальный подоходный налог	4.911	6.042
Налог у источника выплаты за нерезидента	4.867	59
Акцизы	2.259	1.871
Прочие	3.856	4.129
	154.833	83.631

31. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Предоплата по подоходному налогу на 31 декабря 2025 года в сумме 62.515 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 41.170 миллионов тенге) представляет собой, в основном, корпоративный подоходный налог. Обязательства по подоходному налогу на 31 декабря 2025 года в сумме 22.688 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 15.600 миллионов тенге) представляет собой, в основном, корпоративный подоходный налог.

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, 2025 и 2024 годов, включают:

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Текущий подоходный налог:		
Корпоративный подоходный налог	274.446	168.573
Налог у источника выплаты по доходам от дивидендов и вознаграждения	135.739	81.138
Альтернативный налог на недропользование	3.084	2.628
Налог на сверхприбыль	1.229	1.149
Отложенный подоходный налог:		
Корпоративный подоходный налог	(2.452)	131.419
Альтернативный налог на недропользование	4.082	5.734
Налог у источника выплаты по доходам от дивидендов	(56.425)	(27.554)
Расходы по подоходному налогу	359.703	363.087

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога (20% в 2025 и 2024 годах) к расходам по подоходному налогу, представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

В миллионах тенге	2025 года	2024 года
Прибыль до учёта подоходного налога	1.431.757	1.457.334
Ставка подоходного налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу по бухгалтерской прибыли	286.351	291.467
Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний	(94.258)	(60.724)
Прочие необлагаемые доходы и невычитаемые расходы, не идущие на вычет	16.667	7.469
Эффект отличных ставок корпоративного подоходного налога	63.234	61.780
Альтернативный налог на недропользование	7.166	8.362
Налог на сверхприбыль	1.229	1.149
Налог у источника выплаты по доходам от дивидендов и вознаграждения	79.314	53.584
Расходы по подоходному налогу	359.703	363.087

КМГ Кашаган Б.В. и КМГ Карачаганак имеют Соглашение о Разделе Продукции и Окончательное Соглашение о Разделе Продукции, соответственно, предусматривающие стабилизированный налоговый режим по Налоговому кодексу 1997 года, который должен применяться в течение всего периода действия вышеуказанных соглашений. Самое большое налоговое влияние от применения стабилизированного налогового режима - применение налоговой ставки подоходного налога в размере 30% к налогооблагаемой прибыли.

Ставки подоходного налога для компаний, осуществляющих деятельность в юрисдикциях, таких как Нидерланды, Румыния и Швейцария, составляют от 11,89% до 25,80%.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**31. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Сальдо отложенного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на отчетные даты, к временным разницам между основой для расчёта активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря, включают следующее:

В миллионах тенге	2025 год					2024 год				
	Корпоративный подоходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого	Отраженный в составе прибыли или убытка	Корпоративный подоходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого	Отраженный в составе прибыли или убытка
Активы по отложенному налогу										
Основные средства	33.545	-	-	33.545	9.651	23.894	-	-	23.894	875
Перенесенные налоговые убытки	439.960	-	-	439.960	(168.860)	608.820	-	-	608.820	(74.465)
Начисленные обязательства в отношении работников	6.990	-	-	6.990	1.630	5.360	-	-	5.360	(2.268)
Обесценение финансовых активов	5	-	-	5	(9.356)	9.361	-	-	9.361	1.256
Обязательство за загрязнение окружающей среды	1.918	-	-	1.918	(152)	2.070	-	-	2.070	(961)
Прочие	90.378	-	-	90.378	(24.037)	86.668	4.291	-	90.959	59.281
Минус: непризнанные активы по отложенному налогу	(410.018)	-	-	(410.018)	173.502	(583.520)	-	-	(583.520)	(32.179)
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(128.239)	-	-	(128.239)	(22.000)	(106.239)	-	-	(106.239)	117.074
Активы по отложенному налогу	34.539	-	-	34.539	(39.622)	46.414	4.291	-	50.705	68.613
Обязательства по отложенному налогу										
Основные средства	837.756	22	-	837.778	(20.572)	858.119	231	-	858.350	88.577
Нераспределенная прибыль совместных предприятий и ассоциированных компаний	-	-	554.748	554.748	(56.425)	-	-	634.427	634.427	(27.554)
Прочие	9.749	-	-	9.749	4.580	5.298	-	-	5.298	115
Минус: активы по отложенному налогу, зачтенные с обязательствами по отложенному налогу	(128.239)	-	-	(128.239)	(22.000)	(106.239)	-	-	(106.239)	117.074
Обязательства по отложенному налогу	719.266	22	554.748	1.274.036	(94.417)	757.178	231	634.427	1.391.836	178.212
Чистые обязательства по отложенному налогу	684.727	22	554.748	1.239.497	-	710.764	(4.060)	634.427	1.341.131	109.599
Расходы по отложенному налогу					(54.795)					

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**31. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Отложенный корпоративный подоходный налог и налог на сверхприбыль определяются в отношении каждого контракта на недропользование. Отложенный подоходный налог также определяется для видов деятельности, не входящих в объем контрактов на недропользование. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, относительно которого актив может быть использован. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что связанные с ними налоговые льготы будут реализованы. На 31 декабря 2025 года непризнанные отложенные налоговые активы в основном относились к перенесенным налоговым убыткам в сумме 410.018 миллионов тенге (на 31 декабря 2024 года: 583.520 миллионов тенге).

Перенесенные налоговые убытки в РК по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов истекают в течение десяти лет с момента возникновения для целей налогообложения.

Изменения в обязательствах/(активах) по отложенному налогу представлены следующим образом:

В миллионах тенге	2025 год				2024 год			
	Корпоративный подоходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого	Корпоративный подоходный налог	Альтернативный налог на недропользование	Налог у источника	Итого
Сальдо отложенного обязательства на 1 января, нетто	710.764	(4.060)	634.427	1.341.131	495.634	(9.794)	571.270	1.057.110
Пересчет валюты отчетности	(23.456)	-	(23.254)	(46.710)	83.737	-	90.711	174.448
Налоговый (доход)/убыток, отраженный в составе прибыли или убытка за год	(2.452)	4.082	(56.425)	(54.795)	131.419	5.734	(27.554)	109.599
Налоговый убыток за год, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(129)	-	-	(129)	(26)	-	-	(26)
Сальдо отложенного обязательства на 31 декабря, нетто	684.727	22	554.748	1.239.497	710.764	(4.060)	634.427	1.341.131

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ****Условия сделок со связанными сторонами**

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Группы, а также организации, в которых ключевому управляющему персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля участия.

Прочие предприятия, контролируемые Правительством, также являются связанными сторонами Группы. Операции с данными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно требованиям законодательства и условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям.

Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением некоторых регулируемых услуг, предоставленных на основании тарифов. непогашенные остатки на конец периода, в основном, являются необеспеченными и беспроцентными, расчеты по которым производятся наличными. Группа признает резервы под ОКУ по задолженности от связанных сторон в соответствии с теми же принципами и политикой под ОКУ, применяемыми для определения ОКУ по задолженности перед третьими сторонами.

