

Филиал
«ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»
в г. Аксай

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2025 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в чистых активах	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10–51



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектелген серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной
ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Руководству Филиала «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» в г. Аксай

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Филиала «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» в г. Аксай (далее – «Филиал»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в чистых активах и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Филиала по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Филиалу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудитам финансовой отчетности в Республике Казахстан. Мы также выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Филиала продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Филиал, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Филиала.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

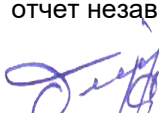
В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Филиала;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Филиала продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Филиал утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или подразделений внутри группы в качестве основания для формирования мнения о финансовой отчетности Филиала. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:


Байгонов Ж.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0001156 от 21 августа 2020 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№00000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года


Урдабаева А. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

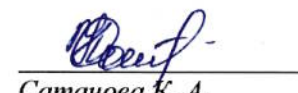
28 августа 2026 года

Филиал «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» в г. Аксай
 Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Выручка	8	479,728	537,107
Себестоимость реализации	9	(182,546)	(186,889)
Валовая прибыль		297,182	350,218
Расходы по реализации	10	(34,562)	(37,349)
Административные расходы	11	(12,198)	(11,418)
Прочие операционные доходы	13	4,054	4,563
Прочие операционные расходы		(1,334)	(2,734)
Результаты операционной деятельности		253,142	303,280
Финансовые расходы, нетто (за исключением выплат «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»)	14	(11,916)	(8,386)
Прибыль до налогообложения и изменений в чистых активах, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		241,226	294,894
Расход по подоходному налогу	15 (a)	(90,920)	(108,192)
Прибыль и общий совокупный доход за год до изменений в чистых активах, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		150,306	186,702

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Филиала 28 августа 2026 года и от имени руководства ее подписали:


 Смолин А. С.
 Директор Филиала


 Сатанова К. А.
 Главный бухгалтер

Филиал «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» в г. Аксай
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. долл. США	Приме- чание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	16	1,183,384	1,230,638
Актив в форме права пользования	17 (а)	8,974	3,725
Итого долгосрочных активов		1,192,358	1,234,363
Краткосрочные активы			
Запасы	18	60,470	58,706
Предоплата по текущему подоходному налогу		15,785	10,814
Торговая и прочая дебиторская задолженность	19	95,681	54,481
Денежные средства и их эквиваленты	20	140	261
Итого краткосрочных активов		172,076	124,262
Итого активов		1,364,434	1,358,625
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков	21	50,937	76,920
Отложенные налоговые обязательства	15	131,440	138,616
Обязательства по аренде, долгосрочные	17 (б)	1,644	88
Итого долгосрочных обязательств		184,021	215,624
Краткосрочные обязательства без учета чистых активов, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	47,768	70,879
Обязательства по договору		4,940	9,911
Обязательства по аренде, краткосрочные	17 (б)	8,095	3,592
Резервы	21	11,600	11,600
Итого краткосрочных обязательств без учета чистых активов, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		72,403	95,982
Чистые активы, относящиеся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	23	1,108,010	1,047,019
Итого краткосрочных обязательств		1,180,413	1,143,001
Итого обязательств		1,364,434	1,358,625

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Филиала 28 августа 2026 года и от имени руководства ее подписали:


Смолин А. С.
Директор Филиала


Сатанова К. А.
Главный бухгалтер

Филиал «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» в г. Аксай
 Отчет об изменениях в чистых активах за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. долл. США	Приме- чание	Чистые активы, относящиеся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»
Остаток на 1 января 2024 года		1,046,686
Прибыль и общий совокупный доход за год до изменений в чистых активах, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		186,702
Прочие изменения в чистых активах, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		
Получение денежных средств от «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	23	348,700
Выплата денежных средств «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	23	(535,069)
Итого нетто выплата денежных средств «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		(186,369)
Остаток на 31 декабря 2024 года		1,047,019
 Остаток на 1 января 2025 года		 1,047,019
Прибыль и общий совокупный доход за год до изменений в чистых активах, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		150,306
Прочие изменения в чистых активах, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		
Получение денежных средств от «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	23	326,789
Выплата денежных средств «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	23	(416,104)
Итого нетто выплата денежных средств «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»		(89,315)
Остаток на 31 декабря 2025 года		1,108,010

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		241,226	294,894
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация основных средств	9	90,735	87,647
Амортизация активов в форме права пользования	9	6,443	6,626
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участков	14	9,076	9,251
Убыток/(прибыль) от курсовой разницы, нетто	14	2,359	(39)
Процентный расход	14	1,023	343
<i>Изменения:</i>			
Запасов		(1,764)	(575)
Торговой и прочей дебиторской задолженности		(41,200)	4,305
Торговой и прочей кредиторской задолженности		(25,470)	(2,383)
Обязательств по договору		(4,971)	3,415
Потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога		277,457	403,484
Подоходный налог уплаченный		(103,067)	(111,004)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		174,390	292,480
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(76,179)	(91,388)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(76,179)	(91,388)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение денежных средств от «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	26	326,789	348,700
Выплата денежных средств «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»	26	(416,104)	(535,069)
Арендные платежи	17	(9,017)	(14,499)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(98,332)	(200,868)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(121)	224
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		261	37
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	20	140	261

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Филиал LUKOIL Overseas Karachaganak B.V. («ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» или «Компания») в городе Аксай (далее – «Филиал») осуществляет свою деятельность преимущественно в Казахстане. Соответственно, на бизнес Филиала оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценение казахстанского тенге и неустойчивость цены нефти на мировых рынках также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

В феврале 2022 года в связи с военным конфликтом между Российской Федерацией и Украиной ряд стран ввел санкции в отношении Российской Федерации. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике. В результате введения санкций во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. В данный момент власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты по экспорту нефти, в том числе через трубопровод Баку-Тбилиси-Джейхан (БТД), однако воплощение данных инициатив требует значительных вложений в инфраструктуру.

Сырая нефть и нефтяной конденсат по-прежнему вносят наибольший вклад в бюджетные доходы и экспорт, а на долю этого экспорта приходится 17% ВВП, что может подвергать экономику внешним шокам. Предпринимаются усилия по диверсификации экономики, на реализацию которых потребуется время в связи с имеющимися вопросами, связанными с бизнес средой и нехваткой квалифицированных кадров.

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

(б) Организационная структура и деятельность

Компания «LUKOIL Overseas Karachaganak B.V.» («ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.») была создана 27 апреля 1999 года в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды. Филиал в г. Аксай был создан 16 мая 2001 года и зарегистрирован в соответствии с законодательством Республики Казахстан как филиал «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.». Данная финансовая отчетность раскрывает информацию только филиала Компании в г. Аксай. Также у ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» есть филиал в г. Астана (ранее г. Нур-Султан). По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» полностью принадлежит компании «LUKOIL International Upstream Holding B.V.» («ЛУКОЙЛ Интернешнл Апстрим Холдинг Б.В.»), зарегистрированной в Амстердаме, Королевство Нидерландов. Публичное акционерное общество «Нефтяная компания «ЛУКОЙЛ» (ПАО «ЛУКОЙЛ»), зарегистрированное в г. Москва, Российская Федерация, имеет конечный контроль над Филиалом. В дальнейшем ПАО «ЛУКОЙЛ» и компании, в конечном счете контролируемые ПАО «ЛУКОЙЛ», вместе именуются как «Группа ЛУКОЙЛ» или «Группа».

Филиал зарегистрирован по адресу Республика Казахстан, г. Аксай, ул. Дружбы Народов, 2.

Основной деятельностью Филиала является добыча и реализация сырой нефти на месторождении «Карачаганак».

1 июля 2001 года ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В. приобрела 15% долю в Окончательном соглашении о разделе продукции в отношении Контрактной территории нефтегазоконденсатного месторождения «Карачаганак» (далее «ОСРП»), заключенном между Правительством Республики Казахстан и Партнерами, оператором которой является Карачаганак Петролеум Оперейтинг Б.В. (далее «КПО» или «Оператор»).

Целью настоящего ОСРП является разведка и разработка месторождения «Карачаганак» в Республике Казахстан (далее «РК») на основании выданной Правительством Республики Казахстан Лицензии серии МГ № 98-Д (нефть) от 18 ноября 1997 года на право пользования Недрами в Республике Казахстан, которая действует до 2037 года включительно.

В 2011 году Партнеры «Карачаганак», включая ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В., и РК заключили соглашение об урегулировании, предусматривающее передачу 10% доли ОСРП в Операторе АО «Национальной компании «КазМунайГаз». Переданная доля была рассчитана пропорционально первоначальной доле владения Партнерами. Следовательно, с 28 июня 2012 года доля ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В. уменьшилась с 15% до 13.5%. После этого процент участия не изменился.

Другими совместными партнерами ОСРП являются «Эни С.П.А» (29.25 %), «Шелл» (29.25%) «Шеврон Интернэшнл Петролеум Компани» (18%) и АО «Национальная компания «КазМунайГаз» (10%) (далее именуемые как «Партнеры»).

Филиал осуществляет деятельность от имени ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.

Целью деятельности Оператора является осуществление функций оператора на бесприбыльной/безубыточной основе от имени, за счет и по поручению Партнеров.

В соответствии с уставом Оператора, основным предметом деятельности Оператора является выполнение следующих задач:

- ведение от имени Партнеров операций по разведке и разработке месторождения «Карачаганак», в качестве оператора самостоятельно или путем привлечения агентов, подрядчиков или субподрядчиков в соответствии с ОСРП;
- проведение нефтяных операций, включая разведку, бурение, добычу, подготовку и переработку, транспортировку и хранение углеводородного сырья с места добычи до пункта переработки и магистрального трубопровода, маркетинг и сбыт, распределение, импорт и экспорт, и иную внешнеэкономическую деятельность в соответствии с ОСРП и действующим законодательством;
- подготовка и реализация проектов, связанных с разведкой, добычей, переработкой, и транспортировкой углеводородного сырья с места добычи до пункта переработки и магистрального трубопровода.

