

New tax code – What Should Subsoil Users Expect?

Yelena Manayenko, Partner
Kristina Mychka, Associate
Dinmukhamet Nurakhmet, Junior Associate
AEQUITAS Law Firm

On 18 July 2025, the President of the Republic of Kazakhstan signed the new Code of the Republic of Kazakhstan on Taxes and Other Mandatory Payments to the Budget (the «Tax Code»), marking the beginning of a far-reaching reform in the taxation sphere.

Starting 1 January 2026, the Tax Code will enter into force, introducing the updated approaches to the corporate income tax (the «CIT»), value-added tax (the «VAT»), and procedure for calculating advance payments. Certain norms will be gradually introduced in 2026–2027, which reflects the law-maker's intention to ensure smooth transition to the new rules.

The Tax Code represents the transition to a more predictable and balanced taxation model. Significant reduction of the scope of tax reporting and the number of effective taxes creates relevant prerequisites for lower administrative burden on business and optimization of interaction with the state. At the same time, the amendments secure transition to the service model of the tax authority's work where the focus is kept not on sanctions, but on advisory support and partnership with taxpayers.

Below are the key amendments to the Tax Code affecting the activities of subsoil users, as well as general amendments affecting all economy sectors, including the sphere of production and processing of raw hydrocarbons.

CHANGES IN THE HYDROCARBON SECTOR TAXATION

As part of reform of the tax legislation, the law-maker re-considered the key provisions regulating taxation of the subsoil users' activities. Such changes are intended to unify the tax regime in the oil and gas industry and create conditions to stimulate the development and support the production at the producing and depleting fields.

The key amendments include as follows:

- Starting 1 January 2027, exemption from the necessity to pay the export rental tax on crude oil and oil products will cover not only subsoil users applying the alternative tax, but will also apply to the payers of the mineral production tax on hydrocarbons.

The current Tax Code provides for a similar exemption only for the payers of the alternative tax on subsoil use. Introduction of a similar exemption for the payers of the mineral production tax is intended to reduce differences between the tax regimes within the oil and gas sector and form more equal taxation conditions.

- Furthermore, the new Tax Code provides for a possibility to apply the alternative subsoil use tax with respect to depleting oil and gas fields, with the degree of depletion of more than 70% and water cut of more than 85%. This tax is paid instead of the mineral production tax, payment for reimbursement of historical costs, excess profit tax, and export rental tax.

The current version of the Tax Code limits the right to apply the alternative tax by contracts entered into with respect to projects in the Kazakhstan sector of the Caspian Sea or a field with deep occurrence depth. The new version of the Code expands this list, includes depleting fields, and secures inalterability of the right to apply the alternative tax within the entire effective period of a relevant contract.

The purpose of introducing this norm is to support major fields, which have already passed the peak production stage (including Uzen, Kumkol, Kenkiyak, etc.), which require significant investments to preserve the production volumes and workplaces.

- The new Tax Code also provides for the right to treat as deductible the costs incurred in connection with formation of a pledge over a

AEQUITAS
 LAW FIRM

AEQUITAS is one of Kazakhstan's leading law firms acknowledged in the global legal services market.

AEQUITAS's clients are companies active in the leading sectors of economy from more than 50 countries, including major international corporations, companies representing world famous brands, banks and financial institutions, most of them working with AEQUITAS for years.

AEQUITAS lawyers have been actively participating in the development and improvement of the most important legislative acts governing market relations and business activities in Kazakhstan, which allows the firm not only to keep abreast of potential amendments in legislation, but also to influence, to a certain extent, the making of the rules of the game.

For many years, authoritative legal guides, including Chambers & Partners, Lexology (ex. Who's Who Legal), Legal 500, are rating AEQUITAS and its partners and associates as the country's most recommended.

bank deposit intended for ensuring remediation of subsoil use consequences in the sphere of hydrocarbons. The contributions to form such pledge are recognized as deductible when calculating the corporate income tax, similar to the current procedure established for the liquidation fund. In case of returning the amount of pledge, it must be included in the total annual income of a taxpayer.

- In addition, to stimulate capital-intensive projects in the oil and gas industry, the new Tax Code secures a special tax regime for subsoil users implementing complex projects involving exploration and production of hydrocarbons.

Relevant provisions are set out in the new Chapter 83 of the Tax Code providing for special taxation rules for both complex onshore oil and gas projects.

