

ТОО «Семизбай-У»

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности и
Аудиторский отчет независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменениях в капитале	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Общие сведения о Компании и ее деятельности	5
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	5
3	Основные положения учетной политики	6
4	Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	15
5	Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	18
6	Новые стандарты и интерпретации	19
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	19
8	Выручка	20
9	Себестоимость реализации	21
10	Общие и административные расходы	21
11	Прочие операционные расходы	21
12	Финансовые доходы и расходы	22
13	Расходы по налогу на прибыль	22
14	Основные средства	24
15	Затраты по подготовке к производству	25
16	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
17	Товарно-материальные запасы	26
18	Денежные средства и их эквиваленты	27
19	Уставный капитал	27
20	Кредиты и займы	28
21	Резерв на восстановление месторождений	29
22	Торговая и прочая кредиторская задолженность	30
23	Обязательства по налогам и обязательным платежам	30
24	Условные и договорные обязательства	31
25	Управление финансовыми рисками	33
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
27	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	41

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участникам и Руководству ТОО «Семизбай-У»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «Семизбай-У» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, A25D5F6 Алматы, Казахстан

T: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 Компании 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 Компанию, прекратить ее 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 Компании.

Ответственность аудитора 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 МСА, 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 МСА, 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 Компании;

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 3

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- 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 Компании 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 Компания 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.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до его 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.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:



Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Алмаз Садыков
Партнер по аудиту
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №МФ-0000745 от 8 февраля
2019 года)

14 февраля 2025 г.
Алматы, Казахстан

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, A25D5F6 Алматы, Казахстан
Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Выручка	8	95,508,404	70,756,918
Себестоимость реализации	9	(31,336,656)	(27,592,262)
Валовая прибыль		64,171,748	43,164,656
Общие и административные расходы	10	(1,351,830)	(1,246,341)
Расходы по реализации		(149,404)	(116,532)
Прочие операционные доходы		107,733	140,100
Прочие операционные расходы	11	(1,162,640)	(343,053)
Операционная прибыль		61,615,607	41,598,830
(Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто		2,509,314	(194,899)
Финансовые доходы	12	2,358,009	1,647,665
Финансовые расходы	12	(5,246,687)	(2,003,314)
Прибыль до налогообложения		61,236,243	41,048,282
Расходы по налогу на прибыль	13	(12,611,955)	(8,505,815)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		48,624,288	32,542,467
Прочий совокупный (убыток)/доход			
Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(38,072)	35,177
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(38,072)	35,177
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		48,586,216	32,577,644

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2025 года:

Сатанов Е.Б.
Генеральный директор



Сыдығалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

ТОО «Семизбай-У»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Нематериальные активы		383,229	43,335
Основные средства	14	9,664,428	9,706,926
Затраты по подготовке к производству	15	18,448,145	15,943,966
Права на недропользование		208,825	250,911
Долгосрочные авансы выданные		130,743	1,337,181
Денежные средства, ограниченные в использовании	21	4,405,306	3,480,521
Отложенные налоговые активы	13	914,248	298,270
Итого долгосрочные активы		34,154,924	31,061,110
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	17	7,459,467	5,185,424
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	62,227,254	15,904,532
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		41	120
Авансы выданные и прочие активы		272,028	445,310
Денежные средства и их эквиваленты	18	5,034,125	29,571,174
Активы, предназначенные для продажи		905,624	905,625
Итого краткосрочные активы		75,898,540	52,012,185
ИТОГО АКТИВЫ		110,053,464	83,073,295
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	19	8,681,043	8,681,043
Нераспределенная прибыль		77,755,461	55,203,219
ИТОГО КАПИТАЛ		86,436,504	63,884,262
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление месторождений	21	7,121,674	7,563,679
Вознаграждения работникам		128,339	113,122
Обязательства по финансовой аренде		65,736	-
Итого долгосрочные обязательства		7,315,749	7,676,801
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	7,895,302	3,645,874
Прочие резервы		777,167	904,213
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	3,562,456	2,332,920
Обязательства по налогам и обязательным платежам	23	2,508,325	2,755,058
Вознаграждения работникам		137,894	47,112
Прочие обязательства		292,286	219,698
Обязательства по финансовой аренде		56,492	-
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1,071,289	1,607,357
Итого краткосрочные обязательства		16,301,211	11,512,232
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23,616,960	19,189,033
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		110,053,464	83,073,295

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2025 года:


 Сатанов Б.Б.
 Генеральный директор




 Сыдығалиева Н.Е.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		54,568,144	70,574,717
Вознаграждение полученное		750,697	708,740
Прочие поступления		243,291	347,822
Выплаты поставщикам		(17,100,122)	(14,338,384)
Прочие платежи по налогам и выплаты в бюджет		(10,276,106)	(6,366,900)
Выплаты работникам		(4,472,817)	(3,666,859)
Прочие выплаты		(2,512,175)	(1,564,968)
Денежные средства от операций		21,200,912	45,694,168
Налог на прибыль уплаченный		(13,651,895)	(7,621,186)
Вознаграждение уплаченное		(157,162)	(55,930)
Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности		7,391,855	38,017,052
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение активов по подготовке месторождения		(5,304,322)	(3,884,455)
Поступление по незавершенному строительству		(3,400,738)	(5,108,296)
Приобретение основных средств		(422,562)	(944,231)
Приобретение НМА		(377,674)	(20,296)
Изъятие денежных вкладов		(352,175)	(4,289)
Прочие выплаты		(130,533)	(1,337,130)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(9,988,004)	(11,298,697)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от кредитов и займов	20	7,227,075	3,581,680
Погашение кредитов и займов	20	(3,587,280)	-
Выплата дивидендов	19	(26,033,974)	(19,526,489)
Прочие выплаты		(60,210)	(71,225)
Чистая сумма, денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(22,454,389)	(16,016,034)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(25,050,539)	10,702,321
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		29,571,174	18,725,426
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		515,311	144,168
Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов		(1,821)	(741)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		5,034,125	29,571,174

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2025 года:


Сатанов Б.Б.
Генеральный директор




Сыдығалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2023 г.		8,681,043	42,152,064	50,833,107
Прибыль за год		-	32,542,467	32,542,467
Прочий совокупный убыток		-	35,177	35,177
Итого совокупный доход за год		-	32,577,644	32,577,644
Выплата дивидендов	19	-	(19,526,489)	(19,526,489)
На 31 декабря 2023 г.		8,681,043	55,203,219	63,884,262
Прибыль за год		-	48,624,288	48,624,288
Прочий совокупный доход		-	(38,072)	(38,072)
Итого совокупный доход за год		-	48,586,216	48,586,216
Выплата дивидендов	19	-	(26,033,974)	(26,033,974)
На 31 декабря 2024 г.		8,681,043	77,755,461	86,436,504

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2025 года:


Сатанов Б.Б.
Генеральный директор




Сыдыгалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «стандарты бухгалтерского учета МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для ТОО «Семизбай-У» (далее – «Компания»).

2 июня 2006 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (в последующем Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан) (далее – «Компетентный орган») и АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее – «НАК «Казатомпром»») подписали контракт на недропользование по месторождению Семизбай.