Продукция Филиала реализуется в основном за пределами Республики Казахстан.

(в) Секторальные санкции против российских компаний

В июле-сентябре 2014 года Соединенные Штаты Америки («США»), Европейский союз («ЕС») и ряд других стран ввели в отношении Российской Федерации комплекс санкций, в том числе секторальных, которые затрагивают несколько российских нефтегазовых компаний. Министерство финансов США поместило ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В. в Секторальный санкционный список в соответствии с Директивой 4 Управления по контролю за иностранными активами. Директива 4 запрещает американским компаниям и частным лицам предоставлять, экспортировать или реэкспортировать, прямо или косвенно, товары, услуги (за исключением финансовых услуг) или технологии в поддержку разведки или добычи для глубоководных, арктических шельфовых или сланцевых проектов, которые могут добывать нефть в Российской Федерации или в морской акватории, простирающейся от территории Российской Федерации и на которую претендует Российская Федерация.

С января 2018 года (на основании актов, принятых в августе-октябре 2017 года) США расширили вышеуказанные санкции, включив в них определенные категории международных нефтяных проектов, инициированных 29 января 2018 года или после этой даты в любой части мира, в которых компании, входящие в секторальный санкционный список для целей применения Директивы 4 (в том числе Компания), обладают долей участия более 33% или большинством голосов. Руководство Филиала считает, что действующие санкции не оказывают существенного негативного влияния на текущие или планируемые нефтяные проекты Филиала. При этом Филиал продолжает отслеживать и оценивать потенциальные риски своей деятельности в связи с санкциями.

В начале 2022 года, в связи с событиями в Украине, США ввели дополнительные санкции в отношении российского правительства, а также российских юридических и физических лиц, включая полностью блокирующие санкции в отношении некоторых российских государственных финансовых учреждений. Введены ограничения на открытие, ведение или осуществление операций с определенными корреспондентскими и платежными счетами в иностранных финансовых учреждениях. Кроме того, введены новые ограничения в отношении привлечения заимствований и инвестиций в капитал крупных государственных и частных компаний, а также в части российского суверенного долга. Великобритания и ЕС также объявили о дополнительных санкциях. Великобритания ввела санкции по блокировке и заморозке активов некоторых российских банков, юридических и физических лиц, работающих в финансовом и оборонном секторах. ЕС наложил санкции на определенных российских должностных лиц, юридических лиц (включая российские банки), а также ряд физических лиц и ввел ограничения на рынки капитала, кредитов и займов, которые обслуживают российский суверенный долг. Более того, существует риск введения дополнительных санкций. Кроме того, Великобритания и ЕС ввели запреты на экспорт определенных товаров и технологий, используемых в российском энергетическом секторе и других отраслях промышленности. ЕС ввел меры, которые запрещают новые инвестиции в энергетический сектор в Российской Федерации, некоторые новые приобретения, предоставление новых займов, кредитов или финансирования, а также создание новых совместных предприятий с компаниями, работающими в энергетическом секторе в Российской Федерации, а также предоставление инвестиционных услуг, напрямую связанных с такой деятельностью. В рамках шестого пакета ограничительных мер ЕС ввел запрет на покупку, импорт или передачу сырой нефти и некоторых нефтепродуктов, которые произведены или экспортируются из Российской Федерации, а также на связанное с этим оказание помощи и услуг, в том числе услуг по перевалке с судна на судно для перевозки этой продукции в третьи страны, с учетом определенных исключений и переходных периодов, которые призваны обеспечить дальнейшее удовлетворение энергетических потребностей ЕС. Великобритания в июле 2022 года ввела аналогичные дополнительные меры, включая, помимо прочего, запрет на импорт нефти и нефтепродуктов, произведенных в Российскую Федерацию или поставляемых из Российской Федерации, а также на приобретение или поставку и доставку такой нефти и нефтепродуктов с целью ввоза этих товаров в Великобританию.

С 5 декабря 2022 года США, Великобритания, ЕС, прочие страны «Большой семерки» и Австралия ввели предельную цену в размере 60 долл. США за баррель нефти при морских перевозках из Российской Федерации в другие страны. С 5 февраля 2023 года этими же странами дополнительно было введено ограничение цены на российские нефтепродукты на уровне 100 долл. США за баррель для нефтепродуктов, торгующихся с премией к нефти, и 45 долл. США за баррель для нефтепродуктов, торгующихся с дисконтом к нефти. Указанные предельные цены могут пересматриваться в будущем. Существует риск введения дополнительных санкций.

Филиал экспортирует добытую нефть через территорию Российской Федерации. Однако министерство финансов США объявило, что санкции не распространяются на нефть и другие товары, которые не поступают из России, даже если они транзитом проходят через территорию РФ. Указанные события могут оказать существенное негативное влияние на экономику Казахстана и уже привели к снижению курса казахстанского тенге, повышению волатильности и неопределенности в Казахстанской экономике, то же время заявлена цель минимизации воздействия этих санкций на энергетические компании и их потребителей. США специально разрешили определенные сделки, связанные с энергетическим сектором, подчеркивая необходимость продолжения законной торговли, связанной с энергетикой.

В октябре — ноябре 2025 года в отношении отдельных участников российского нефтегазового сектора были введены дополнительные санкционные ограничения со стороны Великобритании и Соединенных Штатов Америки. В частности, 15 октября 2025 года Великобритания расширила санкционный список, включив в него ПАО «ЛУКОЙЛ», а также ряд связанных юридических лиц и участников энергетического сектора. Указанные меры предусматривают ограничения, включая замораживание активов и запрет на осуществление определенных операций в рамках санкционного законодательства Великобритании.

22 октября 2025 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США (OFAC) ввело блокирующие санкции в отношении ПАО «ЛУКОЙЛ» и отдельных дочерних организаций указанных компаний. Санкционные меры были введены в рамках действующего санкционного режима США в отношении Российской Федерации и направлены на ограничение финансирования российского нефтегазового сектора.

14 ноября 2025 года OFAC выпустило Генеральную лицензию №124В, предусматривающую исключения из санкционных ограничений в отношении отдельных операций, связанных с проектом Карачаганак в Республике Казахстан. В соответствии с условиями лицензии разрешаются операции, необходимые для эксплуатации, технического обслуживания и оказания нефтесервисных услуг в рамках указанных проектов.

Руководство Филиала осуществляет мониторинг применимых санкционных требований и оценивает потенциальное влияние указанных ограничений на деятельность Филиала, ее контракты, расчеты и операционные процессы. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Филиал продолжает осуществлять деятельность в обычном режиме в рамках применимого законодательства и условий действующих разрешений.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса на деятельность и финансовое положение Филиала и считает, что это не оказывает влияния на деятельность Филиала.

Будущая экономическая среда может отличаться от оценок руководства. Руководство продолжит внимательно следить за ситуацией, чтобы обеспечить оперативное реагирование на быстро меняющиеся условия.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»)

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами МСФО) на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(б) Соглашение о совместной деятельности

Партнеры Совместной деятельности осуществляют общий надзор и контроль над всеми вопросами, касающимися Совместных операций.

Филиал участвует в соответствии с ОСРП в Совместных операциях в качестве неоперационного партнера. Доля Филиала в активах, обязательствах и расходах согласно ОСРП, составляет 13.5%. Соответствующая доля в выручке и средствах покупателей по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 8.82% (усредненное значение за год) (2024 год: 8.34%), что ниже 13.5% из-за доли правительства Республики Казахстан в прибыльном нефтегазовом сырье как указано ниже.

В соответствии с ОСРП каждый Партнер имеет исключительное право на получение на выходе из объектов первичной сепарации и переработки, расположенных в пределах месторождения «Карачаганак» (в пункте раздела нефти), и распоряжение следующими долями объемов углеводорода, добытых на месторождении «Карачаганак» в виде компенсационного сырья и прибыльного нефтегазового сырья:

- «Компенсационное нефтегазовое сырье»: с целью возмещения затрат, понесенных Партнерами в соответствии с ОСРП в каждом периоде Партнеры имеют право получить из общего объема нефтегазового сырья и попутных веществ, добытых в этом периоде и не требуемых для использования в нефтегазовых операциях, определенные объемы каждой категории жидких углеводородов, газа и прочих углеводородных продуктов и попутных веществ, которые были добыты и не потребовались для использования в нефтегазовых операциях, которые в общей сложности не должны превышать меньшей из следующих величин:
 - 50% от объема, добытого и не потребовавшегося для использования в нефтегазовых операциях, выраженного в денежном эквиваленте; и
 - Объем, стоимость которого равна общей сумме расходов, подлежащих возмещению по ОСРП в данном периоде, которые не были возмещены ранее, до тех пор, пока не будут возмещены полностью, но не после прекращения действия ОСРП.
- «Прибыльное нефтегазовое сырье»: из оставшейся части чистой добычи Партнеры и Правительство имеют право на получение и реализацию своих соответствующих долей. Партнерам будет отводиться:
 - 80% всего прибыльного нефтегазового сырья вплоть до того периода, в котором обеспечивается окупаемость (т.е. когда внутренняя норма рентабельности («ВНР») равна нулю);
 - не менее 20% и не более 80% всего прибыльного нефтегазового сырья за любой период после того периода, в котором обеспечивается окупаемость, вплоть до того подрядного периода (включительно), в котором ВНР Партнеров превысит 20%; и
 - 10% всего прибыльного нефтегазового сырья за любой период после того периода, в котором ВНР Партнеров впервые превысит 20% (с той лишь оговоркой, однако, что если после этого ВНР Партнеров станет меньше 20% на конец любого периода, то тогда в отношении последующего Подрядного периода и после него (пока это условие будет соблюдаться) будет вновь действовать приведенный выше подраздел.