For the subsoil users that entered into contracts for complex projects (except for onshore gas projects), the amendments provide for increased deductions relating to costs in connection with geological exploration and wear and tear, as well as for a special procedure



Yelena Manayenko, Partner

for property accounting and revenue recognition. This allows for more accurate accounting of costs incurred at early stages of a field development and reduces the effective tax burden during the period of active investments.

As regards complex onshore gas projects, the amendments provide for complete exemption from the CIT payment for the entire effective period of a relevant contract. Such exemption is combined with special tax accounting rules, including recognition of expenses and wear and tear, which makes implementation of such projects more economically attractive and predictable.

Securing of these norms reflects a strategic course on support of complex projects with a long-term investment cycle and high level of geological and technical risks.

- Another novelty of the new Tax Code is the introduction of changes into the approach to determination of a taxable base of the mineral production tax as applied to raw hydrocarbons.

According to the new Tax Code, the cost of marketable hydrocarbons produced by a subsoil user under each subsoil use contract will be determined as the product of the volume of produced marketable hydrocarbons and the world market price per a product unit.

The world market price becomes the base figure for the purpose of calculating the mineral production tax, whereas previously it was applied in a limited scope, primarily in case of exporting or transferring oil on account of obligations to the state.



Kristina Mychka, Associate

The current version of the Code uses different methods: sales price was used in a number of cases, while it was allowed to use the production cost with an extra charge.

The new rule significantly changes correlation between income and the taxable base for subsoil users, specifically those that sell oil on the domestic market at regulated or agreed prices irrelevant to the world price quotations. This results in effective growth of the tax burden in the absence of a comparable revenue growth. This mechanism gives rise to certain concerns of business regarding the tax transparency and equity, especially under the conditions of limited access to export infrastructure or obligations on domestic supplies.

- The new Tax Code also altered the procedure for determining the cost of flared gas when calculating the mineral production tax, which is of great importance for subsoil users carrying out geological exploration operations for raw hydrocarbons.

If previously the cost of associated gas was calculated for the taxation purposes based on the world market prices, starting 1 January 2026, a more economically sound approach will be applied: cost of flared gas will be determined as the input cost of its production increased by 20%.

Introduction of a new formula will allow for more accurate accounting of real expenses of a subsoil user in the course of exploration where the gas flaring volumes may reach considerable amounts with no commercial sale of such gas. This reduction of the taxable base is intended to



Dinmukhamet Nurakhmet, Junior Associate

stimulate geological and exploration operations, especially at early stages of a field development.

GENERAL CHANGES IN THE TAX LEGISLATION

First of all, it is worth mentioning that the structure of the Tax Code with respect to regulation of taxation of subsoil users has been drastically changed. Specifically, Article 10 introduced a separate conceptual framework.

In addition to the updated conceptual framework, new special Chapters were added to the Tax Code, among which, for example, there is Chapter 83 «Specifics of Taxation of Subsoil Users Implementing Complex Projects», which includes the articles regulating the specifics of taxation of subsoil users carrying out activities under contracts for exploration and production or production of hydrocarbons in the course of implementing complex projects (except for onshore gas projects) and specifics of taxation of subsoil users implementing complex onshore gas projects.

At the same time, the Code introduced a number of systemic changes aimed at increasing transparency, predictability and effectiveness of the tax administration in general. These novelties relate to the key types of taxes – CIT and VAT, special tax regimes and social payments, and procedure for conducting tax inspections. Let's consider the key changes below.

- **CIT**

The CIT base rate remains at the level of 20%; however, to increase flexibility of the tax system the



Code introduces differentiated rates for certain categories of taxpayers.

However, as regards the subsoil use contracts for hydrocarbons, the CIT rate also remains at the level of 20%, which corresponds to the current level and ensures further tax stability for long-term projects in the oil and gas industry.

- **VAT**

One of the key amendments is the increase of the VAT base rate from 12% to 16%, which is intended to strengthen the revenue base of the budget and unify approaches to taxation in the countries of the region.

The threshold for mandatory VAT registration has been reduced twice: from 20,000 to 10,000 MCI, which will expand the range of payers.

There are also changes in the procedure for submitting reporting: VAT declaration (form 300.00) must be submitted not earlier than the 15th day of a month following the reporting month and not later than the 15th day of the second month.

There are more obligations on the work with electronic tax invoices (ETI): a taxpayer must confirm recognition of the amount of VAT for offset before submitting a declaration, and a recipient must approve or reject the issued ETI.