Компания была создана 12 декабря 2006 года как стопроцентное дочернее предприятие «НАК «Казатомпром» (Свидетельство о регистрации № 75-1902-25-ТОО). 5 июля 2007 года право на недропользование по месторождению Семизбай было передано Компании. В 2008 году доля участия «НАК «Казатомпром» в Компании уменьшилась на 89%. Первоначальное уменьшение доли участия на 40% произошло в результате того, что дочернее предприятие «НАК «Казатомпром», ТОО «Горнорудная Компания» внесло вклад в уставный капитал Компании в виде передачи права недропользования на месторождении Ирколь. Дальнейшее уменьшение доли произошло в результате продажи 49%-ной доли участия в Компании предприятию «BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited». После присоединения ТОО «Горнорудная компания» к АО «НАК Казатомпром» доля АО «НАК Казатомпром» мажоритарного участника составила 51%. На 31 декабря 2024 года участниками Компании являются «НАК «Казатомпром» и «BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» с долями участия 51% и 49%, соответственно.

Компания находится под общим контролем АО «НАК Казатомпром» и «BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» на равной основе. АО «НАК Казатомпром» находится под контролем казахстанского правительства через холдинговую компанию АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (62.99336549%) и Министерства финансов Республики Казахстан (12.00663451%), 25% ценных бумаг находится в свободном обращении с двойным листингом на Международной бирже «Астана» (AIX) и Лондонской фондовой бирже (LSE). «BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited» полностью контролируется Правительством Китайской Народной Республики через государственную компанию «CGN Mining Company Limited».

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, Акмолинская область, район Биржан Сал, г. Степняк, ул. Биржан сал, д. 34.

Основными видами деятельности Компании являются добыча, предварительная переработка и реализация закиси-оксида урана на месторождениях Семизбай и Ирколь. Месторождение Семизбай расположено в Акмолинской и Северо-Казахстанской областях. На месторождении Семизбай коммерческая добыча урана ведется с декабря 2009 года. На месторождении Ирколь, расположенном в Кызылординской области, коммерческая добыча урана ведется с октября 2007 года.

Общая численность сотрудников Компании составляет 613 человек, (2023 год: 603 человек).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт, что создает геополитический риск. Ожидается, что концентрация экспорта через КТК останется высокой в среднесрочной перспективе, учитывая его ценовые преимущества. Казахстан прилагает усилия по диверсификации маршрутов, в частности через Каспийское море в Баку и с началом экспорта не по КТК в Германию, однако данные перевозки составляют примерно 2% от годовых объемов КТК.

В ноябре 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По данным Fitch, РДЭ Казахстана «BBB» поддерживается очень большим внешним буфером, третьей по величине позицией суверенных чистых иностранных активов (SNFA) в рейтинговой категории «BBB», что также обеспечивает гибкость финансирования, подкрепленную накопленной экономией доходов от нефти. Этим факторам противопоставляются очень высокая зависимость от сырьевых товаров, риск концентрации экспорта, высокая инфляция, которая отчасти отражает менее развитую структуру макроэкономической политики по сравнению со странами с рейтингом «BBB», и слабые показатели управления.

Казахстан, как ожидается, останется очень зависимым от сырой нефти и нефтяных конденсатов, на которые приходится более половины экспорта.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность (продолжение)

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 497.88 тенге за 1 доллар США по сравнению с 523.54 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США).

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 года и составил 8.6% в декабре 2024 года по сравнению с 9.8% в декабре 2023 года. Рост экономики в 2024 году замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП ускорится до 5% в 2025 году.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, урановый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемыми Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

3 Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с стандартами бухгалтерского учета МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной финансовой отчетности выражены в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге»).

Финансовые инструменты

(i) Основные подходы к оценке

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Компанией. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у организации, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Портфель финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов и финансовых обязательств на основе цены, которая была бы получена при продаже чистой длинной позиции (то есть актива) за принятие конкретного риска или при передаче чистой короткой позиции (то есть обязательства) за принятие конкретного риска при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях. Это применимо для активов, отражаемых по справедливой стоимости на многократной основе, если Компания (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств на основе чистой подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам) или кредитному риску конкретного контрагента в соответствии с официальной стратегией предприятия по управлению рисками или его инвестиционной стратегией; (б) на данной основе предоставляет информацию о группе активов и обязательств старшему руководящему персоналу предприятия; и (в) рыночные риски, включая длительность подверженности предприятия конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась.

Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Нарастающие проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарастающие процентные доходы и нарастающие процентные расходы, включая нарастающий купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой ценой и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или модель оценки, которая в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа «на стандартных условиях»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда предприятие становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки

Компания классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Компании для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель

Бизнес-модель отражает способ, используемый Компанией для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Компании (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Компания намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Компанией при определении бизнес-модели, включают прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов и схему выплат руководителям.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков

Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Компания оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Компания рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

(iv) Реклассификация финансовых активов

Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.

(v) Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговая и прочая дебиторская задолженность представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. В Примечании 26 приводится информация об исходных данных, допущениях и методах расчета, используемых при оценке ожидаемых кредитных убытков, включая объяснение способа включения Компанией прогнозной информации в модели ожидаемых кредитных убытков.

(vi) Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Компания передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

(vii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства включают финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

(viii) Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Компанией и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

(ix) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Основные средства

(i) Признание и оценка основных средств

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Отдельные значительные части объекта основных средств, срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, учитываются как отдельные объекты (компоненты) и амортизируются по нормам, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли или убытке за год по мере расходования.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год.

(ii) Амортизация основных средств

На землю амортизация не начисляется. Амортизация основных средств, используемых для добычи урана и его предварительной обработки, начисляется на основе производственного метода в отношении тех статей, для которых данный метод наилучшим образом отражает структуру потребления. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования:

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания и сооружения	от 5 до 25 лет
Машины и оборудование	от 1 до 20 лет
Транспортные средства	от 4 до 7 лет
Прочее	от 1 до 10 лет

Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/или срока контракта на недропользование и текущей оценки экономически извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Компания получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Затраты по подготовке к производству

Капитализированные затраты по подготовке к производству отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при необходимости.

Затраты по подготовке к производству включают в себя бурение технологических закачных, откачных, эксплуатационно-разведочных, наблюдательных скважин, магистральную и внутриблочную обвязку скважин поверхностными коммуникациями, каротаж скважин, стоимость ионообменной смолы, оценочные затраты по восстановлению участка и прочие затраты по подготовке к добыче.

Затраты по подготовке к производству амортизируются на уровне месторождения или блоков с использованием производственного метода. Ставки амортизации по производственному методу основаны на доказанных запасах, которые предположительно могут быть извлечены из существующих месторождений (блоков) с применением действующего оборудования и методов добычи. Расчет доказанных запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы/(возмещение) по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании расчетных оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой можно будет зачесть вычитаемую временную разницу.

Неопределенные налоговые позиции

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности, отражается в примечании «События после окончания отчетного периода».

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если не ожидается возврата по нему в течение одного года с момента завершения отчетного периода.