Остатки по расчетам

В следующей таблице приводятся общие суммы остатков по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В миллионах тенге	31 декабря	Задолженность связанных сторон*	Задолженность связанным сторонам*	Деньги и депозиты на счетах связанных сторон	Задолженность по займам от связанных сторон	Задолженность по финансовым активам и займам
						выданным связанным сторонам
Самрук-Казына	2025 года	31.402	-	-	693.287	46.674
	2024 года	28.451	-	-	688.622	54.317
Компании, входящие в Самрук-Казына	2025 года	145.496	2.012	41.500	-	166
	2024 года	29.336	2.716	56.849	-	172
Ассоциированные компании	2025 года	10.404	3.980	-	-	-
	2024 года	18.314	13.650	-	-	-
Прочие контролируемые государством стороны	2025 года	8.672	7.999	-	47.569	37.378
	2024 года	2.611	3.407	-	65.999	38.329
Совместные предприятия	2025 года	53.715	207.159	-	-	174.410
	2024 года	32.014	177.411	-	-	106.338

* Суммы в основном классифицированы как «Торговая дебиторская задолженность» и «Торговая кредиторская задолженность»

Задолженность связанных сторон/связанным сторонам

Самрук-Казына и компании, входящие в Самрук-Казына

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность связанных сторон, в основном представлена дебиторской задолженностью за покупку нефтепродуктов АО «НК «Казахстан Темир Жолы», дочерней организации Самрук-Казына, на сумму 140.380 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 26.027 миллионов тенге).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)****Задолженность связанных сторон/связанным сторонам (продолжение)***Самрук-Казына и компании, входящие в Самрук-Казына (продолжение)*

В 2024 году Компания реализовала Самрук-Казына инвестиционную недвижимость с балансовой стоимостью 13.503 миллиона тенге. Согласно условиям договора купли-продажи цена реализации составила 22.872 миллиона тенге с отсрочкой платежа до июня 2027 года. Разница между ценой реализации, являющейся справедливой стоимостью, и номинальной стоимостью задолженности Самрук-Казына в размере 8.741 миллион тенге отражена в данной консолидированной финансовой отчетности как финансовые расходы (Примечание 14).

Совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность перед совместными предприятиями была, в основном, выражена кредиторской задолженностью за сырую нефть ТШО на сумму 171.072 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 143.651 миллион тенге).

Деньги и депозиты на счетах связанных сторон*Компании, входящие в Самрук-Казына*

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа имеет текущие счета и срочные вклады в составе денежных средств в тенге и долларах на счетах АО «Казпочта», дочерней организации Самрук-Казына, на общую сумму 41.500 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 56.849 миллионов тенге). Процентные ставки составляют от 3,3% до 3,6% годовых по суммам, номинированным в долларах США, и 17% годовых по суммам, номинированным в тенге.

Задолженность по займам полученным от связанных сторон*Самрук-Казына*

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность по займам, полученным от связанных сторон, в основном, представлена облигациями, выпущенными Компанией в 2022 году и приобретенными Самрук-Казына, на сумму 649.876 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 642.749 миллионов тенге) (Примечание 26).

Прочие контролируемые государством стороны

По состоянию на 31 декабря 2025 года займы, подлежащие выплате связанным сторонам, представлены займами, полученными АНПЗ от БРК и КТО от Евразийского банка развития на общую сумму 47.569 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: займы, полученные АНПЗ и ПНХЗ от БРК и КТО от Евразийского банка развития, на общую сумму 65.999 миллионов тенге) (Примечание 26).

Задолженность по финансовым активам и займам выданным связанным сторонам*Самрук-Казына*

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность по финансовым активам и займам выданным связанным сторонам, представлена займом выданным КМГ Карачаганак в адрес Самрук-Казына на сумму 22.576 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 21.838 миллионов тенге) и облигациями, выпущенными Самрук-Казына на сумму 24.160 миллионов тенге, за вычетом резерва под ОКУ (31 декабря 2024 года: 22.461 миллион тенге).

Прочие контролируемые государством стороны

В течение 2025 года Группа осуществила покупку краткосрочных нот НБ РК на общую сумму 446.814 миллионов тенге со ставкой вознаграждения 16,08%. Также, приобретенные в 2024 и 2025 годах Группой краткосрочные ноты НБ РК на сумму 447.884 миллиона тенге были обратно выкуплены эмитентом.

В течение 2024 года Группа осуществила покупку краткосрочных нот НБ РК на общую сумму 308.147 миллионов тенге со ставкой вознаграждения 13,71%. Также, приобретенные в 2023 и 2024 годах Группой краткосрочные ноты НБ РК на сумму 302.600 миллионов тенге были обратно выкуплены эмитентом.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)****Задолженность по финансовым активам и займам выданным связанным сторонам (продолжение)***Совместные предприятия*

По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность по финансовым активам и займам выданным связанным сторонам, в основном, представлена займами, выданными КРП со ставкой вознаграждения SOFR + 2,8%, ККО со ставкой вознаграждения SOFR + 3% и беспроцентным займом, выданным UGL на общую сумму 162.326 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 94.732 миллиона тенге).

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость обязательств по финансовой гарантии, выданной совместному предприятию Силлено и КРП для обеспечения выполнения их финансовых обязательств, составляет 18.009 миллионов тенге (31 декабря 2024 года: 858 миллионов тенге).

Обороты по сделкам

В следующей таблице приводятся общие суммы по сделкам, которые были заключены со связанными сторонами в течение 2025 и 2024 годов:

<i>В миллионах тенге</i>		Продажи связанным сторонам*	Приобре- тение у связанных сторон*	Вознаграж- дение от связанных сторон	Вознаграж- дение связанным сторонам
Самрук-Казына	2025 год 2024 год	4.233 33.966	2.774 6.740	8.526 66.305	83.686 80.315
Компании, входящие в Самрук-Казына	2025 год 2024 год	240.958 135.107	54.586 83.775	2.644 2.542	- -
Ассоциированные компании	2025 год 2024 год	43.868 43.888	81.118 84.599	17 154	- -
Прочие контролируемые государством стороны	2025 год 2024 год	1.004 1.329	54.376 49.934	7.906 7.458	8.674 10.773
Совместные предприятия	2025 год 2024 год	513.061 410.418	2.189.601 1.744.984	10.606 13.534	- 6.324

* Суммы в основном классифицированы как «Выручка по договорам с покупателями», «Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов», «Производственные расходы», «Расходы по транспортировке и реализации» и «Общие и административные расходы».

Продажи связанным сторонам/приобретения у связанных сторон*Совместные предприятия*

В 2025 году продажи совместным предприятиям были представлены, в основном, услугами по переработке нефти и нефтепродуктов, оказанных КСЕГ на сумму 161.731 миллион тенге (2024 год: 87.871 миллион тенге), услугами по транспортировке нефти и бурению скважин, оказанных ММГ на общую сумму 79.320 миллионов тенге (2024 год: 88.444 миллиона тенге) и транспортно-грузовым обслуживанием, предоставленным ТШО на сумму 26.934 миллиона тенге (2024 год: 21.138 миллионов тенге).

В 2025 году покупки у совместных предприятий, в основном, были связаны с покупками сырой нефти у ТШО на сумму 2.107.480 миллионов тенге (2024 год: 1.703.581 миллион тенге).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу (члены Совета Директоров и Правления Группы, включая Компанию и дочерние предприятия), включенная в общие и административные расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе, составляет 8.835 миллионов тенге и 7.568 миллионов тенге, соответственно. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу, состоит из расходов по заработной плате, установленной контрактами, и премий по результатам деятельности.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Группы включают займы полученные и выданные, финансовые гарантии, денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками, возникающими по финансовым инструментам Группы, являются риск изменения процентной ставки, валютный риск и кредитный риск. Группа, также, отслеживает рыночный риск и риск ликвидности, возникающие по всем её финансовым инструментам.