Furthermore, execution of ETI becomes mandatory when acquiring work or services from non-residents in case the Republic of Kazakhstan is recognized as the place of sale.

- **Social Payments**

Starting 1 January 2026, the rates of social deductions will be changed. Mandatory pension contributions

of an employer will increase from 2.5% to 3.5%, and social tax will be reduced from 11% to 6%. The right to reduce the social base by the amount of social deductions will be cancelled, which actually preserves the total burden at the same level.

The rate of social deductions as part of a single payment will be reduced from 18.9% to 18.1% with subsequent gradual reduction up to 1 January 2028.

- **Tax Administration and Inspections**

Starting 2026, the desk audit will be conducted completely automatically. Notices may be fulfilled same as before by applying two methods:

- in case of the taxpayer's consent – by way of own rectification of violations;
- in case of disagreement – by way of submitting clarifications to the tax authority regarding the reasons for differences.

Important novelty is the prohibition against discovery of documents when fulfilling the notices in the course of a desk audit.

Furthermore, the amendments simplify the procedures for recovering tax debts and giving additional time: from now on, bank accounts may be blocked only up to the amount of debt without complete freezing of funds.

Sanctions are differentiated based on the amount of debt:

- up to 20 MCI – sending of a notice;
- from 20 up to 45 MCI – suspension of expense transactions and issuing of a collection order; and

– more than 45 MCI – blocking of accounts and property inventory.

Such approach is intended to increase predictability of tax administration and stimulate voluntary performance of obligations.

CONCLUSION

The adopted Tax Code is the most sweeping reform of the tax legislation over the past years. It is aimed at simplification of the tax structure, greater transparency of administration, and transition to a more predictable model of interaction between the state and business.

However, despite positive expectations, the new regulation contains the aspects giving rise to certain concerns. As regards the subsoil users, the key factor remains the stability of the tax regime: long-term projects require predictability and confidence that the game rules will not change within the entire term of implementation. Frequent adjustments of the tax policy may complicate the planning and reduce attractiveness of investments; therefore, business will pay close attention to whether the Tax Code specifically ensures stability and consistency of performance conditions.

At the same time, the very Code has not been put into effect yet, and only practice will show its impact on real activities of companies. So far, we can only wait to see whether the reform will support the stated focus on stability, predictability and partnership between the state and business. ■

Новый Налоговый кодекс: чего ожидать недропользователям?

Елена Манаенко, Партнер,
Кристина Мычка, Юрист,
Динмухамет Нурахмет, Младший юрист.
Юридическая фирма «AEQUITAS»

18 июля 2025 года президент Республики Казахстан подписал новый Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (*далее — «Налоговый кодекс»*), ознаменовавший начало масштабной реформы в сфере налогообложения.

С 1 января 2026 года Налоговый кодекс вступает в силу, вводя обновленные подходы к корпоративному подоходному налогу (*далее — «КПН»*), налогу на добавленную стоимость (*далее — «НДС»*) и порядку исчисления авансовых платежей. Ряд норм предусмотрен к поэтапному введению в 2026-2027 годах, что отражает стремление законодателя к плавному переходу на новые правила.

Налоговый кодекс знаменует собой переход к более предсказуемой и сбалансированной модели налогообложения. Существенное сокращение объемов налоговой отчетности и уменьшение числа действующих налогов создают предпосылки для снижения административной нагрузки на бизнес и оптимизации взаимодействия с государством. Одновременно с этим закрепляется переход к сервисной модели работы налоговых органов, где акцент сделан не на карательных мерах, а на консультативной поддержке и партнерстве с налогоплательщиками.

Далее рассмотрены ключевые изменения Налогового кодекса, затрагивающие деятельность недропользователей, а также общие изменения, распространяющиеся на все сектора экономики, включая сферу добычи и переработки углеводородного сырья.

ИЗМЕНЕНИЯ В НАЛОГООБЛОЖЕНИИ УГЛЕВОДОРОДНОГО СЕКТОРА

В рамках реформы налогового законодательства пересмотрены ключевые положения, регулирующие налогообложение деятельности недропользователей. Изменения направлены на унификацию

налогового режима в нефтегазовой отрасли, а также на создание условий для стимулирования разработки и поддержания добычи на действующих и истощающихся месторождениях.