Раздел прибыльного нефтегазового сырья между Правительством и Партнерами производится в порядке, изложенном в ОСРП, так чтобы применительно к такому разделу продукции планируемый индекс объективности, определяемый в соответствии с ОСРП (далее «индекс объективности»), за любой данный период был равен нулю или был бы как можно ближе к нулю, если это будет обусловлено выполнением остальных положений ОСРП.

В отношении своей доли участия в совместных операциях Филиал признает следующие статьи в своей финансовой отчетности:

- свои активы, включая долю в активах, которыми стороны владеют совместно;
- свои обязательства, включая долю в обязательствах, которые стороны несут совместно;
- свою долю в доходах от продажи продукции, выпускаемой в рамках совместных операций; и
- свои расходы, включая долю в расходах, которые стороны несут совместно.

Доля Филиала в расходах самого Оператора раскрыта в составе себестоимости, так как данные расходы возникли в связи с деятельностью Оператора.

3 Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Финансовая отчетность представлена в тысячах долларов («тыс. долл.») США, эта валюта является функциональной валютой Филиала, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Операции в иностранной валюте первоначально отражены по валютному курсу функциональной валюты, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональную валюту по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения первоначальных операций.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, относится к следующему:

(а) Нефтегазовые запасы и сроки полезного использования основных средств

Нефтегазовые активы, отражаемые в составе основных средств, амортизируются на основе производственного метода амортизации по ставке, рассчитанной исходя из доказанных разработанных запасов. Оценка запасов была проведена по состоянию на 31 декабря 2025 года. Величина запасов определяется на основе расчетных оценок существующих углеводородов, факторов восстановления и средних текущих цен на углеводороды.

Руководство использует установленные отраслевые методы для получения расчетных оценок; однако величину запасов, которые в конечном итоге будут добыты на месторождении, невозможно определить с точностью до конца эксплуатации соответствующего месторождения. Уровень предполагаемых коммерческих запасов также является основным определяющим фактором при оценке вероятности обесценения актива. Период ожидаемой эксплуатации месторождения на отчетную дату обусловлен сроком контракта на недропользование до 2037 года включительно.

Амортизация по нефтегазовым активам Филиала начисляется в течение соответствующего срока эксплуатации нефтегазового месторождения с использованием производственного метода на основании доказанных запасов нефти и газа.

При определении срока эксплуатации нефтегазового месторождения, допущения, действительные на дату оценки, могут измениться в результате появления новой информации. Следующие факторы могут повлиять на оценку сроков эксплуатации месторождения:

- изменение доказанных запасов нефти и газа;
- разницы между фактическими ценами и допущениями цен, использованными при оценке запасов нефти и газа; и

- изменения в оборотных активах, операционных затратах, затратах на переработку и восстановление, ставках дисконта и курсах обмена валют могут отрицательно отразиться на экономической целесообразности нефтегазовых запасов.

Любые из этих изменений могут отразиться на будущей амортизации балансовой стоимости нефтегазовых запасов.

Амортизация по остальным производственным и непроизводственным основным средствам начисляется на основе прямолинейного метода в течение сроков их полезного использования. Руководство периодически проверяет приемлемость применяемых полезных сроков службы активов и их остаточную стоимость. Анализ проводится на основе текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Филиалу, и расчетной остаточной стоимости.

(б) Обесценение долгосрочных активов

Если обстоятельства указывают на то, что чистая балансовая стоимость долгосрочного актива не может быть возмещена, то актив рассматривается как «обесцененный», и убыток от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Балансовая стоимость долгосрочных активов регулярно пересматривается с целью определения того, не произошло ли снижение возмещаемой стоимости ниже балансовой стоимости.

Данные активы проверяются на предмет обесценения всякий раз, когда события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость активов, отраженная в финансовой отчетности, может быть не восстановлена.

По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство заключило, что отсутствуют индикаторы обесценения (на 31 декабря 2024 года: отсутствовали признаки обесценения).

(в) Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков

По условиям контракта, в соответствии с законодательством и нормативно-правовыми актами Республики Казахстан, Филиал несет юридические обязательства по демонтажу и ликвидации основных средств, и восстановлению земельных участков на месторождении. В частности, обязательства Филиала относятся к закрытию всех продуктивных скважин и демонтажу трубопроводов, зданий и рекультивации контрактной территории.

Расчетным сроком погашения обязательств по закрытию затрат, которые, как ожидается, потребуются для ликвидации основных средств и демонтажа, скорректированных на ожидаемый уровень инфляции и дисконтированных с использованием предполагаемых ставок по государственным ценным бумагам Республики Казахстан, по состоянию на 31 декабря 2025 года является 2037 год. Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируется для отражения наилучшей оценки. Большая часть обязательств относится к отдаленному будущему и помимо неясности в законодательных требованиях, на оценку Филиала могут оказать влияние изменения в технологии ликвидации активов, затратах и отраслевой практике. Изменения в резерве по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участков раскрыты в Примечании 21.

(г) Резервы

При оценке сумм резервов руководство основывается на своем понимании применимого законодательства, нормативных требований и прошлых судебных решений, а также на своем историческом опыте.

Руководство производит оценку в отношении измерения и признания различных налогов, возмещаемых затрат, применимых к Филиалу, как к уплате, так к возмещению. Оценка и суждение производились, в частности, в отношении корпоративного подоходного налога, налога на добавленную стоимость («НДС»), не вычитаемых статей и результатов налоговых споров и споров касательно возмещения затрат и доли РК в соответствии с индексом объективности, которые могут повлиять на признание резервов, налоговых обязательств и отложенных налогов.

Налоговые обязательства и налог к возмещению, которые могут быть признаны вследствие проверки налоговыми органами в будущем, могут отличаться из-за различных интерпретаций. Такие интерпретации могут повлиять на расчеты ожидаемых сроков и сумму начисленных и возмещаемых налогов.

5 База для оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости. Основные положения учетной политики представлены ниже в Примечании 6.

6 Существенные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

(а) Выручка

Продажа готовой продукции

Покупатель получает контроль над готовой продукцией, когда товар доставлен и принят в пункте назначения согласно условиям контракта, при условии, что риски и выгоды владения принимаются покупателем и у покупателя возникла обязанность произвести оплату. Пунктом назначения, согласно договорам, являются склад покупателя, танкер, трубопровод, железнодорожная станция или нефтеперерабатывающий завод. Выставление счетов и признание выручки происходит после передачи покупателю значительных рисков и выгод, связанных с правом собственности. Выручка от добычи нефти и природного газа, в которой Филиал имеет долю с другими Партнерами, признается на основе доли Филиала и условий ОСРП.

В отношении экспортных продаж, в конце каждого месяца Оператор подписывает дополнительное соглашение с покупателем, где указывается предварительная цена и количество товара, поставляемого продавцом покупателю в следующем месяце. Оплата производится не позднее тридцати банковских дней после окончания месяца поставки. Окончательный расчет цены на ежемесячные партии нефти на экспорт устанавливается в долларах США за 1 (один) нетто американский баррель по среднему арифметическому цен за баррель за пятидневный период, центральной датой которого является дата коносамента по данной партии, с необходимыми поправками на качество, сортность, объемы и другие особые обстоятельства (при их наличии), за вычетом издержек реализации за баррель применительно к данной продаже. Средняя арифметическая цена рассчитывается на основании рыночного индекса со ссылкой на «CPC Blend» для экспорта через Каспийский Трубопроводный Консорциум (далее «КТК») и «Brent (Dated)» и «Spread URALS (Rotterdam)» для экспорта через Самару.

Все контракты по продаже готовой продукции имеют одно обязательство к исполнению. Выручка признается в момент, когда товар доставлен и передан в пункте назначения.

Выручка измеряется на основе договоренностей, обозначенных в контракте с покупателем. Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается по данным контрактам с допущением высокой вероятности того, что не возникнет значительных возвратов товара по отношению к общей сумме выручки.

Основываясь на своей оценке, Филиал также считает, что существующие контракты с покупателями не содержат значительного компонента финансирования ввиду отсутствия разницы между ценой сделки и ценой, которую покупатель платит за сырую нефть после доставки товара (т. е. денежной ценой продажи), а также отсутствия значительного влияния периода между моментом исполнения обязательства и моментом платежа.

Выручка Филиала разделена на связанные и прочие стороны в целях раскрытия операций со связанными сторонами согласно МСФО. Распределение выручки между Партнерами ОСРП происходит согласно их долям в проданных нефтепродуктах, определенной Оператором. Оператор продает нефтепродукты покупателям, назначенным Партнерами ОСРП. Обычно такими покупателями являются связанные стороны Партнеров.

(б) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Филиала входят:

- процентный доход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте; и
- амортизация дисконтов по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участков, и обязательствам по аренде.

Процентный доход и расход признаются с использованием метода эффективной ставки процента.

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Филиала по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежи за отчетный период, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(г) Вознаграждения работникам

(i) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Филиала есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Взносы по пенсионным обязательствам

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм.

Обязательства в Единый накопительный пенсионный фонд РК (далее – АО «ЕНПФ»), признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги. Суммы взносов, уплаченные авансом, признаются как актив в тех случаях, когда предприятие имеет право на возмещение уплаченных им взносов или на снижение размера будущих платежей по взносам. Суммы, которые должны быть внесены в счет планов с установленными взносами по прошествии более чем 12 месяцев после окончания отчетного периода, в котором работники оказывают услуги, дисконтируются до их приведенной стоимости.