Кредиты и займы

Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резерв на восстановление месторождений

Обязательства по ликвидации и восстановлению активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. В состав затрат по выбытию активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (снос зданий, сооружений и объектов инфраструктуры, демонтаж машин и оборудования, вывоз остаточных материалов, очистку окружающей среды, проведение мониторинга выбросов и восстановление нарушенных земель). Расчетные затраты на демонтаж и перемещение единицы основных средств добавляются к стоимости объекта на момент приобретения этого основного средства, или когда основное средство используется для целей, не относящихся к производству, в течение периода, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки месторождений или загрязнения окружающей среды, на основании дисконтированной стоимости оцененных будущих затрат. Изменения в оценке существующего обязательства по выбытию основных средств, возникшие в результате изменения расчетных сроков или суммы соответствующих затрат, или в результате изменения дисконтной ставки, отражаются как корректировка стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам.

Изменения резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нанесением ущерба в ходе этапа добычи, отражаются в прибыли или убытке за год.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов не включает какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений или причинением ущерба в будущем. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации активов или установленных сроков операционной деятельности, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резерва, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Резервы по прочим обязательствам и платежам

Резервы по обязательствам и платежам представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком исполнения или величиной. Они начисляются, если Компания вследствие какого-либо прошлого события имеет существующие (юридические или конклюдентные) обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Республики Казахстан – казахстанский тенге. В отношении конвертации тенге в другие валюты действует правила валютного контроля.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по рыночному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному рыночному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке за год.

На 31 декабря 2024 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков в иностранной валюте, составлял 523,54 тенге за 1 доллар США (2023 год: 454.56 тенге за 1 доллар США). В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Признание выручки

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон.

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Компании имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Реализация урана в виде закиси окиси природного урана.

С момента получения права недропользования 2 июня 2006 года (Примечание 1) Компания занимается добычей собственного урана на контрактной территории в качестве недропользователя. Компания осуществляет переработку до закиси окиси природного урана на Ульбинском металлургическом заводе и Степногорском горно-химическом комбинате с дальнейшей реализацией готового продукта АО «НАК «Казатомпром» и CGNM UK Limited.

Продажи признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров.

Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Компании имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены. Условия поставки урановой продукции определяются конкретным договором продажи с покупателем, датой поставки товара является дата подписания акта приема-передачи. Дата подписания акта приема-передачи товара определяется согласно дате принятия декларации на товар, либо на дату реальной физической поставки товара, или на дату специального письменного уведомления, определенного заказчиком.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-180 дней, что соответствует рыночной практике.

Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Вознаграждения работникам

(i) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются единым накопительным пенсионным фондом.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Оценка запасов урана

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Компании, которые используются для определения возмещаемой стоимости активов и отчислений по износу и амортизации, и подвержены изменениям время от времени.

В 2024 и 2023 годах АО НАК Казатомпром привлек компанию SRK Consulting (UK) Limited (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Компании в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее «кодекс JORC»), который требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Компании долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

Оценки запасов и ресурсов были выполнены по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года. При оценке запасов SRK проанализировала всю ключевую информацию, на которой основана наиболее последняя оценка минеральных ресурсов и рудных запасов добычных активов Компании.

SRK самостоятельно не выполняли пересчет оцененных Компанией объемов минеральных ресурсов и рудных запасов для Компании, а проанализировали объем и качество исходных данных и методик, использовавшихся для получения результатов подсчета и классификации оценок по данным Компании, и высказали свое мнение по этим подсчетам, включая тоннаж урана, запланированного к отработке в текущих планах развития горных работ. На основе данного анализа, SRK затем использовали эту информацию для получения заверенных отчетов о ресурсах и запасах в соответствии с руководящими принципами и терминологией, предложенными в Кодексе JORC. SRK отчеты о ресурсах сводились к тем областям, которые потенциально могут разрабатываться с экономической выгодой, и которые в настоящее время рассматриваются в качестве потенциала для добычи.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отчет SRK содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). По данным отчета SRK количество рудных запасов по месторождению Ирколь и Семизбай составляет 2.4 т.тонн и 5.3 т.тонн по состоянию на конец 2024 года, соответственно (2023 год: 3 т.тонн и 5.8 т.тонн, соответственно).

Дополнения к Контракту Недропользование №1801 от 14.07.2005

Компания обладает правом недропользования на проведение добычи урана на месторождении Ирколь в Кызылординской области Казахстана на основании Контракта № 1801 от 14 июля 2005 года. Промышленная добыча на месторождении началась в 2009 году. В 2024 году срок действия Контракта был продлен до 31 декабря 2030 года после переоценки минеральных запасов по Кодексу KazRC и постановления результатов переоценки на учёт в Госбаланс РК. Данное продление закреплено дополнением №4 к Контракту (рег. №5327-ТПИ от 29 февраля 2024 года).

Обесценение нефинансовых активов

В конце каждого отчетного периода Компания проводит оценку активов для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов и сравнивается с их балансовой стоимостью. Превышение балансовой стоимости над стоимостью возмещения признается в качестве обесценения.

Возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы представляет собой наибольшую из двух величин: эксплуатационной ценности (ценности использования) этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Расчет эксплуатационной ценности требует от Компании составлять оценки будущего движения денег Компании от использования актива (генерирующей единицы). Оценка будущего движения денег включает значительные суждения относительно будущих товарных цен, объемов продаж, ставок дисконта, темпов роста, уровня операционных затрат и прочих факторов. Проверка и расчеты на предмет обесценения основаны на предположениях, соответствующих бизнес-моделям Компании. В связи с субъективным характером эти оценки могут отличаться от фактических результатов деятельности и движения денег; любые такие разницы могут привести к обесценению в будущих периодах и уменьшению балансовой стоимости соответствующих активов.

Для оценки обесценения активы группируются на самых низких уровнях, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов (генерирующих единиц). Компания определила каждое месторождение (контрактную территорию), как отдельную единицу генерирующую денежные потоки.

На 31 декабря 2024 года руководство компании оценило влияние изменения экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность, указанных в Примечании 2, а также внутренних показателей компании на предмет наличия признаков обесценения нефинансовых активов. По результатам анализа руководство пришло к выводу, что признаки обесценения отсутствуют.

Резерв на восстановление месторождений

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации месторождений и полигонов размещения отходов, демонтажа оборудования и рекультивации земель после завершения работ. Резервы формируются на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению месторождений определяется на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанных программ по ликвидации последствий недропользования на контрактных территориях и прочей операционной деятельности, подкрепленных технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации месторождений признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление месторождений в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции на 2024 год 6.28% по месторождению Ирколь (в 2023 году: 6.04%) и 5.24% по месторождению Семизбай (2023 год: 5%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта.

Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2024 года, составила 12.41% по месторождению Ирколь (2023 год: 13.16%) и 12.33% по месторождению Семизбай (2023 год: 12.44%).

По состоянию на 31 декабря 2024 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составила 7,121,674 тысячи тенге (2023 год: 7,563,679 тысяч тенге (Примечание 21)).