Среди основных изменений можно назвать следующие:

- С 1 января 2027 года освобождение от уплаты рентного налога на экспорт сырой нефти и нефтепродуктов будет распространяться не только на недропользователей, применяющих альтернативный налог, но и на плательщиков налога на добычу полезных ископаемых по углеводородам.

В действующем Налоговом кодексе аналогичное освобождение предусмотрено исключительно для плательщиков альтернативного налога на недропользование. Введение аналогичного освобождения для плательщиков налога на добычу полезных ископаемых направлено на сокращение различий между налоговыми режимами внутри нефтегазового сектора и формирование более равных условий налогообложения.

- Кроме того, новым Налоговым кодексом предусмотрена возможность применения альтернативного налога на недропользование в отношении истощающихся нефтегазовых месторождений, имеющих выработанность более 70% и обводненность более 85%. Данный налог уплачивается вместо налога на добычу полезных ископаемых, платежа за возмещение исторических затрат, налога на сверхприбыль и рентного налога на экспорт.

В действующей редакции Налогового кодекса право применения альтернативного налога ограничено контрактами, заключенными в отношении проектов в казахстанском секторе Каспийского моря или месторождений с большой глубиной залегания. Новая редакция Кодекса расширяет этот перечень, включая истощающиеся месторождения, и закрепляет

AEQUITAS
LAW FIRM

AEQUITAS входит в число лидирующих казахстанских фирм, признанных на мировом рынке юридических услуг.

Клиенты AEQUITAS — это компании ведущих секторов экономики из более чем 50 стран. Среди них крупнейшие международные корпорации, компании, представляющие всемирно известные бренды, банки и финансовые институты, с большинством из которых AEQUITAS сотрудничает долгие годы.

Юристы AEQUITAS регулярно привлекаются к разработке и реформированию наиболее значимых нормативных правовых актов, регулирующих рыночные отношения и осуществление коммерческой деятельности в Казахстане, что позволяет фирме не только быть в курсе потенциальных изменений в законодательстве, но и в определенной степени влиять на формирование «правил игры».

На протяжении многих лет ведущие рейтинговые издания Chambers & Partners, Legal 500, Lexology (бывш. Who's Who Legal) относят AEQUITAS и юристов фирмы к числу, наиболее рекомендованных в Казахстане.

неизменность права применения альтернативного налога на весь срок действия соответствующего контракта.

Целью введения данной нормы является поддержка крупных месторождений, прошедших пиковую стадию добычи (в том числе Узень, Кумколь, Кенкияк и др.), где требуются значительные инвестиции для сохранения объемов добычи и рабочих мест.

- Также новым Налоговым кодексом предусмотрено право отнесения на вычеты расходов, связанных с формированием залога банковского вклада, предназначенного для обеспечения ликвидации последствий недропользования в области углеводородов. Взносы на формирование такого залога признаются вычетами при исчислении корпоративного подоходного налога, аналогично действующему порядку, установленному для ликвидации фонда. В случае возврата суммы залога она подлежит включению в сово-



Елена Манаенко, Партнер

купный годовой доход налогоплательщика.

- Дополнительно, в целях стимулирования капиталоемких проектов в нефтегазовой отрасли, новый Налоговый кодекс закрепляет особый налоговый режим для недропользователей, реализующих сложные проекты по разведке и добыче углеводородов.

Соответствующие положения содержатся в новой главе 83 Налогового кодекса, где установлены специальные правила налогообложения как для сложных нефтяных проектов, так и для сложных газовых проектов, реализуемых на суше.

Для недропользователей, заключивших контракты по сложным проектам (за исключением газовых проектов на суше), предусмотрены повышенные вычеты по расходам на геологоразведку и амортизацию, а также особый порядок учета имущества и признания доходов. Это позволяет более точно учитывать затраты, возникающие на ранних стадиях освоения месторождений, и снижает эффективную налоговую нагрузку в период активных инвестиций.

Что касается сложных газовых проектов на суше, то для них предусмотрено полное освобождение от уплаты КППН на весь период действия соответствующего контракта. Такое освобождение сочетается с особыми правилами налогового учета, включая признание расходов и амортизацию, что делает реализацию таких проектов экономически более привлекательной и предсказуемой.

Закрепление этих норм отражает стратегический курс на поддержку сложных проектов с длительным инвестиционным циклом



Кристина Мычка, Юрист

и высоким уровнем геологических рисков.