(д) Подоходный налог

Филиал рассчитывает подоходный налог в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан на основании результатов года с учетом статей, которые не облагаются налогом и не вычитаются в целях налогообложения.

Филиал имеет стабильный налоговый режим, предусмотренный ОСРП (статья XIX) и в соответствии с положениями закона Республики Казахстан («РК»), действующего от 24 апреля 1995 года, и Инструкцией по налоговому режиму ОСРП, которая разработана с учетом Налогового законодательства РК, вступивший в силу с 1 октября 1997 года. ОСРП раскрывает исчерпывающий перечень налогов, подлежащих уплате в Республику Казахстан. Любые налоги, введенные любыми государственными органами РК после даты вступления в силу ОСРП, включая налог на сверхприбыль, акцизы на сырую нефть и экспортные таможенные пошлины на нефтегазовое сырье, не применяются.

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе чистых активов, относящихся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или, по существу, действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток. Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Филиал намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Филиала в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Филиал учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Филиала полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Филиала может поступать новая информация, в связи с чем у Филиала может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов сырой нефти определяется в соответствии с принципом «FIFO», в то время как себестоимость прочих запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Сырая нефть, закачиваемая в трубопровод, учитывается как запасы. В случае произведенных запасов и незавершенного производства стоимость включает соответствующую долю производственных накладных расходов, исходя из нормальной операционной мощности. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(ж) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением земельных участков, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств. Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Филиал получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Нефтегазовые активы амортизируются по методу начисления амортизации пропорционально добыче с использованием оценки доказанных разработанных запасов, за исключением того, когда срок полезной службы таких активов короче срока окончания права недропользования.

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств, не относящийся к нефтегазовым активам, амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Филиала имеется обоснованная уверенность в том, что к нему перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(3) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Филиал вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Филиал меняет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Филиала как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- договорные условия финансового актива предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает торговую дебиторскую задолженность от экспортных продаж нефти.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Филиал проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Филиала.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Филиал продолжает признание этих активов.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Филиал анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Филиала анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Филиала денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли, и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли, и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Филиал оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу.

Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Филиал проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Филиал проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя факторы в следующем порядке: качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Филиал руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Филиал приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Филиал пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Филиал прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Филиал применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Филиал признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Филиал проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Филиал приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства.

Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Филиал прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Филиал ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Филиал заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Филиал прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Филиал также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Филиал в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(и) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

Финансовые инструменты

Филиал признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Филиал оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- Остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Филиал анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Филиала и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Филиал делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 45 дней.

Финансовый актив относится Филиалом к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Филиалом в полном объеме без применения Филиалом таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Филиал подвержен кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Филиалу в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Филиал ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

(ii) Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Филиал оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Филиалом займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Филиала нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Филиал применяет политику списания валовой балансовой стоимости, когда финансовый актив просрочен на 180 дней, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. В отношении предприятий Филиал выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Филиал не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Филиала в отношении возмещения причитающихся сумм.

(iii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Филиала, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или ЕГДС.

Корпоративные активы Филиала не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на обоснованной и последовательной основе, их проверка на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(к) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Филиала возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Ликвидация скважин и восстановление участков

В соответствии с действующим законодательством и отраслевой практикой, Филиал оценивает будущие расходы на ликвидацию скважин и восстановление участков по нефтегазовым активам исходя из оценки, предоставленной Оператором, после учета предполагаемого метода ликвидации скважин и степени восстановления участков. Общие требования по ликвидации скважин согласованы с РГУ Западно-Казахстанского межрегионального департамента геологии комитета геологии министерства экологии, геологии и природных ресурсов РК «Запказнедра» и с отрядом государственного надзора по ликвидации чрезвычайных ситуаций и промышленной безопасности «Ак-Берен».

Ожидаемые расходы на ликвидацию скважин и восстановление участков предусматриваются в том периоде, в котором возникают обязательства, если может быть произведена обоснованная оценка на основании чистой текущей стоимости будущих расчетных затрат. Соответствующие расходы на ликвидацию скважин и восстановление участков капитализируются как часть балансовой стоимости нефтегазовых активов, и амортизируются с использованием метода амортизации пропорционально добыче. Оценка расходов производится ежегодно в течение срока деятельности для отражения известных изменений, например, обновленных оценок расходов и пересмотров расчетного срока деятельности, и подлежит регулярному пересмотру.

Движение по обязательствам на ликвидацию скважин и восстановление участков в результате новых изменений, обновления оценок расходов, изменения расчетных сроков деятельности и пересмотров ставок дисконта прибавляются или вычитаются из стоимости нефтегазовых активов. В случаях, когда чистая балансовая стоимость актива является недостаточной для корректировки уменьшения в обязательствах вследствие изменения в оценках, такая разница напрямую относится в совокупный доход. Затем данные затраты амортизируются по методу амортизации пропорционально добыче вместе с другими нефтегазовыми активами.

(л) Аренда

В момент заключения договора Филиал оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Филиал как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Филиал распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки. Однако применительно к некоторым договорам аренды объектов недвижимости Филиал принял решение не выделять компоненты, не являющиеся арендой, и учитывать компоненты аренды и соответствующие компоненты, не являющиеся арендой, в качестве одного компонента аренды.

Филиал признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Филиалу до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Филиалом опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Филиалом. Как правило, Филиал использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Филиал определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;

- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Филиал исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Филиал исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Филиал не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Филиалом оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Филиал изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Филиал представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «актив в форме права пользования», а обязательства по аренде – в составе статьи «обязательства по аренде» в отчете о финансовом положении. Филиал принял решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью. Филиал признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

7 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Однако Филиал не осуществлял досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

(а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования:

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.
- Показатели эффективности, определяемые руководством (MPM), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Филиал все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Филиала, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Филиал также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(б) Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Филиала:

- Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).

8 Выручка

Цены реализации нефти определяются в соответствии с условиями договоров, заключенных с покупателями, и формируются на основании среднеарифметического значения спотовых цен с корректировкой на скидки, согласованные между сторонами заранее. В соответствии с условиями договоров с покупателями, у Филиала одна обязанность к исполнению по каждому из договоров, и выручка по ней признается, когда товар доставлен и был принят на территории, обговоренной в договорах.

В соответствии с ОСРП, все продажи осуществляются Оператором от имени Партнеров, а выручка от продажи сырой нефти и газа распределяется согласно долям Партнеров.

(а) Детализация информации о выручке от договоров с покупателями

В следующих таблицах выручка от договоров с покупателями от продажи сырой нефти и газа детализирована по направлениям продаж.

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Выручка от продажи сырой нефти	467,636	523,459
Выручка от продажи газа	12,092	13,648
Итого выручки по договорам с покупателями	479,728	537,107

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Экспорт	467,536	523,351
В пределах страны	12,192	13,756
	479,728	537,107

В следующей таблице представлена информация об экспорте.

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Швейцария	260,890	303,504
Италия	79,754	86,967
Великобритания	79,131	81,764
США	47,761	51,116
	467,536	523,351

9 Себестоимость реализации

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Амортизация нефтегазовых активов	16	90,735	87,647
Заработная плата и связанные налоги	12	33,312	30,134
Затраты на геологические исследования		17,327	16,780
Материалы		9,591	8,843
Производственные и эксплуатационные расходы		8,383	7,228
Техническое обслуживание и ремонт		7,600	6,834
Амортизация активов в форме права пользования	17	6,443	6,626
Налоги, кроме подоходного	(a)	3,725	4,001
Электроэнергия и топливо		1,684	1,252
Затраты по охране труда и окружающей среды		1,006	1,043
Прочее		2,740	16,501
		182,546	186,889

(a) Налоги, кроме подоходного

Ниже представлена разбивка по налогам в составе себестоимости реализации:

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Дорожные налоги	1,610	1,691
Экологические сборы	1,168	1,063
Экспортные таможенные пошлины	911	1,215
Прочие налоги	36	31
	3,725	4,001

10 Расходы по реализации

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Транспортные расходы	31,134	30,984
Коммерческие расходы	3,035	2,398
Корректировка банка качества*	393	3,967
	34,562	37,349

*Корректировка банка качества представляет собой компенсацию производителю за более качественную нефть, поступившую в общий трубопровод КТК.

11 Административные расходы

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Расходы на социальные проекты		7,858	6,485
Управленческие услуги		2,746	3,070
Оплата труда персонала и связанные расходы	12	678	641
Расходы на содержание		62	16
Консультационные и прочие профессиональные услуги		7	132
Благотворительность		-	500
Прочие		847	574
		12,198	11,418

ТОО «ЛУКОЙЛ Казахстан Апстрим» («ЛКУ») в рамках Договора об оказании услуг от 27 июня 2019 года предоставляет Филиалу управленческие и административные услуги, включая предоставление квалифицированного персонала.

12 Расходы по вознаграждению работников

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Заработная плата		24,550	22,653
Социальный налог и социальные отчисления		9,440	8,122
	9, 11	33,990	30,775

13 Прочие операционные доходы

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Возмещение накладных расходов*	4,051	4,359
Прочие доходы	3	204
	4,054	4,563

*В соответствии с ОСРП Оператор покрывает часть фактических накладных расходов, понесенных Филиалом.

14 Финансовые расходы, нетто (за исключением выплат «Лукойл Оверсиз Карачаганак Б.В.»)