Рыночный риск

Группа подвержена влиянию рисков конъюнктуры рынка, возникающих в связи с открытыми позициями по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, которые, в свою очередь, подвержены общим и специфическим колебаниям рынка. Группа управляет рисками конъюнктуры рынка посредством периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений конъюнктуры, а также путем установления соответствующих требований к рентабельности и залоговому обеспечению. Анализ чувствительности в следующих разделах приведен по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов.

Валютный риск

В результате значительных сумм займов и кредиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированный отчет о финансовом положении Группы могут оказать значительное влияние изменения в обменных курсах доллара США к тенге. Группа также подвержена риску по сделкам в иностранной валюте. Такой риск возникает по доходам в долларах США. В Группе существует политика управления валютным риском в долларах США, связанная с сопоставлением финансовых активов и финансовых обязательств, выраженных в долларах США. В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения (вследствие изменения в денежных потоках активов и обязательств), к возможным изменениям в обменном курсе доллара США и евро, при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными. Колебания курсов других валют не рассматриваются ввиду их незначительности для консолидированных результатов деятельности Группы.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в обменном курсе	Влияние на прибыль до налого- обложения
2025 год		
Доллары США	+9% (9%)	(30.113) 30.113
Евро	+11% (11%)	(22.141) 22.141
2024 год		
Доллары США	+9% (7%)	(100.651) 81.317
Евро	+9% (6%)	(2.396) 1.584

Риск изменения процентных ставок

Риск, связанный с изменением процентных ставок, представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в результате изменения процентных ставок на рынке. Подверженность Группы риску изменений в рыночных процентных ставках в основном относится к долгосрочным займам Группы с плавающей процентной ставкой. Политика Группы предусматривает управление риском изменения процентной ставки посредством использования комбинации фиксированных и переменных процентных ставок по займам.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения процентных ставок (продолжение)*

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до налогообложения (вследствие наличия займов с плавающей процентной ставкой) к возможным изменениям в процентной ставке, при этом все другие параметры приняты величинами постоянными. Существенное влияние на капитал Группы отсутствует.

<i>В миллионах тенге</i>	Увеличение/ (уменьшение) в базисных пунктах	Влияние на прибыль до налого- обложения
2025 год		
SOFR	+0,22 (0,22)	(996) 996
2024 год		
SOFR	+4,50 +0,39	(25.680) (2.226)

Кредитный риск

Группа совершает сделки исключительно с известными и кредитоспособными сторонами. В соответствии с политикой Группы все клиенты, желающие совершать торговые операции на условиях коммерческого кредита, подлежат процедуре кредитной проверки. Кроме того, дебиторская задолженность такого покупателя подлежит постоянному мониторингу для обеспечения уверенности в том, что риск невозврата задолженности для Группы минимален. У Группы отсутствуют существенные концентрации кредитного риска.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады, займы и дебиторскую задолженность от связанных сторон, а также прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных инструментов.

В следующей таблице показан риск профиль по денежным средствам, краткосрочным и долгосрочным депозитам Группы в банках по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов с использованием обозначений кредитных рейтингов «Fitch», либо при отсутствии таковых, с использованием их эквивалентов в рейтингах «S&P» и «Moody's».

	На 31 декабря	
	2025 год	2024 год
от «AA-» до «A+»	21%	18%
от «A» до «A-»	65%	65%
от «BBB+» до «BBB-»	9%	11%
от «BB+» до «BB-»	5%	6%

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближенной к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств.

В миллионах тенге	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев		Свыше 3 месяцев, но не более 1 года		Свыше 1 года, но не более 5 лет		Итого
	Не более 1 месяца	Свыше 1 месяца, но не более 3 месяцев	Свыше 3 месяцев, но не более 1 года	Свыше 1 года, но не более 5 лет	Свыше 5 лет		
На 31 декабря 2025 года							
Займы*	-	3.854	436.344	1.872.240	3.911.492	6.223.930	
Торговая кредиторская задолженность	263.021	263.928	18.824	983	251	547.007	
Финансовые гарантии**	231.843	-	-	-	-	231.843	
Задолженность по аренде	2.620	4.562	15.423	62.886	103.685	189.176	
Прочие финансовые обязательства	21.664	29.782	40.668	37.595	-	129.709	
	519.148	302.126	511.259	1.973.704	4.015.428	7.321.665	
На 31 декабря 2024 года							
Займы*	8.311	4.279	508.247	1.760.405	5.449.825	7.731.067	
Торговая кредиторская задолженность	208.205	226.758	163.824	-	-	598.787	
Финансовые гарантии**	-	59	32.269	14.991	-	47.319	
Задолженность по аренде	2.788	4.488	19.195	56.149	102.326	184.946	
Прочие финансовые обязательства	38.867	22.566	72.418	8.990	-	142.841	
	258.171	258.150	795.953	1.840.535	5.552.151	8.704.960	

* Группа исключает из недисконтированных платежей задолженность по займам, подлежащую погашению партнерам по проектам в соответствии с условиями соглашений о совместном финансировании, в виду неопределённости наступления сроков погашения. На 31 декабря 2025 года задолженность по займам перед партнерами составила 7.782 миллиона тенге (31 декабря 2024 года: 31.926 миллионов тенге).

** Группа включает финансовые гарантии в таблицу ликвидности, однако, денежные оттоки по финансовым гарантиям зависят от определённых событий. Финансовая гарантия – это договор, согласно которому эмитент обязан произвести определённые выплаты с целью возмещения держателю инструмента убытка, понесенного им в связи с тем, что определённый должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента. В 2025 и 2024 годах не было случаев использования существенных финансовых гарантий.

Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является максимизация акционерной стоимости. Группа управляет своим капиталом таким образом, чтобы обеспечивать способность продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Компания стремится составить структуру капитала для осуществления плана капитальных инвестиций и поддерживать кредитный рейтинг инвестиционного уровня в течение всего цикла. Поддержание финансовой гибкости является стратегически важным, чтобы противостоять цикличности индустрии и для осуществления органических и неорганических инвестиционных решений. Компания имеет расширенный внутренний процесс согласования капитальных затрат, новых проектов и получения займов.

В целях управления капиталом Группы структура капитала Группы состоит из задолженности, которая включает займы (Примечание 26), минус денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24), краткосрочные банковские депозиты (Примечание 19) и капитал, включающий выпущенный капитал, дополнительный оплаченный капитал, прочие резервы и нераспределённую прибыль (Примечание 25).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом (продолжение)**

Руководство Группы регулярно осуществляет анализ структуры капитала. Как часть этого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Для достижения данной цели управление капиталом, среди прочего, должно обеспечивать выполнение всех договорных условий по процентным кредитам и займам, которые определяют требования в отношении структуры капитала. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались (Примечание 26).

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
	Займы	3.521.947
Минус: денежные средства и их эквиваленты и краткосрочные банковские депозиты	3.073.649	2.730.267
Чистая задолженность	448.298	1.237.134
Капитал	12.386.325	11.924.284
Капитал и чистая задолженность	12.834.623	13.161.418

Стратегия, цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, не изменялись.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Ниже приведена информация о балансовой и справедливой стоимости определенных финансовых инструментов Группы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов:

В миллионах тенге	31 декабря 2025 года					31 декабря 2024 года				
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки			Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки		
			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3			Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Облигации к получению от Самрук-Казына	24.098	11.708	-	11.708	-	32.479	27.650	-	27.650	-
Ноты НБ РК	37.378	37.378	-	37.378	-	38.329	38.329	-	38.329	-
Займы и дебиторская задолженность от связанных сторон по справедливой стоимости через прибыль и убыток	159.655	159.655	-	-	159.655	93.743	93.743	-	-	93.743
Займы, выданные связанным сторонам по амортизированной стоимости	37.344	37.502	-	22.576	14.926	34.445	36.700	-	21.838	14.862
Займы с фиксированной ставкой вознаграждения	3.062.408	2.948.106	2.926.144	21.962	-	3.396.818	3.238.502	2.406.715	831.787	-
Финансовые гарантии	18.009	18.009	-	-	18.009	858	858	-	-	858
Займы с плавающей ставкой вознаграждения	459.539	459.538	-	459.538	-	570.583	570.656	-	570.656	-

По всем остальным финансовым инструментам балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Справедливая стоимость облигаций к получению от Самрук-Казына и прочие долговые инструменты были рассчитаны посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по рыночным процентным ставкам.