Руководство оценило чувствительность оценок справедливой стоимости к изменениям ненаблюдаемых исходных данных при определении балансовой стоимости резерва под обязательство по восстановлению месторождений. Анализ чувствительности с указанием суммы изменения балансовой стоимости при изменении одного из допущений и сохранении прочих допущений на постоянном уровне представлен ниже:

В тысячах тенге	(Уменьшение)/ увеличение	Эффект от изменения
Ставка дисконтирования	(10%) / +10%	(722,757) / 640,434
Ставка инфляции	(10%) / +10%	324,637 / (339,774)
Период дисконтирования	(5 лет) / 5 лет	(2,473,172) / 1,833,128

Сроки полезного использования основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Часть основных средств Компании амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Оценочные сроки полезной службы активов, связанных с производством урановой продукции

Основные средства, связанные с производством урановой продукции, затраты по подготовке к производству и права на недропользование амортизируются с использованием производственного метода в течение срока отработки месторождения исходя из оценки минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой добычи. Отклонение обычно возникает в результате существенных изменений факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов. Такие факторы могут включать:

- изменения в оценке минеральных запасов;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на месторождениях; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконтирования и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резерва на восстановление месторождений.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию допускают возможность различных толкований (Примечание 25).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии дополнены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года).

6 Новые стандарты и интерпретации

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и не применялись при подготовке настоящей финансовой отчетности. Ожидается, что следующие поправки к стандартам и интерпретациям не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);
- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- МСФО (МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отсрочек к регулированию» (выпущен 30 января 2014 года, дата вступления в силу не определена);
- Продажа или вклад активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием – поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года, дата вступления в силу не определена);
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Авансы выданные	Торговая кредиторская задолженность
Участники Компании	40,376,311	-	-
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	922	582	839,891
Прочие связанные стороны	25,107,991	1,688	402
Итого	65,485,224	2,270	840,293

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг
Участники Компании	48,363,601	76,772
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	28,936	18,035,748
Прочие связанные стороны	46,517,069	90,487
Итого	94,909,605	18,203,007

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Торговая дебиторская задолженность	Авансы выданные	Торговая кредиторская задолженность
Участники Компании	16,039,320	-	6,475
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	-	1,086,723	663,859
Прочие связанные стороны	687,657	31,369	10,615
Итого	16,726,977	1,118,092	680,949

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг
Участники Компании	35,106,491	74,609
Дочерние и ассоциированные предприятия Участников	-	12,743,065
Прочие связанные стороны	35,650,427	235,649
Итого	70,756,918	13,053,323

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу (2024 год: 2 директора, 2023 год: 4 директора):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.		2023 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
Краткосрочные выплаты				
Заработная плата и премии	139,509	-	94,200	-
Итого	139,509	-	94,200	-

8 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Продажа урановой продукции	95,508,404	70,756,918

Момент признания выручки приводится ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
В момент времени	95,508,404	70,756,918

9 Себестоимость реализации

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Износ и амортизация	7,801,681	7,903,795
Сырье и материалы	7,033,885	5,969,259
Налог на добычу полезных ископаемых	5,962,642	4,276,395
Заработная плата и связанные с ней расходы	5,239,614	4,484,357
Услуги сторонних организаций по добыче и переработке	2,058,046	1,863,650
Техническое обслуживание и ремонт	577,312	755,103
Услуги по обслуживанию рудников	522,931	213,353
Транспортные расходы	446,819	370,606
Прочие налоги	259,649	435,065
Прочие расходы	1,434,077	1,320,679
Итого себестоимость реализации	31,336,656	27,592,262

10 Общие и административные расходы

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы	864,642	692,047
Услуги связи	131,571	114,666
Аудиторские и другие профессиональные услуги	100,636	82,461
Износ и амортизация	67,421	90,633
Расходы на обучение персонала	52,737	36,441
Расходы по аренде	24,379	14,371
Командировочные расходы	18,880	44,553
Расходы по налогам	9,585	9,939
Канцелярские расходы	6,608	6,157
Штрафы, пени, неустойки	3,015	7,015
Материалы и запасы	2,003	2,326
Ремонт и техническое обслуживание	1,560	1,080
Расходы на проведение культурно-массовых мероприятий	128	67,748
Прочие расходы	68,665	76,904
Итого общие и административные расходы	1,351,830	1,246,341

Гонорар за услуги ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» по аудиту финансовой отчетности Компании за 2024 год составил 12,870 тысяч тенге (за 2023 год: 12,870 тысяч тенге без учета НДС) без учета НДС.

11 Прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Расходы на социальную сферу		259,451	78,938
Расходы на научно-исследовательские работы		389,259	73,576
Расходы от выбытия прочих долгосрочных активов		-	50,983
Расходы по обязательствам по контрактам на недропользование	25	88,483	-
Расходы от выбытия основных средств		65,648	26,424
Обесценение нефинансовых активов		293	-
Прочие расходы		359,506	113,132
Итого прочие операционные расходы		1,162,640	343,053

12 Финансовые доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	2024 г.	2023 г.
Восстановление обесценения торговой дебиторской задолженности и денежных средств		1,605,550	935,921
Вознаграждения по депозиту		750,697	708,740
Прочие доходы		1,762	3,004
Итого финансовые доходы		2,358,009	1,647,665
Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и денежных средств		4,068,208	1,165,121
Амортизация дисконта по резерву на восстановление месторождений	21	980,173	753,610
Процентные расходы по кредитам и займам	20	164,841	64,828
Расходы по процентам от финансовой аренды		22,690	3,824
Прочие расходы		10,777	15,931
Итого финансовые расходы		5,246,687	2,003,314

13 Расходы по налогу на прибыль*(а) Компоненты расходов по налогу на прибыль*

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Текущий налог на прибыль	13,227,933	8,907,605
Экономия по отложенному налогу на прибыль	(615,978)	(401,790)
Итого расходы по налогу на прибыль	12,611,955	8,505,815

(б) Сверка расходов по налогу на прибыль с суммой прибыли, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2024 и 2023 годы, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	61,236,243	41,048,282
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% (2023 г.: 20%):	12,247,249	8,209,656
(Избыточный)/Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы	202,851	(18,546)
Прочие постоянные разницы	161,856	314,705
Итого расход по налогу на прибыль	12,611,956	8,505,815

13 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(в) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20% (2023 г.: 20%).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2024 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(722,817)	153,621	(569,196)
Затраты по подготовке к производству	(517,423)	265,024	(252,399)
Резерв на восстановление месторождения	816,043	(273,515)	542,528
Обязательства по налогам	352,512	(7,412)	345,100
Резерв под обесценение активов, предназначенных для продажи	20,125	-	20,125
Прочие начисления	349,830	478,260	828,090
Признанные отложенные налоговые активы/(обязательства)	298,270	615,978	914,248

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	(676,192)	(46,625)	(722,817)
Затраты по подготовке к производству	(594,584)	77,161	(517,423)
Резерв на восстановление месторождения	470,128	345,915	816,043
Обязательства по налогам	307,007	45,505	352,512
Резерв под обесценение активов, предназначенных для продажи	20,125	-	20,125
Прочие начисления	369,996	(20,166)	349,830
Признанные отложенные налоговые обязательства	(103,520)	401,790	298,270