(а) Финансовые доходы

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Процентный доход	542	1,169
Финансовые доходы	542	1,169

(б) Финансовые расходы

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Амортизация дисконта по обязательствам по ликвидации скважин и восстановлению участков	21	(9,076)	(9,251)
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто		(2,359)	39
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	17	(1,023)	(343)
Финансовые расходы		(12,458)	(9,555)
		(11,916)	(8,386)

15 Подоходный налог

В соответствии с соглашением ОСРП, годовая ставка корпоративного подоходного налога («КПН») установлена в размере 30% и Филиал также облагается 5% ежегодным подоходным налогом со своей прибыли после вычета ежегодного корпоративного подоходного налога. Таким образом, эффективная ставка подоходного налога составила 33.5% в 2025 и 2024 годах.

Филиал обязан подавать налоговые декларации в тех юрисдикциях, в которых Филиал осуществляет свою деятельность. Основной операционной юрисдикцией, в которой Филиал получает все свои доходы и несет затраты, является Республика Казахстан.

(а) Текущий подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Текущий подоходный налог		
Отчетный год	100,205	110,438
Корректировки прошлых лет	(2,109)	(167)
	98,096	110,271
Отложенный подоходный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(7,176)	(2,079)
Корректировки прошлых лет	-	-
	(7,176)	(2,079)
Общая сумма расхода по подоходному налогу	90,920	108,192

Ниже приводится сверка подоходного налога по эффективной ставке 33.50% за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов соответственно, с фактическими расходами по подоходному налогу, отраженными в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Филиала:

	2025 г.		2024 г.	
	тыс. долл. США	%	тыс. долл. США	%
Прибыль до налогообложения	241,226	100	294,894	100
Расход по подоходному налогу по применимой налоговой ставке	80,811	33.5	98,558	33.5
Корректировки прошлых лет	(2,109)	(0.9)	(167)	(0.1)
Невычитаемые расходы	12,218	5.1	9,801	3.3
	90,920	37.7	108,192	36.7

(б) Признание отложенных налоговых активов и обязательств

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами для налоговых целей.

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. долл. США	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства	(156,471)	(179,474)
Актив в форме права пользования	(3,007)	(1,248)
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков	17,064	25,768
Прочая кредиторская задолженность	7,711	15,106
Обязательства по аренде, краткосрочные	551	29
Обязательства по аренде, долгосрочные	2,712	1,203
Чистые налоговые обязательства	(131,440)	(138,616)

Движение временных разниц в течение 2025 года представлено ниже:

тыс. долл. США	1 января 2025 года	Признание в составе прибыли или убытка	31 декабря 2025 года
Основные средства	(179,474)	23,003	(156,471)
Актив в форме права пользования	(1,248)	(1,759)	(3,007)
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков	25,768	(8,704)	17,064
Прочая кредиторская задолженность	15,106	(7,395)	7,711
Обязательства по аренде, краткосрочные	29	522	551
Обязательства по аренде, долгосрочные	1,203	1,509	2,712
Чистые налоговые обязательства	(138,616)	7,176	(131,440)

Движение временных разниц в течение 2024 года представлено ниже:

тыс. долл. США	1 января 2024 года	Признание в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 года
Основные средства	(182,221)	2,747	(179,474)
Актив в форме права пользования	(5,412)	4,164	(1,248)
Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков	26,263	(495)	25,768
Прочая кредиторская задолженность	15,292	(186)	15,106
Обязательства по аренде, краткосрочные	4,434	(4,405)	29
Обязательства по аренде, долгосрочные	949	254	1,203
Чистые налоговые обязательства	(140,695)	2,079	(138,616)

16 Основные средства

тыс. долл. США

Первоначальная стоимость

Остаток на 1 января 2024 года

Поступления

Изменения обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участков

Перемещения

Амортизация, начисленная на капитализированные активы

Остаток на 31 декабря 2024 года

Остаток на 1 января 2025 года

Поступления

Изменения обязательств по ликвидации скважин и восстановлению участков

Перемещения

Амортизация, начисленная на капитализированные активы

Остаток на 31 декабря 2025 года

Накопленная амортизация

Остаток на 1 января 2024 года

Амортизация за отчетный год

Остаток на 31 декабря 2024 года

Остаток на 1 января 2025 года

Амортизация за отчетный год

Остаток на 31 декабря 2025 года

Балансовая стоимость

На 1 января 2024 года

На 31 декабря 2024 года

На 31 декабря 2025 года

Примечание	Нефтегазовые активы	Незавершенное строительство	Итого
	2,113,129	339,169	2,452,298
	848	90,540	91,388
21	(4,904)	-	(4,904)
	63,687	(63,687)	-
17	-	7,570	7,570
	2,172,760	373,592	2,546,352
	2,172,760	373,592	2,546,352
	7	76,172	76,179
21	(35,059)	-	(35,059)
	164,401	(164,401)	-
17	-	2,361	2,361
	2,302,109	287,724	2,589,833
	(1,228,067)	-	(1,228,067)
9	(87,647)	-	(87,647)
	(1,315,714)	-	(1,315,714)
	(1,315,714)	-	(1,315,714)
9	(90,735)	-	(90,735)
	(1,406,449)	-	(1,406,449)
	885,062	339,169	1,224,231
	857,046	373,592	1,230,638
	895,660	287,724	1,183,384

Амортизационные отчисления в сумме 90,735 тыс. долл. США (в 2024 году: 87,647 тыс. долл. США) были отражены в составе себестоимости реализации.

Информация о тестах на обесценение, проведенных Филиалом в отчетном и сравнительном периодах, и их результатах раскрыта в Примечании 4(б).

17 Аренда

У Филиала находятся в финансовой аренде складские, офисные и жилые помещения и оборудования. Филиал дисконтирует арендные платежи с использованием процентных ставок в размере 8–22% годовых (на 31 декабря 2024 года: 2–15%). Договоры аренды обычно заключаются на срок от 1 до 7 лет с возможностью продления договора. Арендные платежи периодически пересматриваются для отражения рыночной арендной платы. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные арендные платежи, основанные на изменении местных индексов цен. Несколько лет назад были заключены договоры аренды буровой установки, офисных и складских помещений.

(а) Активы в форме права пользования

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января		3,725	16,155
Амортизация в течение отчетного периода	9	(6,443)	(6,626)
Капитализированный расход по амортизации актива права пользования	16	(2,361)	(7,570)
Поступления		1,934	-
Модификация текущих контрактов		12,119	1,766
Активы в форме права пользования на 31 декабря		8,974	3,725

(б) Обязательства по аренде

тыс. долл. США	Примечание	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января		3,680	16,070
Арендные платежи		(9,017)	(14,499)
Расходы по процентам	14	1,023	343
Поступления		1,934	-
Модификация текущих контрактов		12,119	1,766
Обязательства по аренде на 31 декабря		9,739	3,680

Анализ сроков погашения дисконтированных и недисконтированных денежных потоков по договору

тыс. долл. США	Примечание	Минимальные арендные платежи	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Не позднее одного года	24	8,835	3,665
От одного года до пяти лет	24	1,715	111
Минус: будущие финансовые расходы		(811)	(96)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей		9,739	3,680

тыс. долл. США		Минимальные арендные платежи	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Не позднее одного года		8,095	3,592
От одного года до пяти лет		1,644	88
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей		9,739	3,680

18 Запасы

тыс. долл. США	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Материалы и запасные части	58,278	57,654
Сырая нефть	2,192	1,052
	60,470	58,706

19 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. долл. США	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность Оператора*	(a)	75,632	-
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	(a)	9,772	36,124
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	(a)	-	4,185
		85,404	40,309
Нефинансовые активы			
Предоплаты**		10,277	14,172
		95,681	54,481

*В октябре 2025 года санкции, введенные OFAC и OFSI, привели к временным ограничениям на проведение платежей Компанией. В результате Компания не смогла своевременно выполнить обязательства по денежным требованиям за ноябрь и декабрь 2025 года и оказалась в состоянии временного дефолта в соответствии с соглашением о совместной деятельности, который был устранен 29 декабря 2025 года. Расчеты с Оператором были временно задержаны в связи с указанными ограничениями, и соответствующие суммы были получены в первом квартале 2026 года.

**Предоплата представляет собой задолженность Оператора в связи с большей суммой аванса, выплаченного для финансирования операционной деятельности и капитальных работ.

(a) Торговая дебиторская задолженность

тыс. долл. США	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Торговая дебиторская задолженность, учитываемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток	85,404	40,309
	85,404	40,309

Информация о подверженности Филиала кредитному и валютному рискам торговой дебиторской задолженности, и об убытках от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

Обязательства по договору изначально относятся к предоплаченному возмещению, полученному от покупателей за продажу сырой нефти. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года не раскрывается информация об оставшихся обязанностях к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как допускается МСФО (IFRS) 15.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы полученные представляют собой обязательства по договорам с покупателями. Вся сумма авансов, полученных от третьих и связанных сторон, является краткосрочной, эффект существенного компонента финансирования является незначительным.

20 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. долл. США	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на банковских счетах	140	261
	140	261

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующих валютах:

тыс. долл. США	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	140	261
Доллары США	-	-
	140	261

Информация о подверженности Филиала кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения денежных средств и их эквивалентов, раскрыта в Примечании 24.

21 Резервы

тыс. долл. США	Примечание	Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков	Резерв по спорам и тяжбам
		(а)	(б)
На 1 января 2024 года		72,573	11,600
Начислено в течение года	16	540	-
Изменения в оценках	16	(5,444)	-
Амортизация дисконта	14	9,251	-
На 31 декабря 2024 года		76,920	11,600
Начислено в течение года	16	183	-
Изменения в оценках	16	(35,242)	-
Амортизация дисконта	14	9,076	-
На 31 декабря 2025 года		50,937	11,600

(а) Обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков

Сумма обязательства по ликвидации скважин и восстановлению участков была рассчитана с использованием текущих цен (цен, действовавших по состоянию на отчетную дату) в отношении расходов, которые будут понесены, а затем увеличена с использованием прогнозного уровня инфляции, действующего на период до погашения обязательств (6.23% годовых) (на 31 декабря 2024 года: 5.46% годовых).