Все финансовые инструменты, в отношении которых справедливая стоимость признается или раскрывается, классифицируются в иерархии справедливой стоимости на основе данных самого низкого уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом, следующим образом:

- Уровень 1 – котированные (нескорректированные) рыночные цены на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – методы оценки, для которых прямо или косвенно наблюдаются исходные данные самого низкого уровня, значимые для оценки справедливой стоимости;
- Уровень 3 – методы оценки, для которых исходные данные самого низкого уровня, значимые для оценки справедливой стоимости, не наблюдаются.

В течение отчетного периода не было никаких переводов между Уровнем 1 и Уровнем 2, а также не осуществлялось перемещений в Уровень 3 или из него.

Для активов и обязательств, которые признаются по справедливой стоимости на постоянной основе, Группа определяет, произошли ли переводы между уровнями в иерархии, путем переоценки по категориям (на основе входных данных самого низкого уровня, которые важны для оценки справедливой стоимости в целом) в конце каждого отчетного периода. В течение года не было никаких изменений в процессах оценки Группы, методах оценки и типах исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**33. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В таблице ниже приведены модели оценки и исходные данные, использованные в оценке справедливой стоимости для оценок Уровня 3, а также чувствительность оценок к возможным изменениям исходных данных по состоянию на 31 декабря 2025 года:

В миллионах тенге	Справедливая стоимость	Модель оценки	Использованные исходные данные	Диапазон исходных данных (средневзвешенное значение)	Увеличение/уменьшение в базисных ставках	Чувствительность оценки справедливой стоимости
Займы и задолженность от связанных сторон, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	159.655	Модель дисконтированных денежных потоков	SOFR+2,8%, SOFR+3%	6,5-8,5%	+1%	3.836
					(1%)	(19.909)
Итого многократные оценки справедливой стоимости на 3 уровне	159.655					

В приведенной выше таблице раскрывается чувствительность к исходным данным для финансовых активов для тех случаев, когда изменение одного или нескольких компонентов ненаблюдаемых исходных данных при использовании реально возможных альтернативных допущений приводит к значительному изменению справедливой стоимости.

За 2025 и 2024 годы изменений в моделях оценки для многократных оценок справедливой стоимости Уровня 3 не происходило.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года 31 декабря 2024 г.:

В миллионах тенге	2025 года	2024 года
Займы и задолженность от связанных сторон, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток		
Справедливая стоимость на 1 января	93.743	73.926
Доходы или расходы, отраженные в составе прибыли или убытка за год	3.293	(47.843)
Займы выданные	63.570	62.875
Пересчет иностранной валюты	(951)	4.785
Справедливая стоимость на 31 декабря	159.655	93.743

34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Операционная среда**

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

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Риск изменения цен на товары**

Большая часть доходов Группы генерируется от продажи товаров, в основном сырой нефти и нефтепродуктов. Исторически, цены на данные продукты были непостоянными и значительно менялись в ответ на изменения в спросе и предложении, рыночную неопределенность, деятельность мировой и региональной экономики и цикличности в индустриях. Цены, также, подвержены влиянию действий Правительства, включая наложение тарифов и импортных пошлин, биржевой спекуляции, увеличению в возможности или избыточного снабжения продуктов Группы на основные рынки. Эти внешние факторы и изменения на рынках осложняют оценку будущих цен. Существенное или затянувшееся снижение в ценах на товары могут значительно или отрицательно повлиять на деятельность Группы, консолидированные финансовые результаты и денежные потоки от операций. Группа, в основном, не хеджирует свою подверженность риску изменения цен на товары.

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени начисленные по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих начислению налогов. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится налоговая проверка.

Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его интерпретация соответствующего законодательства является соответствующей, и существует вероятность того, что налоговые позиции Группы будут подтверждены, за исключением случаев, предусмотренных в настоящей консолидированной финансовой отчетности или иным образом раскрытых в данной консолидированной финансовой отчетности.

Санкции

Группа, являясь участником совместных проектов с иностранными партнерами, проводит комплексную оценку потенциального влияния внешних факторов, включая санкционные ограничения. Указанная оценка осуществляется с учетом правовых, финансовых и технических аспектов. При этом, реализация проектов продолжается в установленном порядке в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан и договорными обязательствами сторон.

Группа осуществляет постоянный мониторинг новых ограничительных мер, принимаемых США, ЕС и Великобританией, а также проводит оценку их возможного влияния на операционную деятельность Группы и реализацию совместных проектов с российскими партнерами.

В ноябре 2025 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC, Office of Foreign Assets Control) выдало лицензию, разрешающую осуществление операций, необходимых для функционирования проектов Каспийского трубопроводного консорциума, ТШО и Карачаганакского проекта. Кроме того, 10 ноября 2025 года Министерством энергетики Республики Казахстан по инициативе Группы было направлено обращение в OFAC в отношении операций по транспортировке российской нефти через территорию Республики Казахстан в Китайскую Народную Республику. 21 ноября 2025 года получены письма-разъяснения OFAC (Comfort Letters), согласно которым ПНХЗ и КТО вправе осуществлять операции, связанные с ПАО «НК «Роснефть», если такие операции являются обычно необходимыми для их функционирования и исполнения договорных обязательств при условии отсутствия участия американских лиц и использования американской финансовой системы, отсутствия выгоды иных санкционных лиц, а также отсутствия иных нарушений санкционного режима. Срок действия указанных разъяснений установлен до 29 апреля 2026 года. Руководство Группы при необходимости планирует продолжить работу по продлению действия соответствующих разъяснений OFAC в установленном порядке.

В целях минимизации санкционных рисков в соглашениях по совместным проектам предусмотрены соответствующие механизмы и средства правовой защиты, направленные на обеспечение соблюдения применимых международных санкционных ограничений. Группа принимает необходимые меры для соблюдения международных санкционных требований и минимизации потенциальных санкционных рисков.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Контроль по трансфертному ценообразованию**

Контроль по трансфертному ценообразованию в Казахстане имеет очень широкий спектр и применяется ко многим операциям, которые напрямую или косвенно связаны с международными сделками, независимо от того, являются ли стороны сделок связанными или нет. «Закон о трансфертном ценообразовании» (далее – Закон) требует, чтобы все налоги, применимые к операциям, были рассчитаны на основании рыночных цен, определенных по принципу вытянутой руки. Закон в Казахстане вступил в силу с 1 января 2009 года. Закон не является четко выраженным и некоторые из его положений имеют небольшой опыт применения. Более того, Закон не предоставляет детальных инструкций по его применению к различным видам операций, в результате чего существует риск того, что позиция налоговых органов может отличаться от позиции Группы, что может привести к дополнительным суммам налогов, штрафов и пени. По состоянию на 31 декабря 2025 года Руководство считает, что его толкование применимого законодательства по трансфертному ценообразованию является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по трансфертному ценообразованию будет подтверждена.