14 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Актив в форме права пользования	Итого
Стоимость								
На 1 января 2023 г.	307	9,815,073	5,690,654	1,308,436	398,566	640,482	177,615	18,031,133
Поступления	-	5,700	359,700	577,702	1,129	5,786,885	-	6,731,116
Переводы	-	112,582	136,180	77,355	41,896	(368,013)	-	-
Переводы с/на затраты по подготовке к производству	-	668,852	-	-	-	(4,551,959)	-	(3,883,107)
Изменение в оценке (Примечание 21)	-	77,759	-	-	-	-	-	77,759
Выбытия	-	-	(280,934)	-	(23,082)	(50,983)	-	(334,999)
На 31 декабря 2023 г.	307	10,679,966	5,925,600	1,963,493	418,509	1,456,412	177,615	20,621,902
Поступления	-	3,300	346,661	64,821	7,980	5,834,777	170,685	6,428,024
Переводы	-	24,603	49	170,717	60,628	(255,997)	-	-
Переводы с/на затраты по подготовке к производству	-	-	-	-	-	(4,238,826)	-	(4,238,826)
Изменение в оценке (Примечание 21)	-	(628,165)	-	-	-	-	-	(628,165)
Выбытия	-	(1,084)	(263,926)	-	(33,428)	(17,330)	(177,615)	(493,383)
На 31 декабря 2024 г.	307	10,078,820	6,008,384	2,198,831	453,689	2,781,036	170,685	21,691,552
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2023 г.	-	(4,785,916)	(3,775,196)	(804,108)	(295,694)	-	(113,476)	(9,774,390)
Амортизация за год	-	(786,200)	(373,672)	(136,324)	(42,777)	-	(59,205)	(1,398,178)
Выбытия	-	-	236,307	-	21,285	-	-	257,592
На 31 декабря 2023 г.	-	(5,572,116)	(3,912,561)	(940,432)	(317,186)	-	(172,681)	(10,914,976)
Амортизация за год	-	(699,284)	(416,806)	(333,253)	(33,518)	-	(57,007)	(1,539,868)
Выбытия	-	1,084	216,019	-	33,002	-	177,615	427,720
На 31 декабря 2024 г.	-	(6,270,316)	(4,113,348)	(1,273,685)	(317,702)	-	(52,073)	(12,027,124)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 г.	307	5,107,850	2,013,039	1,023,061	101,323	1,456,412	4,934	9,706,926
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 г.	307	3,808,304	1,895,036	925,146	135,987	2,781,036	118,612	9,664,428

Расходы по амортизации в размере 1,539,868 тысяч тенге (2023 год: 1,398,178 тысяч тенге) были отражены в составе себестоимости 1,478,442 тысячи тенге (2023 год: 1,321,757 тысяч тенге) и в составе общих и административных расходов 61,426 тысяч тенге (2023 год: 76,421 тысяча тенге).

15 Затраты по подготовке к производству

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Подготовка месторож- дения	Восстановлени е участка	Ионообмен-ная смола	Итого
Стоимость					
На 1 января 2023 г.		44,161,855	3,445,609	1,643,157	49,250,621
Поступления		4,423,949	-	-	4,423,949
Изменение в оценке	21	-	859,292	-	859,292
Переводы из ОС	14	4,414,862	(668,852)	137,097	3,883,107
На 31 декабря 2023 г.		53,000,666	3,636,049	1,780,254	58,416,969
Поступления		6,404,378	-	-	6,404,378
Изменение в оценке	21	-	(794,013)	-	(794,013)
Переводы из ОС	14	4,095,335	-	141,491	4,236,826
На 31 декабря 2024 г.		63,500,379	2,842,036	1,921,745	68,264,160
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 г.		(35,362,255)	(774,604)	(477,437)	(36,614,296)
Амортизация за год		(5,298,936)	(511,697)	(48,074)	(5,858,707)
На 31 декабря 2023 г.		(40,661,191)	(1,286,301)	(525,511)	(42,473,003)
Амортизация за год		(6,804,627)	(490,614)	(47,771)	(7,343,012)
На 31 декабря 2024 г.		(47,465,818)	(1,776,915)	(573,282)	(49,816,015)
Чистая балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 г.		12,339,475	2,349,748	1,254,743	15,943,966
На 31 декабря 2024 г.		16,034,561	1,065,121	1,348,463	18,448,145

В 2024 году поступления в основном представлены услугами обвязки и бурения скважин, а также закисление технологических блоков месторождений. Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резерва на восстановление месторождений Компании. Балансовая стоимость резерва и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность связанных сторон	65,485,224	16,726,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность третьих сторон	48,827	20,656
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	(3,306,797)	(843,101)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	62,227,254	15,904,532

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В тенге	40,426,060	16,039,320
В долларах США	25,107,991	687,657
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	(3,306,797)	(843,101)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	62,227,254	15,904,532

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в МСФО (IFRS) 9, к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором используется оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за весь срок для всей торговой и прочей дебиторской задолженности.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая и прочая дебиторская задолженность была сгруппирована на основании общих характеристик кредитного риска и количества дней просрочки платежа.

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на характеристиках покупателей за 36 месяцев до каждой отчетной даты и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период. Уровни убытков за прошлые периоды корректируются с учетом текущей и прогнозной информации о макроэкономических факторах, влияющих на способность покупателей погашать дебиторскую задолженность.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности определяется в соответствии с матрицей резервов, представленной в таблице ниже. Матрица резервов основана на количестве дней просрочки актива.

В % от валовой стоимости	Уровень убытков	31 декабря 2024 г.			Уровень убытков	31 декабря 2023 г.		
		Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость		Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Чистая балансовая стоимость
Торговая дебиторская задолженность - текущая	5.05%	65,534,051	(3,306,797)	62,227,254	5.03%	16,747,633	(843,101)	15,904,532
Итого		65,534,051	(3,306,797)	62,227,254		16,747,633	(843,101)	15,904,532

Общая сумма не дисконтированных ожидаемых кредитных убытков при первоначальном признании для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов, составила 4,068,208 тысяч тенге (2023 год: 1,165,121 тысяча тенге).

В таблице ниже объясняются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности согласно упрощенной модели ожидаемых кредитных убытков, произошедшие в период между началом и концом годового периода:

В тысячах казахстанских тенге	2024 г.	2023 г.
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января	843,101	616,828
Начисления	4,067,269	1,160,509
Списания	(1,603,573)	(934,236)
Оценочный резерв под кредитные убытки торговой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря	3,306,797	843,101

17 Товарно-материальные запасы

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Незавершенное производство	4,473,010	2,944,670
Готовая продукция и товары для перепродажи	2,255,104	1,566,083
Сырье и материалы	128,688	62,555
Запасные части	118,713	140,283
Топливо	81,437	127,232
Прочие материалы	402,515	344,601
Итого товарно-материальные запасы	7,459,467	5,185,424

18 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	4,880,292	29,570,906
Денежные средства в пути	152,807	-
Денежные средства на карт-счетах	1,216	2,279
Резерв на обесценение	(190)	(2,011)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,034,125	29,571,174

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года денежные средства выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В долларах США	4,376,659	23,271,842
В тенге	657,656	6,301,343
Резерв на обесценение	(190)	(2,011)
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,034,125	29,571,174

Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ДБ АО «Банк Китая в Казахстане»	Fitch	BBB+	4,091,010	565
АО «Народный Банк»	Moody's	BBB-	942,389	29,410,479
АО «Торгово-промышленный Банк Китая в Алматы»	Fitch	BBB+	726	159,641
АО «Ситибанк Казахстан»	S&P	A+	-	463
АО «Bereke Bank»	Fitch	B+	-	26
Итого денежные средства и их эквиваленты			5,034,125	29,571,174

19 Уставный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доля владения	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
«НАК «Казатомпром»	51%	5,720,355	5,720,355
BeijingSino – Kaz Uranium Resources Investment Company Limited	49%	2,960,688	2,960,688
Итого уставный капитал	100%	8,681,043	8,681,043

В течение 2024 и 2023 годов были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	26,033,974	19,526,489
Дивиденды, выплаченные в течение года	(26,033,974)	(19,526,489)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря 2024 года	-	-

20 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банковские кредиты	7,895,302	3,645,874
Итого кредиты и займы	7,895,302	3,645,874

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Срок платежа (год)	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ДБ АО «Банк Китая в Казахстане»	USD	2025 г.	7,895,302	3,645,874
Итого кредиты и займы			7,895,302	3,645,874

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизируемой стоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Займы со сроком погашения		
Менее 1 года	7,895,302	3,645,874
Итого кредиты и займы	7,895,302	3,645,874

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Балансовая стоимость займов	Справедливая стоимость займов	Балансовая стоимость займов	Справедливая стоимость займов
ДБ АО «Банк Китая в Казахстане»	7,895,302	7,895,302	3,645,874	3,645,874
Итого кредиты и займы	7,895,302	7,895,302	3,645,874	3,645,874

20 Кредиты и займы (продолжение)

Сверка долга

В таблице ниже представлен анализ суммы долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

В тысячах казахстанских тенге	ДБ АО «Банк Китая в Казахстане»	Итого
Долг на 1 января 2023 г.	-	-
Получение займов	3,581,680	3,581,680
Выплата вознаграждения	(55,930)	(55,930)
Начисление вознаграждения (Примечание 12)	64,828	64,828
Корректировки по курсовым разницам	55,296	55,296
Долг на 31 декабря 2023 г.	3,645,874	3,645,874
Получение займов	7,227,075	7,227,075
Погашение займов	(3,587,280)	(3,587,280)
Выплата вознаграждения	(157,162)	(157,162)
Начисление вознаграждения (Примечание 12)	164,841	164,841
Корректировки по курсовым разницам	601,954	601,954
Долг на 31 декабря 2024 г.	7,895,302	7,895,302

21 Резерв на восстановление месторождений

Резерв на восстановление месторождений

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
На 1 января		7,563,679	5,873,018
Амортизация дисконта	12	980,173	753,610
Изменения в оценке	14, 15	(1,422,178)	937,051
На 31 декабря		7,121,674	7,563,679

Оценка обязательства по ликвидации и восстановлению активов по состоянию на 31 декабря 2024 года проведена независимой международной консалтинговой компанией. По состоянию на 31 декабря 2024 года текущая не дисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 12,508,699 тысяч тенге (2023 год: 13,205,969 тысяч тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательств (в пределах 5.24% за период 2024-2037 годы для рудника Семизбай и в пределах 6.28% за период 2024-2030 годы для рудника Ирколь). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательств, на 31 декабря 2024 года составила 12.41% годовых для рудника Ирколь и 12.33% для рудника Семизбай, является безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат.

Уменьшение стоимости обязательства в 2024 году, в основном, связано с уточнением данных по отдельным показателям номинальной стоимости ликвидационных мероприятий по сравнению с 2023 годом.

В 2024 году Компания также пересмотрела период добычи до 2037 года по месторождению Семизбай в соответствии с оценкой минеральных ресурсов и рудных запасов SRK (JORC). В 2023 году Компания оценивала период добычи до 2036 года по месторождению Семизбай.

21 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

При определении суммы резерва руководство Компании использовало допущения и оценки, основанные на опыте по выводу из эксплуатации и проведению очистных работ аналогичного характера. Расчетные допущения и оценки были представлены инженерами Компании, а также профессиональными консультантами на основании наилучшей интерпретации действующего законодательства по охране окружающей среды.

По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток депозита на восстановление участков составляет 4,405,306 тысяч тенге (2023 год: 3,480,521 тысяча тенге) с нулевой ставкой вознаграждения. Денежные средства выражены в долларах.

Кредитное качество денежных средств с ограничением в использовании может быть оценено со ссылкой на внешние кредитные рейтинги (при их наличии) и суммировано следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «Торгово-промышленный Банк Китая в г. Алматы»	Fitch	BBB+	4,405,306	3,480,521
Итого денежные средства с ограничением в использовании			4,405,306	3,480,521

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	2,708,564	1,643,475
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	840,293	680,949
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности	3,548,857	2,324,424
Прочая кредиторская задолженность	13,599	8,496
Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	3,562,456	2,332,920

Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	3,548,857	2,324,424
Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности	3,548,857	2,324,424

23 Обязательства по налогам и обязательным платежам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	1,623,198	1,716,661
Прочие налоги	885,127	1,038,397
Итого обязательства по налогам и обязательным платежам	2,508,325	2,755,058

24 Условные и договорные обязательства

Соблюдение контрактных обязательств

Компания обязана соблюдать условия, предусмотренные контрактом на недропользование. Несоблюдение условий может привести к негативным последствиям, включая расторжение контракта. По состоянию на 31 декабря 2023 года было невыполнение по некоторым контрактным обязательствам.

1 августа 2023 года Компания получила Уведомление №04-12/4252-И, №04-12/4246-И от Министерства Энергетики Республики Казахстан о нарушении обязательств по контракту №1801 от 14 июля 2005 года и №2060 от 2 июня 2006 года, где указано о неисполнения контрактных обязательств в части финансирования обучения граждан РК и научно-исследовательских, научно-технических и опытно-конструкторских работ за 2015-2022 годы.

В 2015-2022 годы Компания не выполнила следующие обязательства по лицензионно-контрактным условиям:

- Обучения граждан – неисполнение на сумму 99,442 тысяч тенге в 2015 году, 69,404 тысячи тенге в 2016-2017 годах, 58,945 тысяч тенге в 2018 году, 70,656 тысяч тенге в 2019 году, 104,883 тысячи тенге в 2020 году, 112,025 тысяч тенге в 2021 году и 86,195 тысяч тенге в 2022 году;
- Затраты на научно-исследовательские, научно-технические и опытно-конструкторские работ (НИОКР) – неисполнение на сумму 96,140 тысяч тенге в 2015 году, 30,735 тысяч тенге в 2018 году и 20,475 тысяч тенге в 2019 году.

В рабочих программах указаны объемы добычи и планируемые финансовые обязательства по годам. Финансовые обязательства непосредственно привязаны к физическим объемам добычи. Тем самым, невыполнение объемов добычи в учетном периоде влияет на выполнение финансовых обязательств. Тогда как фактические изменения финансовых обязательств в случае выполнения предусмотренных физических объемов добычи не является нарушением условий Контракта согласно пункту 7 ст.72 Закона Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» № 291-IV ЗРК от 24 июня 2010 года.