Ставка дисконтирования, использованная для расчета приведенной стоимости обязательства по состоянию на 31 декабря 2025 года, составила 15.14% годовых (на 31 декабря 2024 года: 11.8% годовых).

Уменьшение обязательства в 2025 году преимущественно обусловлено пересмотром расчетных оценок будущих затрат на ликвидационные работы и увеличением ставки дисконтирования. Эффект от указанных изменений был частично компенсирован пересмотром прогнозного уровня инфляции и признанием обязательств в отношении новых скважин, введенных в эксплуатацию в течение года.

(б) Резерв по спорам и тяжбам

Спор о возмещении затрат за 2010–2021 годы

Филиал совместно с другими Партнерами участвует в споре, связанном с возмещением затрат за 2010–2021 годы в соответствии с ОСРП. В настоящее время стороны назначили своих арбитров и находятся в процессе назначения председательствующего арбитра.

Неурегулированные замечания по результатам проверок за 2022и2023 годы находятся на соответствующих стадиях обсуждения и урегулирования с Полномочным органом и не входят в предмет текущего арбитражного разбирательства, если иное не будет подтверждено юридическим заключением.

Руководство КПО считает, что практически все суммы по проверке возмещаемости затрат фактически являются возмещаемыми расходами в соответствии с ОСРП. Соответственно, в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года не было отражено никаких существенных корректировок.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. долл. США	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность третьим сторонам		30,399	53,324
Прочая задолженность связанным сторонам	26	16,907	16,982
Прочая задолженность третьим сторонам		462	573
		47,768	70,879

Кредиторская задолженность третьим сторонам включает долю Филиала в обязательствах Оператора по поставкам и подрядчикам по строительству основных средств, прочих долгосрочных активов, техническому обслуживанию месторождения и прочим операционным расходам.

Прочая задолженность связанным сторонам включает в себя обязательства, связанные с административными расходами филиала Компании в г. Астана.

Прочая задолженность третьим сторонам связана с деятельностью Оператора в рамках обычной деятельности.

Информация о подверженности Филиала риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 24.

23 Чистые активы, относящиеся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»

Филиал не является отдельным юридическим лицом в понимании законодательства Республики Казахстан. Он представляет из себя географически выделенное подразделение «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» в городе Аксай. В связи с этим все чистые активы Филиала представляют из себя обязательство перед «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.», которое может быть истребовано последним в любой момент.

В течение 2025 года Филиал получал от и выплачивал денежные средства «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.». Чистая величина выплаты составила в 2025 году 89,315 тыс. долл. США (в 2024 году: чистая величина выплаты составила 186,369 тыс. долл. США).

24 Справедливая стоимость и управление рисками

Управление рисками – важная часть деятельности Филиала. Основные риски, присущие деятельности Филиала, описаны ниже.

(а) Основные категории финансовых инструментов

Филиал имеет различные финансовые активы, такие как денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность. Основные финансовые обязательства Филиала включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и обязательства по аренде.

Финансовые активы и обязательства

тыс. долл. США	Примечание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Торговая дебиторская задолженность	19	85,404	40,309
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Денежные средства и их эквиваленты	20	140	261
		85,544	40,570
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	47,768	70,879
Обязательства по аренде	17	9,739	3,680
		57,507	74,559

Руководство Филиала считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, приближена к их балансовой стоимости на конец каждого отчетного периода, которая была отнесена к Уровню 3 согласно иерархии справедливой стоимости.

Уровни оценок справедливой стоимости определяются следующим образом:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

(б) Цели управления финансовыми рисками

Управление риском играет важную роль в деятельности Филиала. Филиал контролирует и управляет финансовыми рисками, связанными с операциями Филиала посредством внутренней отчетности по рискам, в которой анализируется степень и величина рисков. Эти риски включают рыночный риск (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки) и риск ликвидности. Описание политики управления рисками приведено ниже.

(i) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Филиала финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Филиала дебиторской задолженностью покупателей.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Филиала имелись денежные средства и их эквиваленты в общей сумме 140 тыс. долл. США (на 31 декабря 2024 года: 261 тыс. долл. США), которые отражают максимальный уровень подверженности Филиала кредитному риску. Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые считаются в минимальной степени подверженными риску невыполнения обязательств в момент размещения денежных средств, и имеют хороший кредитный рейтинг по данным рейтингового агентства Moody's.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов, оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Филиал считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства с ограничением по снятию имеют низкий кредитный риск.

тыс. долл. США	Рейтинг (Moody's)	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Филиал АО «Исламский банк «Заман-Банк»	Не применимо*	128	-
АО «Банк ЦентрКредит»	Ba2	12	-
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	B1	-	255
АО «Alatau City Bank»	Ba2	-	6
		140	261

*На отчетную дату банк не имеет кредитного рейтинга, присвоенного международным рейтинговым агентством.

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Филиала кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Подробная информация о концентрации выручки представлена в Примечании 8.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для предприятий

Филиал распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о покупателях, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения по кредиту. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от рейтинговых агентств Moody's и Standard & Poor's.

Филиал не создавал оценочных резервов в отношении денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в связи с несущественностью суммы резерва.

Руководство Филиала не создавало оценочных резервов в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года в связи с отсутствием дебиторской задолженности по амортизированной стоимости.

(ii) Риск ликвидности

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

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на участниках Филиала, которые создают соответствующую систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Филиала. Филиал управляет риском ликвидности посредством создания адекватных резервов и посредством мониторинга прогнозного и фактического движения денежных средств и сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

Следующие таблицы отражают контрактные сроки погашения производных финансовых обязательств Филиала. Таблица составлена на основе не дисконтированного потока денежных средств по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, когда может потребоваться погашение от Филиала.

31 декабря 2025 года тыс. долл. США	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 12 месяцев	От одного года до пяти лет
Непроизводные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47,768	47,768	47,768	-
Обязательства по аренде	9,739	10,550	8,835	1,715
	57,507	58,318	56,603	1,715

31 декабря 2024 года тыс. долл. США	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 12 месяцев	От одного года до пяти лет
Непроизводные финансовые обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	70,879	70,879	70,879	-
Обязательства по аренде	3,680	3,776	3,665	111
	74,559	74,655	74,544	111

Торговая и прочая кредиторская задолженность включает в себя задолженность перед филиалом «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.», в г. Астана срок оплаты, которого истек и подлежит оплате по требованию, в сумме 16,566 тыс. долл. США и 16,543 тыс. долл. США на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, соответственно.

В дополнение к обязательствам, указанным в таблицах выше, у Филиала имеется обязательство перед «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.», отраженное в составе строки «Чистые активы, относящиеся к «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.» (см. Примечание 23).

(iii) Рыночный риск

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, операции Филиала были подвержены, в основном, финансовому риску колебаний обменных курсов (см. ниже управление валютным риском). Филиал не заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления подверженностью риску изменения процентных ставок и валютному риску.

(iv) Валютный риск

Филиал подвержен валютному риску по денежным средствам в банках, выраженным в валютах отличных от долл. США, являющегося функциональной валютой Филиала. Подверженность связана в основном с денежными средствами в банках и торговой и прочей кредиторской задолженностью в казахстанских тенге.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств и торговой и прочей кредиторской задолженности Филиала, выраженных в казахстанских тенге, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

тыс. долл. США	Приме- чание	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	20	140	261
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(1,401)	(1,679)
		(1,261)	(1,418)

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2025 г.	2024 г.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
В казахстанских тенге к 1 доллару США	521.37	469.11	502.57	523.54

Анализ чувствительности

Изменение курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов увеличило (уменьшило) бы величину прибыли или убытка за период, с учетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Филиал рассматривал как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

тыс. долл. США	Прибыль или (убыток)	
	Укрепление курса	Ослабление курса
31 декабря 2025 года		
Казахстанский тенге (изменение на 20%)	168	(168)
31 декабря 2024 года		
Казахстанский тенге (изменение на 20%)	189	(189)

(v) Ценовой риск

Филиал генерирует доход за счет реализации сырой нефти. Исторически, цены на сырую нефть были волатильными и существенно изменялись в соответствии с изменяющимися спросом и предложением на нефть, вследствие рыночной нестабильности и изменений в мировой экономике и экономике отдельных стран, и цикличности в развития отрасли.

Анализ чувствительности – риск изменения цен

Для торговой дебиторской задолженности, оцениваемой по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, увеличение цены на нефть на 10% по состоянию на отчетную дату привело бы увеличению в прибыли или убытке на 5,679 тыс. долл. США (на 31 декабря 2024 года: 2,681 тыс. долл. США). Равнозначное, но обратное по знаку, изменение цены на нефть привело бы уменьшению в прибыли или убытке на 5,679 тыс. долл. США (на 31 декабря 2024 года: 2,681 тыс. долл. США). Чувствительность справедливой стоимости отражает чувствительность каждого финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

25 Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане.

Руководство считает, что Филиал имеет адекватное покрытие материального ущерба для своих основных производственных активов. Филиал имеет страховое покрытие в отношении ответственности перед третьими лицами за ущерб имуществу и окружающей среде, возникающий в результате несчастных случаев на собственности Филиала или в связи с деятельностью Филиала. Руководство считает, что Филиал имеет достаточное страховое покрытие в отношении рисков, которые могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Филиала.