- Другим нововведением нового Налогового кодекса, стало изменение подхода к определению налоговой базы по налогу на добычу полезных ископаемых применительно к углеводородному сырью.

В соответствии с новым Налоговым кодексом, стоимость товарных углеводородов, добытых недропользователем в рамках каждого контракта на недропользование, будет определяться как произведение объема добытых товарных углеводородов и мировой цены за единицу продукции.

Мировая цена становится базовой величиной для расчета налога на добычу полезных ископаемых, в то время как ранее она применялась ограниченно, преимущественно при экспорте или передаче нефти в счет обязательств перед государством.

В действующей редакции кодекса применялись различные методы: в ряде случаев использовалась цена реализации, в других — производственная себестоимость с надбавкой.

Новое правило существенно меняет соотношение между доходами и налоговой базой для недропользователей, особенно тех, кто реализует нефть на внутреннем рынке по регулируемым или договорным ценам, не имеющим отношения к мировым котировкам. Это приводит к эффективному росту налогового бремени при отсутствии сопоставимого роста выручки. Такой механизм вызывает опасения со стороны бизнеса относительно прозрачности и справедливости налогообложения, особенно в условиях ограниченного доступа к экспортной ин-



Динмухамет Нурахмет, Младший юрист

фраструктуре или обязательств по внутренним поставкам.

- Новым Налоговым кодексом также переработан порядок определения стоимости сжигаемого газа при исчислении налога на добычу полезных ископаемых, что имеет важное значение для недропользователей, осуществляющих геологоразведочные работы на углеводородное сырье.

Если ранее в таких случаях стоимость попутного газа для целей налогообложения рассчитывалась по мировой цене, то с 1 января 2026 года применяется более экономически обоснованный подход: стоимость сжигаемого газа определяется как производственная себестоимость его добычи, увеличенная на 20%.

Введение новой формулы позволит более точно учитывать реальные издержки недропользователя при разведке, где объемы сжигаемого газа могут быть значительными, а его коммерческая реализация отсутствует. Это снижение налоговой базы направлено на стимулирование геологоразведочных работ, особенно на ранних стадиях освоения месторождений.

ОБЩИЕ ИЗМЕНЕНИЯ НАЛОГОВОГО ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

Прежде всего следует отметить, что структура Налогового кодекса в части регулирования налогообложения недропользователей претерпела существенные изменения. В частности, в статье 10 был введен отдельный понятийный аппарат.

Помимо обновленного понятийного аппарата, Налоговый кодекс дополнен новыми специальны-

ми главами, среди которых, например, Глава 83 «Особенности налогообложения недропользователей по сложным проектам», в которую входят статьи, регулирующие особенности налогообложения недропользователей по контракту на разведку и добычу или добычу углеводородов по сложным проектам (за исключением газовых проектов на суше), а также особенности налогообложения недропользователей по сложным газовым проектам на суше.

Наряду с этим, Кодексом внесены ряд системных изменений, направленных на повышение прозрачности, предсказуемости и эффективности налогового администрирования в целом. Эти новеллы касаются ключевых видов налогов: КПП, НДС, специальных налоговых режимов и социальных платежей, а также порядка проведения налоговых проверок. Ниже рассмотрены основные из них.

• КПП

Базовая ставка КПП сохранена на уровне 20%, однако в целях повышения гибкости налоговой системы Кодекс вводит дифференцированные ставки для отдельных категорий налогоплательщиков.

Однако для контрактов на недропользование в сфере углеводородного сырья ставка КПП также сохранена в размере 20%, что соответствует действующему уровню и обеспечивает сохранение налоговой стабильности для долгосрочных проектов в нефтегазовой отрасли.