В 2022 году объем добычи составил 976 тонны при плановой добыче по рабочей программе в 1,219 тонны. Невыполнение объемов добычи связано с указанием АО «НАК «Казатомпром» об обязательном снижении объемов добычи на 20% в течение 2018-2023 годов.

В 2023 году между Министерством Энергетики Республики Казахстан и Компанией был подписан Акт сверки задолженностей, согласно которому, задолженность Компании по исполнению контрактных обязательств по финансированию НИОКР за 2015-2022 годы по Контрактам составила 6,783 тысячи тенге. Общая сумма задолженности была погашена в течение 2023 года в полном объеме.

В отношении обязательств по финансированию обучения граждан РК за 2015-2022 годы Компанией в 2022 году был признан резерв на полную сумму задолженности в размере 559,291 тысяча тенге. В течение 2023 года Руководство Компании совместно с Министерством Энергетики РК составили график погашения задолженности 2023-2024 годы, а также заключили Мировое Соглашение за имеющиеся задолженности 2019-2021 годы для возможности продления срока устранения допущенных нарушений. На 31 декабря 2023 года задолженность на сумму 369,577 тысяч тенге была погашена Компанией.

В феврале 2024 года Компания полностью погасила задолженность по исполнению контрактных обязательств по финансированию обучения граждан РК за период с 2015 по 2022 годы в рамках контрактов на недропользование Компании. Погашение задолженности было осуществлено в полном объеме.

Кроме того, в ноябре 2024 года Компания также полностью погасила задолженность по финансированию обучения казахстанских кадров за 2023 год в размере 31,253 тысячи тенге по Контракту №1801 от 14 июля 2005 года, в соответствии с письмом Министерства Энергетики РК №12-1-12/18990 от 23 октября 2024 года.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не имеет неисполненных обязательств по контрактным обязательствам.

Налогообложение

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. В частности, текущие контракты на недропользование не имеют налоговой стабильности с 1 января 2009 года, и налоговые обязательства исчисляются в общеустановленном порядке, что может привести к неблагоприятным изменениям налоговых позиций недропользователей, включая позицию Компании. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компанией и казахстанскими уполномоченными органами могут привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

24 Условные и договорные обязательства (продолжение)

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

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

(а) Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы. В дополнение к этому дифференциалы не могут применяться к международным операциям с компаниями, зарегистрированными в офшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и налагать дополнительные налоги, пени и штрафы.

Вне зависимости от присущих рисков того, что налоговые органы могут оспорить политику трансфертного ценообразования Компании, руководство считает, что оно сможет обосновать свою позицию и предоставить всю необходимую документацию, подтверждающую формирование экспортных цен в случае, если политика трансфертного ценообразования Компании будет оспорена налоговыми органами. Соответственно, никакие дополнительные налоговые обязательства не были отражены Компанией в данной финансовой отчетности.

В сентябре 2021 года, налоговыми органами была инициирована тематическая налоговая проверка по вопросу трансфертного ценообразования за трехлетний налоговый период Компании, с 1 января 2016 года по 31 декабря 2018 года. Однако, 1 ноября 2021 года проверка по трансфертному ценообразованию была приостановлена налоговыми органами, и была возобновлена 17 января 2024 года и завершена 19 января 2024 года без каких-либо доначислений.

Налоговая проверка была приостановлена в связи с необходимостью дополнительной оценки трансфертного ценообразования на основании документов, предоставленных Компанией для обоснования применения транспортного дифференциала по поставкам урана в Китайскую Народную Республику. Налоговые органы направили запросы в различные транспортные компании для подтверждения применяемого Компанией транспортного дифференциала.

Соответственно, по состоянию на отчетную дату, в финансовой отчетности Компании не были признаны обязательства.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Обязательства по охране окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

24 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Компании.

В 2021 году в силу вступил новый Экологический Кодекс Республики Казахстан. Одним из новшеств в регулировании хозяйственной деятельности операторов является вопрос получения комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных техник («НДТ»). Согласно проведенному анализу специалистов по влиянию изменений в Экологическом Кодексе Компания пришла к выводу, что по итогам 2024 года существенных влияния на финансовое положение не произвело, однако дополнительные обязательства с большей вероятностью будут возникать при строительстве и введении в эксплуатацию новых объектов и сооружений. При наличии таковых Компания имеет намерение изменять расчеты сметной стоимости объектов, подлежащих ликвидации в последующем.

Одним из ключевых изменений Кодекса является автоматизированная система мониторинга выбросов («АСМ»). АСМ подлежат:

- стационарные источники выбросов с объемом эмиссии более 500 т/год от одного источника; и
- 4 основных компонента для непрерывного мониторинга – оксиды азота, диоксид серы, оксид углерода и взвешенные вещества.

Однако, Компании не предполагается устанавливать АСМ в ближайшие годы, в силу отсутствия вышеперечисленных требований.

Соблюдение условий кредитных договоров

Компания должна выполнять определенные условия, преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Компании. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 377,478 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 554,219 тысяч тенге).

25 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск и прочий ценовой риск). Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных финансовых рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Наблюдательный совет отвечает за постановку целей Компании и утверждение политики по управлению рисками. Руководство отвечает за реализацию политики управления рисками и организацию эффективной системы управления рисками.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы. Кредитный риск связан, в основном, с имеющимся у Компании торговой дебиторской задолженностью, денежными средствами и их эквивалентами, денежными средствами с ограничением в использовании и займами, выданными сотрудникам.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении (Примечания 16, 18).

Подверженность Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Компания подвержена концентрации кредитного риска. 100% урановой продукции в 2024 году (2023 год: 100% продаж урановой продукции) приходится на продажи двум основным покупателям. Компания определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами. На 31 декабря 2024 года совокупная торговая дебиторская задолженность от данных клиентов составляет 65,534,051 тысяча тенге (31 декабря 2023 года: 16,726,977 тысяч тенге).

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Задолженность на момент дефолта по обязательствам кредитного характера оценивается с помощью коэффициента кредитной конверсии (CCF). Коэффициент кредитной конверсии – это коэффициент, отражающий вероятность конверсии сумм обязательства по договору в балансовое обязательство в течение определенного периода времени. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом непредвиденного досрочного погашения, если оно имело место. Для обязательств по предоставлению займов и договоров финансовой гарантии это установленный договором период, в течение которого у Компании имеется текущая предусмотренная договором обязанность предоставить займ.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется прогнозная информация. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОCI) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные займы, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- международные рейтинговые агентства включают заемщика в класс рейтингов дефолта;
- заемщик соответствует критериям вероятной неплатежеспособности, указанным ниже:
 - заемщик умер;
 - заемщик неплатежеспособен;
 - заемщик нарушил финансовое условие (условия);
 - повышается вероятность того, что заемщик начнет процедуру банкротства;
 - кредиты были приобретены или выданы со значительной скидкой, которая отражает понесенные кредитные убытки.

Для раскрытия информации Компания привела определение дефолта в соответствии с определением обесцененных активов. Вышеуказанное определение дефолта применяется ко всем видам финансовых активов Компании.