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Законодательство о трансфертном ценообразовании, вступившее в силу в Казахстане с 1 января 2009 года, предусматривает существенные изменения, которые приближают правила трансфертного ценообразования к руководящим принципам ОЭСР, но создают дополнительную неопределенность в практическом применении налогового законодательства при некоторых условиях. Постановлением Правительства РК от 21 сентября 2021 года № 647, введенным в действие с 3 октября 2021 года были утверждены правила (методика) ценообразования на экспортируемую сырую нефть и газовый конденсат.

Правила трансфертного ценообразования вводят обязательство для налогоплательщиков готовить документацию о трансфертном ценообразовании в отношении контролируемых сделок и предписывают основу и механизмы для начисления дополнительных налогов и вознаграждения в том случае, если цены контролируемых сделок отличаются от рыночного уровня.

Правила трансфертного ценообразования применяются, в основном, к международным сделкам между независимыми сторонами, как установлено Налоговым кодексом Казахстана.

Руководство Филиала, исходя из своего понимания применимого законодательства о трансфертном ценообразовании, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако практика применения правил трансфертного ценообразования налоговыми органами и судами отсутствует и, таким образом, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

В течение 2025 года органы государственных доходов завершили проверку возмещения НДС КПО за период с I квартала по IV квартал 2024 года. 12 июня 2025 года КПО получило Акт проверки возмещения НДС Уведомление №34, подтверждающее сумму возврата НДС в размере 44,5 млн. долл. США (97%), а неподтвержденная сумма возмещения НДС составляет 1,4 млн. долл. США (3%) (доля Филиала составляет 6 млн. долл. США и 189 тыс. долл. США соответственно). КПО обжаловало неподтвержденную часть в размере 1.3 млн. долл. США (доля Филиала составляет 176 тыс. долл. США) в Специализированном межрайонном административном суде г. Астаны, который вынес решение в пользу КПО 25 сентября 2025 года. Департамент государственных доходов ЗКО Комитета государственных доходов Министерства Финансов РК впоследствии подал апелляционную жалобу, оспаривающую данное решение. В начале декабря 2025 года КПО представило свой письменный отзыв. 19 февраля 2026 года суд отклонил апелляцию ДГД и оставил решение в пользу КПО в силе.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Филиала, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(в) Судебные разбирательства

Спор о возмещении затрат за 2010–2021 годы

Полномочный орган проводит ежегодную проверку Счета нефтегазовых операций в целях проверки определения возмещаемых затрат. Процесс проверки предусматривает обсуждение между Полномочным органом и Партнерами результатов проверки с целью мирного урегулирования каких-либо разногласий. В настоящий время данный процесс проводится в отношении проверки возмещаемости затрат за 2023 год: работы начались 16 июня 2025 года. Акт проверки возмещаемых затрат был выпущен 12 декабря 2025 года, и КПО выпустило свой ответ касательно Акта проверки 10 марта 2026 года. При этом, разногласия, неурегулированные после мирных переговоров, перешла на следующую стадию механизма разрешения споров, когда Министерство энергетики Республики Казахстан, действуя в интересах Республики, направляет Партнерам определенные уведомления в рамках механизма разрешения споров ОСРП в соответствии с Арбитражным регламентом ЮНСИТРАЛ 2010 года (далее – «Уведомления»).

Как описано в Примечании 21, Филиал совместно с другими Партнерами участвует в споре, связанном с возмещением затрат за 2010–2021 годы в соответствии с ОСРП.

1 апреля 2024 года Участники ОСРП, включая Филиал, получили исковое заявление, направленное Казахстаном Арбитражу по возмещению затрат за период 2010–2020 годов. В период с 16 по 30 июня 2025 года в Лондоне состоялись слушания в рамках Подпроцесса 2, касающегося 20 тестовых претензий. 11 августа 2025 года стороны представили в арбитражный трибунал свои заключительные письменные заявления. 20 января 2026 года арбитражный трибунал вынес первое частичное окончательное арбитражное решение частично в пользу Республики Казахстан и частично в пользу Партнеров, без количественной оценки присужденных сумм. По итогам организационных слушаний 2–3 февраля 2026 года требования в отношении Возмещаемых затрат за 2021 год были включены в предмет рассматриваемого Арбитража. Руководство оценивает перспективы данных требований, вследствие чего в настоящее время не представляется возможным надежно оценить исход разбирательства. Данный подход соответствует практике, применяемой партнерами. Соответственно, в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2025 года не было отражено никаких существенных корректировок.

(г) Обязательства в социальной сфере

Оставшийся срок реализации проекта Карачаганак оценивается в 12 лет. В соответствии с Разделом 4.1, Приложением V к Соглашению СКУ от 12 декабря 2008 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан №1223 от 20 августа 2009 года, Оператор обязан ежегодно финансировать и реализовать социальные и инфраструктурные проекты в размере 20 млн. долл. США (финансирование в размере 10 млн. долл. США предоставляются согласно положениям ОСРП и оставшиеся 10 млн. долл. США предусмотрены Постановлением Правительства). Доля Филиала в этих будущих расходах (13.5%) составляет 32,4 млн. долл. США за все годы по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 35,1 млн. долл. США). Кроме того, постановлением Правительства РК от 28 марта 2023 года №256 утверждено дополнительное финансирование в размере 172 млн. долл. США на период с 2023 по 2025 годы (доля Филиала составляет 23,2 млн. долл. США). Реализация соответствующих социальных и инфраструктурных проектов началась в IV квартале 2024 года после внесения необходимых изменений в Постановление, изданное в августе 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2025 года было освоено около 30% общего объема финансирования, утвержденного Постановлением Правительства РК №256. Оператор продолжает реализацию социальных проектов, предусмотренных указанным Постановлением, завершение которых ожидается к концу 2026 года. В соответствии с Приложением 5 КПО обязано исполнять обязательства по социальным и инфраструктурным проектам до их полного завершения, включая неосвоенные суммы в ежегодную Программу работ и бюджет по социальным и инфраструктурным проектам на последующие периоды.

(д) Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения периодически пересматривается. Филиал проводит периодическую оценку своих обязательств в соответствии с природоохранным законодательством. Обязательства признаются немедленно после их определения.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующих актов, судебных разбирательств или законов, не могут быть оценены, но могут быть существенными. При существующих обстоятельствах и существующем законодательстве, руководство полагает, что у Филиала нет существенных обязательств, возникающих в результате урона, нанесенного окружающей среде, за исключением сумм, которые уже были начислены в финансовой отчетности, которые будут иметь значительный обратный эффект на результаты операционной деятельности или финансовое положение Филиала.

(е) Соблюдение бюджета и рабочей программы Оператором

В соответствии с Разделом 7.8 (а) Соглашения Оператор должен утверждать свои рабочие программы и бюджеты на каждый год в СКУ, который должен обеспечить их соблюдение и соответствие ОСРП. Более того, в соответствии с Разделом 7.8 (б) Соглашения Оператор уполномочен производить расходы свыше установленных в соответствующем годовом бюджете расходов при условии, что (i) ни одна статья бюджета не превысит более чем на 10% общую сумму расходов, предусмотренных такой статьей бюджета и (ii) суммарные расходы не превысят более чем на 5% общую сумму расходов, предусмотренных таким годовым бюджетом. Затраты сверх нормы должны утверждаться СКУ в соответствии с Разделом 7.8(а).

(ж) Соблюдение требований законодательства по охране окружающей среды

Экологическое законодательство Казахстана постоянно развивается и характеризуется частыми изменениями. Штрафные санкции за нарушение законодательства Казахстана по экологии могут быть значительными. По мере того, как обязательства определены, резервы по ним будут созданы на расчетный оставшийся срок службы нефтегазовых активов или признаны незамедлительно, в зависимости от их характера.

Руководство считает, что при текущей интерпретации действующего законодательства, не существует значительных обязательств в дополнение к уже начисленным суммам в финансовой отчетности, которые могут существенно и негативно повлиять на результаты операционной деятельности или финансовое положение Филиала.

В 2021 году вступил в силу новый Экологический кодекс. Одним из новшеств в регулировании хозяйственной деятельности операторов является вопрос получения комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник (НДТ). На первом этапе планируется перевод на

НДТ 50 крупнейших предприятий из нефтегазовой, горнометаллургической, химической и электроэнергетической отраслей. Оператор вошел в список 50 крупнейших предприятий.

Одним из ключевых изменений Кодекса является автоматизированная система мониторинга выбросов. Автоматизированной системе мониторинга выброса (АСМ) подлежат:

- стационарные источники выбросов с объемом эмиссии более 500 т/год от одного источника;
- 4 основных компонента для непрерывного мониторинга – оксиды азота, диоксид серы, оксид углерода и взвешенные вещества. Вместе с тем, в Кодекс были внесены изменения в сфере обращения с отходами.

КПО активно и продуктивно участвовало в заседаниях рабочих групп Совета иностранных инвесторов при Президенте РК: с Министерством энергетики по вопросам V9 (норматив и объем сжигания сырого газа при технологических сбоях, авариях и отклонениях в работе технологического оборудования); с Министерством экологии и природных ресурсов по внесению поправок в Экологический кодекс, Кодекс об административных правонарушениях, Налоговый кодекс, проект Национального плана распределения углеродных квот на 2026–2030 годы; с МЦЗТИП (Международный центр зеленых технологий и инвестиционных проектов) по новым справочникам НДТ (наилучшие доступные технологии) в области управления отходами; с Министерством водных ресурсов и ирригации по новому Водному кодексу и сопутствующим нормативным правовым актам. В 2025 году было рассмотрено 73 проекта нормативных правовых актов РК, подготовлены комментарии для их дальнейшего продвижения Ассоциацией «Казэнерджи» и Национальной палатой предпринимателей «Атамекен». 9 апреля 2025 года был подписан новый Водный кодекс РК, направленный на предотвращение дефицита воды, усиление контроля за ее использованием и внедрение принципов водной безопасности. Для соблюдения требований нового Водного кодекса Оператор разработал и утвердил План мероприятий, определяющий ключевые действия, сроки их реализации и ответственных лиц за выполнение каждого мероприятия.