Комплексные налоговые проверки на нефтеперерабатывающих заводах Группы

Все три крупнейшие нефтеперерабатывающие заводы Группы, АНПЗ, ПНХЗ и ПКООП, прошли комплексную налоговую проверку за несколько лет (до 2020 года) в 2020-2022 годах. По результатам проверок общая сумма доначислений по НДС составила 37.728 миллионов тенге, по КПН 17.830 миллионов тенге, по прочим налогам 476 миллионов тенге, включая пени по всем доначислениям на сумму 8.959 миллионов тенге, а также сумма уменьшения переносимых убытков составила 119.871 миллион тенге.

АНПЗ, ПНХЗ и ПКООП не согласились с результатами проверок и обжаловали их в установленном государством порядке. Апелляции АНПЗ и ПНХЗ находятся на рассмотрении Министерства финансов РК.

ПКООП обжаловал одно из уведомлений в части суммы доначислений по налогам и пени в общем размере 3.694 миллиона тенге. Однако, 15 февраля 2024 года Коллегия по гражданским делам Верховного суда отменила принятое 15 ноября 2021 года Судебной коллегией по гражданским делам суда города Шымкент решение в пользу ПКООП. В течение 2024 года со стороны ПКООП предпринимались меры по обжалованию решения Судебной коллегии по гражданским делам Верховного суда в Генеральной прокуратуре Республики Казахстан. Однако, ввиду отсутствия процессуальной возможности в рассмотрении ходатайств было отказано. Соответственно, ПКООП признал резерв и произвел уплату налога и пени в размере 3.694 миллиона тенге. 28 августа 2025 года апелляционная комиссия Министерства финансов РК приняла решение об отмене обжалуемых уведомлений ПКООП.

Принимая во внимание состоявшиеся решения Апелляционной комиссии Министерства Финансов РК по ПКООП, Группа ожидает положительного исхода по обжалуемым уведомлениям о результатах налоговых проверок АНПЗ и ПНХЗ.

Потенциальная сумма доначислений по налогу на добавленную стоимость (НДС) за период с 2020 года по 2025 год подлежит расчету путем умножения ставки НДС в размере 12% на сумму акциза, возмещаемого давальцем, без учета потенциальных сумм штрафов и пени, предусмотренных Кодексом РК об административных правонарушениях.

Исчисление суммы акциза производится путем применения ставки акциза (на 1 тонну (в тенге)), установленной Постановлением Правительства РК (далее «ППРК») №173 от 6 апреля 2018 года (с изменениями согласно ППРК №841 от 25 ноября 2021 года, ППРК №155 от 24 марта 2022 года и ППРК №280 от 28 апреля 2025 года), к объему переданных давальцам нефтепродуктов (бензин и дизельное топливо) за год. Объем переданных давальцам нефтепродуктов за 2020-2025 годы составил 27.007 тысяч тонн, из которых 12.772 тысячи тонн бензина и 14.234 тысячи тонн дизельного топлива. При этом, с 1 января 2022 года по 4 апреля 2022 года (с 5 апреля 2022 года вступили в силу изменения согласно ППРК №155 от 24 марта 2022 года) объем переданных нефтепродуктов составил 721 тысяча тонн бензина и 810 тысяча тонн дизельного топлива.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Юридические разбирательства и претензии**

Гражданский правовой спор Национального агентства минеральных ресурсов (NAMR) и Oilfield Exploration Business Solutions S.A (OEBS), дочерняя организация КМГИ, по месторождению Focsani

17 декабря 2019 года NAMR уведомил OEBS об арбитражном запросе в ICC Paris в связи с предполагаемым нарушением OEBS Концессионного соглашения в отношении месторождения Focsani. Начиная с этого момента, OEBS ведет споры с NAMR. 29 июля 2022 года суд постановил обязать OEBS выплатить 10,1 миллионов долларов США из общего иска NAMR на сумму 20 миллионов долларов США. В 2022 году Группа признала резерв в размере 10,1 миллионов долларов США (эквивалентно 5.106 миллионов тенге).

23 мая 2024 года суд отклонил апелляцию, поданную OEBS, и обязал OEBS выплатить 10,1 миллионов долларов США. OEBS обратилась к NAMR и налоговым органам Румынии с предложением постепенной выплаты суммы до 2026 года. В результате, OEBS получил разрешение на выплату суммы следующим образом: 30% от суммы обязательств должны быть выплачены непосредственно NAMR, а оставшиеся 70% в сумме 7,1 миллионов долларов США (эквивалентно 3.589 миллионов тенге) подлежат выплате в налоговые органы Румынии до 23 ноября 2026 года в соответствии с Планом реструктуризации задолженности, согласованным между OEBS и Национальным агентством налогового управления.

По состоянию на 31 декабря 2025 года OEBS выплатил NAMR 30% от суммы обязательств. Также, Группа реклассифицировала ранее признанный резерв в состав прочих финансовых обязательств (*Примечания 28 и 29*).

Расследование конкуренции в Молдове

С начала 2021 года Rompetrol Moldova (далее – RPM), дочерняя организация КМГИ в Молдове, вовлечена в расследование и связанные с ним судебные разбирательства, инициированные Советом по конкуренции Молдовы (далее - СКМ). СКМ считает, что RPM договорился с другими участниками отрасли о розничных ценах на нефтепродукты.

RPM оспаривает отчет о конкуренции, подготовленный отделом расследований СКМ, который является основой для утверждений в соответствии с применимыми правилами. Несколько попыток отклонить указанный отчет не увенчались успехом, и последнее постановление об отклонении отчета было вынесено местным судом 26 мая 2022 года.

В 2022 году Группа признала резерв на выплату штрафа в размере 12 миллионов долларов США (эквивалентно 6.066 миллионов тенге).

26 августа 2024 года суд вынес решение о приостановке платежа штрафа до урегулирования судебного разбирательства. Судебное заседание по рассмотрению апелляционной жалобы RPM отложено на март 2026 года.

Меморандум о взаимопонимании

15 февраля 2013 года КМГИ и Правительство Румынии подписали Меморандум о взаимопонимании (далее – Меморандум) для урегулирования спора, возникшего в связи с конвертацией облигаций, выпущенных Rompetrol Rafinare, дочерней компанией КМГИ.

Среди прочих положений Меморандум гласит, что наложенный в сентябре 2010 года арест на активы Rompetrol Rafinare (включая акции, принадлежащие Rompetrol Rafinare в своих дочерних компаниях) в целях предосторожности будет снят после того, как государство отзовет свое требование о конвертации облигаций в акции Rompetrol Rafinare, что произошло в марте 2014 года. При этом, Правительство Румынии организует аукцион по продаже 26,6959% акций Rompetrol Rafinare (первый кол), на котором КМГИ должен будет предложить цену не менее 200 миллионов долларов США.

22 января 2025 года КМГИ официально уведомил Министерство энергетики Румынии о прекращении своих обязательств по Меморандуму, в связи с продолжающимся юридическим спором, касающимся ареста активов Rompetrol Rafinare.

31 января 2025 года Верховный суд подтвердил первое судебное постановление, согласно которому налоговые органы Румынии должны вынести решение об отмене исполнительного листа и снять превентивный арест активов Rompetrol Rafinare. По состоянию на 31 декабря 2025 года большая часть активов уже снята с ареста.