• НДС

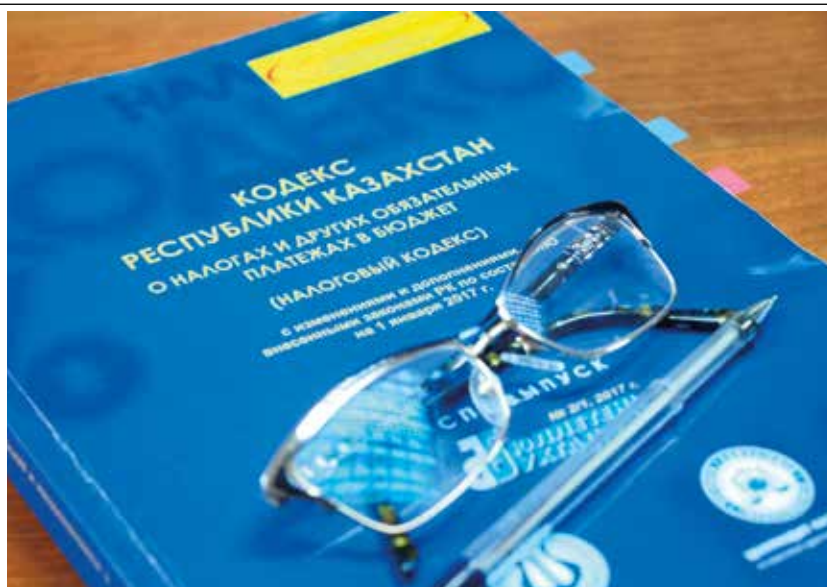
Одним из ключевых изменений является повышение базовой ставки НДС с 12% до 16%, что направлено на укрепление доходной базы бюджета и унификацию подходов к налогообложению в странах региона.

Порог обязательной регистрации по НДС снижается вдвое — с 20 000 до 10 000 МРП, что приведет к расширению круга плательщиков.

Изменен и порядок представления налоговой отчетности: декларация по НДС (форма 300.00) подается не ранее 15-го числа месяца, следующего за отчетным, и не позднее 15-го числа второго месяца.

Расширены обязанности по работе с электронными счетами-фактурами (ЭСФ): налогоплательщик должен подтвердить признание суммы НДС к зачету до подачи декларации, а получатель обязан утвердить или отклонить выставленный ЭСФ.

Кроме того, оформление ЭСФ становится обязательным при приобретении работ или услуг у нерезидентов, если местом ре-



ализации признается Республика Казахстан.

• Социальные платежи

С 1 января 2026 года изменяются ставки социальных отчислений. Обязательные пенсионные взносы работодателя увеличиваются с 2,5% до 3,5%, а социальный налог снижается с 11% до 6%. При этом отменяется право уменьшения социальной базы на сумму социальных отчислений, что фактически сохраняет совокупную нагрузку на прежнем уровне.

Ставка социальных отчислений в составе единого платежа снижается с 18,9% до 18,1% с дальнейшим поэтапным снижением до 1 января 2028 года.

• Налоговое администрирование и проверки

С 2026 года камеральный контроль будет осуществляться в полностью автоматизированном формате. Исполнение уведомлений, как и ранее, возможно двумя способами:

- при согласии налогоплательщика — путем самостоятельного устранения нарушений;

- при несогласии — посредством представления в налоговый орган пояснений о причинах расходов.

Важное нововведение — запрет на истребование документов при исполнении уведомлений в рамках камерального контроля.

Кроме того, упрощены процедуры взыскания налоговой задолженности и предоставления отсрочек: блокировка банковских счетов теперь допускается только в пределах суммы задолженности, без полной заморозки средств.

Санкции дифференцируются по размеру задолженности:

- до 20 МРП — направление извещения;

- от 20 до 45 МРП — приостановление расходных операций

и выставление инкассового распоряжения;

- свыше 45 МРП — блокировка счетов и опись имущества.

Такой подход направлен на повышение предсказуемости налогового администрирования и стимулирование добровольного исполнения налоговых обязательств.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Принятый Налоговый кодекс представляет собой наиболее масштабную реформу налогового законодательства последних лет. Он направлен на упрощение структуры налогов, повышение прозрачности администрирования и переход к более предсказуемой модели взаимодействия государства и бизнеса.

Однако, несмотря на позитивные ожидания, в новом регулировании есть и аспекты, вызывающие осторожность. Для недропользователей ключевым фактором остается стабильность налогового режима: долгосрочные проекты требуют предсказуемости и уверенности в том, что правила игры не будут меняться на протяжении всего срока их реализации. Частые корректировки налоговой политики могут осложнить планирование и снизить привлекательность инвестиций, поэтому бизнес будет особенно внимательно следить за тем, чтобы новый Налоговый кодекс обеспечивал именно устойчивость и последовательность условий работы.

Вместе с тем сам Кодекс еще не введен в действие, и как именно он отразится на реальной деятельности компаний, покажет только практика. Пока же остается лишь ожидать, подтвердит ли реформа заявленный курс на стабильность, предсказуемость и партнерство государства с бизнесом. ■