Филиал считает, что в настоящее время она соблюдает все действующие в Республике Казахстан законы и нормативные акты, относящиеся к охране окружающей среды. Однако казахстанские законы и нормативные акты могут меняться в будущем. Филиал не может предугадать сроки или масштаб возможных изменений законов и нормативных актов в отношении охраны окружающей среды. В случае наступления таких изменений от Филиала может потребоваться проведение модернизации своей технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

(з) Прочие обязательства

(i) Кодекс о недропользовании и ОСРП

Филиал осуществляет деятельность в Казахстане вместе с другими Партнерами в соответствии с ОСРП от 18 ноября 1997 года.

ОСРП подпадает под действие казахстанского законодательства, с некоторыми исключениями, касающимися положений о стабилизированном режиме налогового и таможенного законодательства.

Поправки в законодательство, вносимые Правительством Республики Казахстан (далее - «Правительство»), включая Кодекс о недропользовании, могут так или иначе изменить позиции Партнеров в соответствии с условиями ОСРП. Партнеры считают, что они предпринимают все разумные шаги для соблюдения применимых требований.

Партнеры всегда выражают свое мнение по поводу любых противоречащих друг другу поправок Правительства к законодательству в отношении ОСРП, в том числе по поводу потенциальных противоречий между вновь введенным проектом Кодекса о недропользовании и ОСРП, который был принят и признан Республикой Казахстан, путем исключения некоторых положений Кодекса о недропользовании, которые будут применимы к ОСРП.

(ii) Банк качества

В течение 2025 года КПО завершило мероприятия по урегулированию, связанные с начислениями по банку качества КТК, после восстановления услуг доверительного управляющего и технического консультанта в конце 2024 года посредством назначения S&P Global Commodity Insights и открытия нового счета банка качества в Народном Банке Казахстана.

По состоянию на 31 декабря 2025 года на расчетном счете КПО по итогам цикла 2022 года остается нераспределенный остаток в размере 1,3 млн. долл. США. Все расчеты по обеспечению и урегулированию банка качества за 2025 год были надлежащим образом обработаны и распределены КПО в соответствии с транспортным соглашением КТК, процедурой урегулирования банка качества и договором о присоединении.

(iii) Зависимость от трубопроводной системы Каспийского трубопроводного консорциума

Экспорт основной части сырой нефти, добываемой в рамках Карачаганакского проекта, осуществляется с использованием трубопроводной системы Каспийского трубопроводного консорциума («КТК»). В связи с этим деятельность Филиала в значительной степени зависит от бесперебойного функционирования указанной транспортной инфраструктуры. Ограничение или временная приостановка работы трубопроводной системы КТК вследствие технических неисправностей, неблагоприятных погодных условий, требований регулирующих органов, геополитических факторов, санкционных ограничений или иных обстоятельств, не зависящих от Филиала, может привести к сокращению объемов транспортировки и реализации сырой нефти, ограничению производственной деятельности, а также оказать неблагоприятное влияние на финансовое положение, финансовые результаты и денежные потоки Филиала.

Руководство совместно с Оператором и другими Партнерами осуществляет мониторинг работы КТК и оценивает возможные альтернативные маршруты транспортировки. По состоянию на 31 декабря 2025 года руководство не выявило обстоятельств, требующих признания дополнительных резервов или внесения существенных корректировок в настоящую финансовую отчетность в связи с указанной зависимостью.

26 Связанные стороны

(а) Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Материнским предприятием, которое контролирует деятельность Филиала, является компания «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.». Конечным материнским предприятием является ПАО «ЛУКОЙЛ».

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Ключевой руководящий персонал получил следующее вознаграждение в течение года, которое включено в состав расходов по вознаграждению работников (Примечание 12):

тыс. долл. США	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и другие выплаты	541	483
Социальный налог и социальные отчисления	54	48
	595	531

(в) Прочие операции со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами представлены ниже:

	Примечание	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
тыс. долл. США		2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Операции с «ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.»					
Получение денежных средств	23	326,789	348,700	-	-
Выплаты денежных средств	23	(416,104)	(535,069)	-	-
		(89,315)	(186,369)	-	-
Приобретение товаров и услуг					
ТОО «ЛУКОЙЛ Казахстан Апстрим»		2,746	3,070	329	439
ООО «Лукойл Технолоджи Сервисес»		45	-	12	-
«Лукойл Персонал Солушнс ФЗ ЛЛК.»		25	-	-	-
«ЛУКОЙЛ Оверсиз Карачаганак Б.В.», филиал в г. Астана		7	3,120	16,566	16,543
		2,823	6,190	16,907	16,982

тыс. долл. США	Примечание	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря		Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря	
		2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Продажа нефти и газа					
«ЛИТАСКО С. А.» *	8	33,028	38,574	-	4,185
		33,028	38,574	-	4,185

*Суммы указаны в доле Филиала от выручки Оператора. 100% выручка от продажи нефти и газа Оператора «Литаско С. А» составляет 375,149 тыс. долл. США в 2025 году (в 2024 году: 463,327 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность с Оператором «Литаско С. А.» отсутствует (на 31 декабря 2024 года: 50,135 тыс. долл. США).

27 События после отчетной даты

Изменение операционной модели Филиала и порядка финансирования

В связи с введением санкционных ограничений в отношении ПАО «ЛУКОЙЛ» Филиал пересмотрел действующую сервисную модель взаимодействия с компаниями группы.

Для обеспечения непрерывности деятельности часть сотрудников была переведена из компании ТОО «ЛУКОЙЛ Казахстан Апстрим», входящей в группу ПАО «ЛУКОЙЛ», и принята в штат Филиала. Основной перевод сотрудников состоялся 2 марта 2026 года.

Кроме того, был изменен порядок финансирования деятельности Филиала и Оператора. Ранее денежные средства перечислялись головной компанией через Mashreq Bank в ОАЭ на банковские счета в Республике Казахстан. В связи с санкционными ограничениями и неопределенностью в отношении дальнейшего проведения платежей через указанный банк была внедрена новая схема расчетов с использованием банковского счета Филиала в АО «Банк ЦентрКредит» в Республике Казахстан. Первое поступление денежных средств на данный счет состоялось 13 января 2026 года.

Указанные изменения были направлены на снижение санкционных и операционных рисков, обеспечение стабильности финансирования и непрерывности деятельности Филиала.

КТК

В период с 1 по 25 января 2026 года КТК осуществлял операционную деятельность с использованием одного одноточечного причального устройства (ОПУ) в связи с инцидентом, произошедшим в ноябре 2025 года. В результате КПО столкнулось с временным снижением экспортной мощности, что соответствующим образом повлияло на уровень добычи. С 26 января 2026 года устройство SPM-3 было вновь введено в эксплуатацию, и КТК возобновил работу с двумя ОПУ. Для смягчения последствий снижения пропускной способности КТК КПО перенаправило часть запланированных объемов экспорта через маршрут «Адамова застава», что позволило частично компенсировать потери добычи. Руководство Филиала продолжает внимательно отслеживать развитие ситуации и предпринимать все возможные меры для минимизации потенциального негативного финансового и операционного воздействия данного события.

В июле 2026 года в связи с инцидентами с нефтеналивными танкерами в районе Морского терминала КТК временно приостановил прием нефти от грузоотправителей. По имеющейся у руководства информации, танкеры, перевозившие нефть КПО, непосредственно в результате указанных инцидентов не пострадали. Временная приостановка приема нефти привела к сокращению доступной экспортной мощности КПО и, как следствие, к временному снижению объемов добычи. 27 июля 2026 года КТК возобновил прием нефти, после чего экспортные операции КПО начали восстанавливаться. Руководство КПО продолжает осуществлять мониторинг ситуации и оценивать возможное влияние данного события на операционную деятельность и финансовое положение Компании.

Геополитическая напряженность на Ближнем Востоке и волатильность мировых цен на нефть

После отчетной даты геополитическая напряженность на Ближнем Востоке усилилась на фоне продолжающегося конфликта с вовлечением ряда государств региона. Эскалация напряженности усилила неопределенность на мировых энергетических рынках. В результате указанных событий в первые месяцы 2026 года наблюдалась повышенная волатильность и рост мировых цен на нефть. Котировки основных эталонных сортов нефти, включая Brent crude oil и West Texas Intermediate, увеличились по сравнению с уровнями, наблюдавшимися на конец 2025 года. Увеличение цен на нефть повлияло на укрепление курса тенге по отношению к другим иностранным валютам.

Руководство не закончило анализ влияния данного изменения на деятельность и финансовое положение Компании, однако анализ чувствительности, представленный в Примечании 24, достаточно точно раскрывает влияние возможного изменения обменного курса на финансовые активы и обязательства Компании по состоянию на отчетную дату.

Экологическая проверка

В результате внеплановой проверки, проведенной в феврале 2026 года республиканским государственным учреждением «Департамент экологии по Западно-Казахстанской области» комитета экологического регулирования и контроля министерства экологии и природных ресурсов Республики Казахстан за проверяемый период 2024, в отношении КПО было вынесено постановление об административном правонарушении от 24 февраля 2026 года. По результатам проверки был назначен административный штраф в размере 4.1 млн. долл. США (доля Филиала составляет 554 тыс. долл. США) за превышение установленных лимитов выбросов в атмосферу. Сумма штрафа была частично зарезервирована в 2024 году, а оставшаяся сумма была отражена в учете и оплачена в марте 2026 года.