30 апреля 2025 года срок реализации Меморандума истек.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Юридические разбирательства и претензии (продолжение)**

Дело об административном правонарушении АНПЗ, возбужденное Департаментом Агентства по защите и развитию конкуренции РК (далее - ДАЗРК) по Атырауской области

В январе 2025 года ДАЗРК начато проведение расследования нарушений законодательства РК в области защиты конкуренции в отношении АНПЗ по признакам установления и поддержания монопольно высоких цен на услугу по переработке нефти в 2021-2023 годах. В июне 2025 года ДАЗРК предоставил АНПЗ заключение об установлении монопольно высокого тарифа на услуги по переработке нефти, согласно которого подлежит конфискации монопольный доход за 2021-2023 годы в размере 29.137 миллионов тенге и наложение административного штрафа в размере 37.390 миллионов тенге (далее – Заключение).

АНПЗ не согласен с результатами Заключения и 4 сентября 2025 года направил административный иск в специализированный межрайонный административный суд Атырауской области о его оспаривании. 5 декабря 2025 года, решением суда АНПЗ было отказано в удовлетворении иска. 12 февраля 2026 года, АНПЗ подана апелляционная жалоба на решение суда.

Из-за существенных разногласий в отношении методологии расчета и применяемых подходов не представляется возможным надежно определить размер потенциальных убытков, включая возможную конфискацию дохода и административные штрафы. Поскольку соответствующее обязательство является возможным, но не вероятным, а его сумма не поддается надежной оценке, данная ситуация квалифицируется как условное обязательство.

Вопросы охраны окружающей среды

В 2021 году вступил в силу новый Экологический кодекс, который повышает ответственность промышленных предприятий за загрязнение окружающей среды, а также предусматривает введение иерархии управления отходами и строительство заводов по переработке энергии отходов. Согласно Экологическому кодексу, объекты, относящиеся в категорию I после прекращения эксплуатации объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду должны ликвидировать последствие эксплуатации таких объектов и предоставить уполномоченному органу в области охраны окружающей среды финансовое обеспечение по обязательствам связанным с ликвидацией последствий осуществления деятельности в течение трех лет, начиная с 1 июля 2029 года. В соответствии с Экологическим кодексом Республики Казахстан, Компания несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств и восстановлению земельных участков. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость резерва у крупнейших нефтеперерабатывающих заводов Группы: АНПЗ и ПНХЗ составила 33.611 миллионов тенге, которая равна приведенной стоимости будущих денежных оттоков, связанных с демонтажем завода и рекультивацией земли (на 31 декабря 2024 года: 41.778 миллионов тенге) (*Примечание 28*). Компания не учитывала данные ожидаемые расходы для расчета отложенных налогов, поскольку не ожидает налогооблагаемой прибыли после ликвидации объектов.

Экологические проверки

Департаментом экологии Атырауской области Комитета экологического регулирования и контроля Министерства экологии, геологии и природных ресурсов РК (далее – КЭРК) была проведена проверка наземных объектов Норт Каспиан Оперейтинг Компани Н.В., являющегося оператором по Соглашению о разделе Продукции по Северному Каспию от 18 ноября 1997 года (далее – Оператор), в котором КМГ Кашаган Б.В. имеет долю участия в размере 16,88%. По результатам проверки Оператору было выдано предписание об устранении нарушений, в том числе в отношении сверхнормативного размещения серы в объеме 1.020 тысяч тонн. Оператор не согласился с результатами проверки и подал административный иск об оспаривании указанного предписания.

14 июня 2023 года специализированный межрайонный административный суд (далее – СМАС) города Астана вынес решение в пользу Оператора в отношении размещения серы. 27 февраля 2024 года судебная коллегия по административным делам суда города Астана отменила данное решение. 26 июня 2025 года Верховный суд РК вынес постановление об отмене решения от 27 февраля 2024 года и направил дело на новое судебное рассмотрение в суд апелляционной инстанции в ином составе судей. 10 июля 2025 года дело принято на рассмотрение судебной коллегией по административным делам суда города Астана. 1 августа 2025 года апелляционный суд огласил решение в пользу Оператора и отменил результаты инспекции в полном объеме, в том числе по сверхнормативному размещению серы.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Экологические проверки (продолжение)**

18,19 и 22 августа 2025 года государственный инспектор Департамента экологии Атырауской области вынес семь постановлений в отношении Оператора. Оператор обжаловал все вынесенные постановления в КЭРК. 24 октября 2025 года КЭРК, на основании ходатайства Оператора, приостановил рассмотрение жалоб, в связи с тем, что 10 октября 2025 года Оператор получил от Департамента экологии Атырауской области новое предписание об устранении нарушений. 17 октября 2025 года Оператор обжаловал указанное предписание в СМАС. 8 января 2026 года СМАС принял решение о правомерности выдачи предписания от 10 октября 2025 года, Оператор в праве обжаловать данное решение в апелляционном порядке.

По состоянию на 31 декабря 2025 года КМГ Кашаган Б.В. не признала резерв в отношении данной проверки. Руководство КМГ Кашаган Б.В. оценивает риск выставления штрафов по экологическим проверкам в рамках применимого законодательства РК маловероятным.

Проверки возмещаемых затрат

КМГ Кашаган Б.В. имеет долю участия в размере 16,88% в Соглашении о Разделе Продукции по Северному Каспию от 18 ноября 1997 года с изменениями и дополнениями (далее – СРП).

ТОО «КМГ Карачаганак» имеет долю участия в размере 10% в Окончательном Соглашении о разделе продукции подрядного участка Карачаганакского нефтегазоконденсатного месторождения от 27 января 1997 года с изменениями и дополнениями (далее – ОСРП).

В соответствии с основными принципами СРП и ОСРП, РК передал участникам указанных соглашений (далее – Подрядчики) эксклюзивное право на проведение деятельности на территории недропользования, но не передавал право на данную территорию ни в собственность, ни в аренду. Вследствие этого, все объемы извлеченной и переработанной продукции (т.е. готовой продукции) являются собственностью РК.

Работы по недропользованию осуществляются на основе компенсирования определенных расходов. При этом РК осуществляет выплаты Подрядчикам не в денежной форме, а в виде части готовой продукции, тем самым позволяя Подрядчикам возместить свои затраты (далее – Возмещаемые Затраты) и заработать доходы.

СРП и ОСРП предусматривают порядок возмещения расходов и определяют перечень расходов, не являющихся Возмещаемыми Затратами.

ТОО «PSA», являясь дочерней организацией Самрук-Казына и организацией, уполномоченной действовать от имени и по поручению РК в рамках СРП и ОСРП (далее – Полномочный орган) проводит ревизии Возмещаемых Затрат.

Между Подрядчиками и Республикой имеется арбитражный спор, при этом КМГ Кашаган и КМГ Карачаганак полностью исключены из переговорного процесса, ввиду наличия конфликта интересов в соответствии с условиями проектных документов. По состоянию на 31 декабря 2025 года, по имеющейся информации, у КМГ Кашаган и КМГ Карачаганак отсутствуют обязательства по данному арбитражному разбирательству.

Обязательства по поставкам на внутренний рынок

Правительство требует от компаний, занимающихся производством сырой нефти и продажей нефтепродуктов в РК, на ежегодной основе поставлять часть продукции для удовлетворения энергетической потребности внутреннего рынка, в основном для поддержания баланса поставок нефтепродуктов на внутреннем рынке и для поддержки производителей сельскохозяйственной продукции в ходе весенней и осенней посевных кампаний.

Цены на нефть на внутреннем рынке значительно ниже экспортных цен и даже ниже обычных цен на внутреннем рынке, установленных в сделках между независимыми сторонами. В случае, если Правительство обяжет поставить дополнительный объем сырой нефти, превышающий объем, поставляемый Группой в настоящее время, такие поставки будут иметь приоритет перед поставками по рыночным ценам, и будут генерировать значительно меньше выручки (но не ниже себестоимости) от продажи сырой нефти на экспорт, что, в свою очередь, может существенно и отрицательно повлиять на деятельность, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности Группы.

В 2025 году, в соответствии со своими обязательствами, Группа поставила на внутренний рынок 8.303 тысячи тонн сырой нефти, включая долю Группы в поставках совместных предприятий и ассоциированных компаний в общем объеме 2.849 тысяч тонн (2024 год: 8.146 тысяч тонн, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий в объеме 2.880 тысяч тонн).

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Обязательства по лицензиям и контрактам на недропользование**

По состоянию на 31 декабря 2025 года, Группа имела следующие обязательства (без учета НДС) в отношении исполнения программ минимальных работ в соответствии с условиями лицензий, соглашений о разделе продукции и контрактов на недропользование, заключенных с Правительством, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий и ассоциированной компании:

<i>В миллионах тенге</i>	Капитальные затраты, включая совместные предприятия и ассоциированные компании	Капитальные затраты совместных предприятий и ассоциированных компаний	Операционные расходы, включая совместные предприятия и ассоциированные компании	Операционные расходы совместных предприятий и ассоциированных компаний
Год				
2026	391.958	24.871	80.344	55.848
2027	285.043	13.464	47.524	14.093
2028	238.402	12.149	21.253	14.877
2029	92.111	10.075	21.827	15.555
2030-2049	119.138	11.495	43.628	16.419
Итого	1.126.652	72.054	214.576	116.792

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Группа имела следующие обязательства (без учета НДС) в отношении исполнения программ минимальных работ:

<i>В миллионах тенге</i>	Капитальные затраты, включая совместные предприятия и ассоциированные компании	Капитальные затраты совместных предприятий и ассоциированных компаний	Операционные расходы, включая совместные предприятия и ассоциированные компании	Операционные расходы совместных предприятий и ассоциированных компаний
Год				
2025	360.885	33.962	83.986	57.911
2026	229.843	14.581	52.601	12.821
2027	144.476	10.771	19.501	13.309
2028	152.571	10.794	19.958	13.946
2029-2049	175.134	9.334	42.089	14.544
Итого	1.062.909	79.442	218.135	112.531

Обязательства по поставке сырой нефти

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства КМГ Кашаган Б.В. по договорам поставки нефти составили 0,7 миллиона тонн (31 декабря 2024 года: 2,4 миллиона тонн). Денежный эквивалент определяется на основании рыночных цен на момент реализации.

Прочие контрактные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись прочие договорные обязательства по приобретению и строительству долгосрочных активов на общую сумму 201.349 миллионов тенге, без учета НДС, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий в размере 5.089 миллионов тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 136.221 миллион тенге, без учета НДС, включая долю Группы в обязательствах совместных предприятий в размере 17.862 миллиона тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Группы имелись обязательства в общей сумме 41.084 миллиона тенге (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 58.483 миллиона тенге) в рамках инвестиционных программ, утвержденных Министерством энергетики РК и Комитетом по регулированию естественных монополий и защите конкуренции Министерства национальной экономики РК и направленных на расширение производственных объектов.

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**34. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Нефинансовые гарантии**

На 31 декабря 2025 и 2024 годов, Группа имела открытые гарантии исполнения обязательств, выпущенные в пользу третьих сторон, по которым Группа выступает гарантом в случае неисполнения обязательств со стороны её совместных предприятий и ассоциированных сторон по договорам купли-продажи природного газа, транспортировки и прочим договорам.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов, руководство Группы считает, что не было ожидаемых случаев неисполнения договорных обязательств сторонами и, соответственно, не было признано обязательств по нефинансовым условным обязательствам.

35. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Операционные сегменты Группы имеют отдельные структуры и управление, соответствующие видам производимой продукции и предоставляемых услуг. Все сегменты представляют собой стратегические направления бизнеса, предлагающие разные виды продукции и услуг на разных рынках. Функции определяются как операционные сегменты, а) как осуществляющие деятельность, от которой имеют доходы и расходы; б) чьи операционные результаты регулярно анализируются руководством Группы, принимающим операционные решения.

Деятельность Группы охватывает три основных операционных сегмента: разведка и добыча нефти и газа, транспортировка нефти, и переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов. Группа выделяет деятельность Компании в операционный сегмент «Корпоративный центр», поскольку Компания выполняет не только функции материнской компании, но и осуществляет операционную деятельность. Остальные операционные сегменты были объединены и представлены как прочие ввиду их незначительности.

Разбивка выручки по видам товаров и услуг представлена в *Примечании 6* к данной финансовой отчетности.

Выручка представляет собой, в основном, продажи и услуги третьим сторонам, осуществляемые следующими операционными сегментами:

В миллионах тенге	2025 год					
	Разведка и добыча нефти и газа	Транспортировка нефти	Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	Корпоративный центр	Прочие	Итого
Продажа сырой нефти и газа	756.848	–	3.998.538	–	–	4.755.386
Продажа нефтепродуктов	5.756	–	2.405.304	1.159.001	17.437	3.587.498
Услуги по переработке нефти и нефтепродуктов	–	–	247.740	–	–	247.740
Услуги по транспортировке нефти	36	255.268	2.179	–	426	257.909
Прочие доходы	48.676	65.542	177.496	2.000	229.241	522.955
Итого	811.316	320.810	6.831.257	1.161.001	247.104	9.371.488
В миллионах тенге	2024 год					
	Разведка и добыча нефти и газа	Транспортировка нефти	Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	Корпоративный центр	Прочие	Итого
Продажа сырой нефти и газа	767.376	–	3.927.847	–	–	4.695.223
Продажа нефтепродуктов	4.999	–	1.805.243	871.374	16.196	2.697.812
Услуги по переработке нефти и нефтепродуктов	–	–	258.530	–	–	258.530
Услуги по транспортировке нефти	–	237.475	1.595	1.466	192	240.728
Прочие доходы	26.573	55.342	164.607	1.845	189.601	437.968
Итого	798.948	292.817	6.157.822	874.685	205.989	8.330.261

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**35. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)**

Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе выручки, чистой прибыли и показателя EBITDA, которые рассчитываются на той же основе, что и в консолидированной финансовой отчетности.

Показатель EBITDA является дополнительным финансовым показателем, не регулируемым МСФО, который используется руководством для оценки эффективности сегментов и определяется как прибыль до вычета износа, истощения и амортизации, обесценения основных средств, нематериальных активов и активов по разведке и оценке, активов, классифицированных как предназначенные для продажи, расходов по разведке, обесценения инвестиций в совместные предприятия и ассоциированные компании, финансовых доходов и расходов, и расходов по подоходному налогу.

EBITDA, % определяется как EBITDA определённого сегмента по отношению к общей EBITDA.

Корректировки и элиминации представляют собой исключение внутригрупповых оборотов. Межсегментные операции были совершены на условиях, согласованных между сегментами, которые не обязательно соответствуют рыночным ставкам, за исключением определённых регулируемых услуг, которые предоставляются на основе тарифов, доступных для связанных и третьих сторон.

Географическая информация

Основные средства (*Примечание 15*) Группы расположены в следующих странах:

В миллионах тенге	2025 год	2024 год
Казахстан	6.931.049	7.155.527
Другие страны	659.580	678.633
	7.590.629	7.834.160

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**35. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о прибылях или убытках за 2025 год, а также об активах и обязательствах на 31 декабря 2025 года по операционным сегментам Группы:

В миллионах тенге	Разведка и добыча нефти и газа	Транспортировка нефти	Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	Корпоративный центр	Прочие	Корректировки и элиминации	Итого
Выручка от реализации внешним клиентам	911.316	320.810	6.831.257	1.161.001	247.104	-	9.371.488
Выручка от реализации другим сегментам	1.671.188	155.602	212.658	91.347	166.595	(2.297.380)	-
Итого выручка	2.482.504	476.412	7.043.915	1.252.348	413.699	(2.297.380)	9.371.488
Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов	(51.416)	(22.416)	(5.928.751)	(752.017)	(46.753)	1.761.836	(5.039.517)
Производственные расходы	(682.586)	(263.292)	(487.363)	(241.737)	(339.354)	425.725	(1.588.607)
Налоги кроме подоходного налога	(339.154)	(23.224)	(40.478)	(176.301)	(13.771)	-	(592.928)
Расходы по транспортировке и реализации	(239.318)	(5.231)	(141.937)	(16.966)	-	84.364	(319.088)
Общие и административные расходы	(51.112)	(19.463)	(57.657)	(78.011)	(32.662)	20.281	(218.624)
Доля в прибылях совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	477.629	203.695	92.885	-	6.426	-	780.635
ЕВITDA	1.596.547	346.481	480.614	(12.684)	(12.425)	(6.174)	2.393.359
ЕВITDA, %	67%	15%	20%	(1%)	(1%)	-	
Износ, истощение и амортизация	(515.584)	(48.246)	(143.789)	(2.886)	(13.472)	-	(723.977)
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	31.626	15.891	14.862	224.426	32.098	(120.944)	197.959
Прочий финансовый доход	2.249	215	214	41.513	1.008	(2.194)	43.005
Финансовые затраты	(54.465)	(21.362)	(96.868)	(278.766)	(9.721)	93.127	(368.055)
(Обесценение)/восстановление обесценения основных средств, нематериальных активов, долгосрочных авансов, выданных на строительство основных средств и расходов по разведке	(26.026)	8.603	2.027	(19.084)	(1.282)	-	(35.762)
Доход от выбытия дочерней организации	-	-	-	3.000	-	-	3.000
(Отрицательная)/положительная курсовая разница, нетто	(6.356)	(1.459)	(18.162)	(58.687)	652	-	(84.012)
Ожидаемые кредитные убытки	17.003	376	857	(22.257)	(849)	11.614	6.744
Прочий операционный (убыток)/доход, нетто	(4.599)	15.833	2.181	101.359	(5.688)	(109.590)	(504)
Расходы по подоходному налогу	(139.482)	(26.451)	(43.515)	(143.090)	(7.165)	-	(359.703)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	900.913	289.881	198.421	(167.156)	(16.844)	(133.161)	1.072.054
Прочая сегментная информация							
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	3.955.624	594.449	179.287	-	204.602	-	4.933.962
Капитальные затраты	375.558	67.226	131.943	5.302	102.398	-	682.427
Резервы на неликвидные ТМЗ, ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и дебиторской задолженности от связанных сторон, прочим краткосрочным финансовым активам, и резерв по обесценению краткосрочных нефинансовых активов	(11.565)	(7.211)	(48.592)	(40.574)	(10.723)	-	(118.665)
Активы сегмента	10.441.069	1.613.687	2.822.744	2.702.935	1.583.657	(315.647)	18.848.445
Обязательства сегмента	1.771.492	347.593	1.699.184	3.482.030	214.672	(1.052.851)	6.462.120

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**35. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о прибылях или убытках за 2024 год, а также об активах и обязательствах на 31 декабря 2024 года по операционным сегментам Группы:

В миллионах тенге	Разведка и добыча нефти и газа	Транспортировка нефти	Переработка и реализация сырой нефти и нефтепродуктов	Корпоративный центр	Прочие	Корректировки и элиминации	Итого
Выручка от реализации внешним клиентам	798.948	292.817	6.157.822	874.685	205.989	-	8.330.261
Выручка от реализации другим сегментам	1.687.114	156.087	197.018	104.826	186.154	(2.331.199)	-
Итого выручка	2.486.062	448.904	6.354.840	979.511	392.143	(2.331.199)	8.330.261
Себестоимость покупной нефти, газа, нефтепродуктов и прочих материалов	(53.766)	(20.815)	(5.447.383)	(553.840)	(63.400)	1.792.193	(4.347.011)
Производственные расходы	(639.251)	(254.754)	(387.897)	(236.265)	(299.396)	418.949	(1.398.604)
Налоги кроме подоходного налога	(397.851)	(21.315)	(33.173)	(128.808)	(11.837)	-	(592.984)
Расходы по транспортировке и реализации	(210.806)	(19.094)	(108.751)	(13.041)	-	83.868	(267.824)
Общие и административные расходы	(52.639)	(17.651)	(61.045)	(113.171)	(27.673)	18.031	(254.148)
Доля в прибылях совместных предприятий и ассоциированных компаний, нетто	359.311	104.204	55.150	-	12.565	-	531.230
ЕВITDA	1.491.060	219.479	371.741	(65.614)	2.412	(18.158)	2.000.920
ЕВITDA, %	74%	11%	19%	(3%)	-	(1%)	
Износ, истощение и амортизация	(453.254)	(44.489)	(130.315)	(3.346)	(11.262)	-	(642.666)
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки	27.165	11.553	40.522	208.689	14.247	(117.784)	184.392
Прочий финансовый доход	2.451	1.088	225	113.374	6.152	-	123.290
Финансовые затраты	(45.579)	(19.788)	(109.221)	(237.334)	(12.421)	78.247	(346.096)
(Обесценение)/восстановление обесценения основных средств, нематериальных активов, долгосрочных авансов, выданных на строительство основных средств и расходов по разведке	(57.100)	(2.475)	(4.064)	(40.678)	11.609	22.975	(69.733)
Доход от выбытия дочерней организации	-	-	-	16.410	-	-	16.410
Положительная/отрицательная курсовая разница, нетто	20.602	1.799	2.922	160.363	651	(878)	185.459
Ожидаемые кредитные убытки	(16.787)	(782)	3.210	(488)	(260)	6.761	(8.316)
Прочий операционный доход (убыток), нетто	48.914	3.271	567	20.475	(4.411)	(55.142)	13.674
Расходы по подоходному налогу	(220.400)	(9.426)	(38.129)	(90.576)	(4.556)	-	(363.087)
Прибыль/(убыток) за год от продолжающейся деятельности	797.072	160.230	137.458	81.305	2.161	(83.979)	1.094.247
Прочая сегментная информация							
Инвестиции в совместные предприятия и ассоциированные компании	4.503.070	582.045	134.681	-	158.717	-	5.378.513
Капитальные затраты	433.140	63.777	154.161	32.512	32.651	-	716.241
Резервы на неликвидные ТМЗ, ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности, займам и дебиторской задолженности от связанных сторон, прочим краткосрочным финансовым активам, и резерв по обесценению краткосрочных нефинансовых активов	(30.523)	(7.554)	(54.589)	(31.966)	(10.170)	-	(134.802)
Активы сегмента	11.643.803	1.550.949	3.238.703	2.254.912	601.821	(355.541)	18.934.647
Обязательства сегмента	1.967.848	362.961	1.814.519	5.747.682	220.781	(3.103.448)	7.010.363

АО НК «КазМунайГаз»

Консолидированная финансовая отчетность

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

18 января 2026 года ТШО временно приостановил добычу на месторождениях Тенгиз и Королевское из-за неисправности, затронувшей часть объектов систем электроснабжения на производственных площадках. Впоследствии ТШО подтвердил безопасное восстановление работы системы электроснабжения и постепенное возобновление добычи нефти. По мере стабилизации условий ТШО наращивает объемы производства.