Компания считает, что по финансовому инструменту произошло значительное увеличение кредитного риска, при просрочке платежа на 30 дней.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехэтапной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Этап 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Этап 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Этап 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Этап 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Этап 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Этап 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Этап 1. Если риск был переведен в Этап 2 на основании качественного признака, Компания осуществляет мониторинг данного признака, чтобы удостовериться в его сохранении или изменении.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания применяет три подхода: (i) оценка на индивидуальной основе; (ii) оценка на портфельной основе: внутренние рейтинги оцениваются на индивидуальной основе, однако в процессе расчета ожидаемых кредитных убытков для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля применяются одинаковые параметры кредитного риска (например, вероятность дефолта, убыток в случае дефолта); (iii) оценка на основе внешних рейтингов. Компания проводит оценку на индивидуальной основе для следующих видов финансовых активов: финансовые активы с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значительные финансовые активы и обесцененные финансовые активы. Компания проводит оценку на портфельной основе для следующих видов финансовых активов: торговая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы выданные сотрудникам и денежные средства ограниченные в использовании. Этот подход включает агрегирование портфеля в однородные сегменты на основании конкретной информации о заемщиках, например, непогашение задолженности в срок, данные об убытках за прошлые периоды и прочая прогнозная информация.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного финансового актива или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т.е. был ли финансовый актив погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Основные принципы расчета параметров кредитного риска

Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. Для амортизирующихся продуктов и займов с единовременным погашением задолженность на момент дефолта определяется на основе сумм к погашению заемщиком по договору за 12-месячный период или за весь срок. Это также будет корректироваться с учетом ожидаемой переплаты со стороны заемщика. В расчет также включаются допущения о досрочном погашении или рефинансировании. Для возобновляемых продуктов задолженность на момент дефолта прогнозируется путем добавления «коэффициента кредитной конверсии», который учитывает ожидаемое использование оставшегося лимита к моменту дефолта, к текущему остатку использованных средств. Эти допущения изменяются в зависимости от типа продукта, текущего использования лимита и других поведенческих характеристик конкретного заемщика.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и вероятность дефолта за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания использует разные статистические методы в зависимости от сегмента и типа финансового инструмента, такие как экстраполяция 12-месячной вероятности дефолта на основе матрицы миграции, составление кривых вероятности дефолта за весь срок на основе данных о дефолтах за прошлые периоды, метод интенсивности рисков или другие.

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на три возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении;
- индивидуальное определение убытка в случае дефолта в зависимости от разных факторов и сценариев.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к займам, обеспеченным объектами недвижимости и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля корпоративных кредитов и розничных продуктов с обеспечением и без обеспечения.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов

Определенные инструменты имеют внешние рейтинги кредитных рисков, которые используются для оценки параметров кредитного риска «вероятность дефолта» и «убыток в случае дефолта» на основе статистики дефолтов и взыскания средств, опубликованной соответствующими рейтинговыми агентствами.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет казначейство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств и торговой и прочей кредиторской задолженности. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Обычно Компания обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов. При этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, стихийных бедствий.

Ниже представлена информация о денежных средствах Компании, которые являются важным элементом управления риском ликвидности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Сумма денежных средств на счетах	18	5,034,315	29,573,185
Итого		5,034,315	29,573,185

Приведенная далее таблица показывает распределение обязательств по состоянию на отчетную дату по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму обязательств по полученным кредитам и займам и финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, включенной в отчет о финансовом положении, так как сумма, отраженная в отчете о финансовом положении, рассчитана на основе дисконтированных потоков денежных средств.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на конец отчетного периода.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения существенных финансовых обязательств на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных редств по договору	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	7,895,302	7,895,302	-	-	7,895,302	-	-
Торговая кредиторская задолженность	3,548,857	3,548,857	-	3,548,857	-	-	-
Итого	11,444,159	11,444,159	-	3,548,857	7,895,302	-	-

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Балансо- вая стоимость	Потоки денежных редств по договору	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	3,645,874	3,645,874	-	-	3,645,874	-	-
Торговая кредиторская задолженность	2,324,424	2,324,424	-	2,324,424	-	-	-
Итого	2,324,424	2,324,424	-	2,324,424	-	-	-

Рыночный риск

Компания подвержена воздействию рыночных рисков. Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Рыночные риски связаны с открытыми позициями по а) иностранным валютам, б) процентным активам и обязательствам и в) долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако применение данного подхода не может предотвратить убытки сверх этих лимитов в случае более значительных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночному риску, представленная ниже, основана на изменении одного фактора при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными. На практике такое едва ли возможно и изменения нескольких факторов могут коррелировать – например, изменение процентной ставки и валютных курсов.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания в основном подвержена риску колебаний доллара США. Подверженность Компании валютному риску представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>31 декабря 2024 г.</i>	<i>31 декабря 2023 г.</i>
Выражены в долларах США			
Денежные средства и их эквиваленты	18	4,376,659	23,271,842
Дебиторская задолженность	16	20,095,875	991,556
Итого финансовые активы		24,472,534	24,263,398
Кредиты и займы	20	7,895,302	3,645,874
Итого финансовые обязательства		7,895,302	3,645,874
Чистая сумма подверженности валютному риску		32,367,836	27,909,272

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

<i>В казахстанских тенге</i>	<i>2024 г.</i>		<i>2023 г.</i>	
	<i>Средний курс</i>	<i>Курс спот на отчетную дату</i>	<i>Средний курс</i>	<i>Курс спот на отчетную дату</i>
1 доллар США	469.44	523.54	456.31	454.56

Ослабление курса тенге на 20% и укрепление на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 год: 20% и 20%) уменьшило/(увеличило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>2024 г.</i>	<i>2023 г.</i>
Увеличение курса доллара США на +20%	5,178,854	4,465,483
Уменьшение курса доллара США на -20%	(5,178,854)	(4,465,483)

Риск изменения рыночных цен на уран

Деятельность Компании подвержена влиянию колебания цен на уран, котируемых на международных рынках в долларах США. Ежегодный бюджет Компании готовится на основе прогнозных цен на уран на следующий год.

Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Компании, которые включают, но не ограничиваются этим, спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций, истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением, а также влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии и прочие факторы, относящиеся непосредственно к урановой отрасли.

По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения рыночных цен в отношении финансовых активов и обязательств Компании не было.

Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости в виду их краткосрочного характера.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление капиталом

Компания преследует политику поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Компании продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить участникам приемлемый уровень доходности, поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает уставный капитал и нераспределенную прибыль Компании. Для поддержания и регулирования структуры капитала Компания может варьировать сумму дивидендов, выплачиваемых участнику, а также продавать активы с целью уменьшения задолженности. В настоящее время, Компания не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(а) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, но для которых делается раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансовая стоимость	Уровень 1 Спра- ведливая стоимость	Уровень 2 Спра- ведливая стоимость	Уровень 3 Спра- ведливая стоимость	Балансовая стоимость
АКТИВ								
<i>Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>								
- Торговая дебиторская задолженность	-	-	62,227,254	62,227,254	-	-	15,904,532	15,904,532
- Денежные средства и их эквиваленты	-	-	5,034,125	5,034,125	-	-	29,571,174	29,571,174
- Денежные средства, ограниченные в использовании	-	-	4,405,306	4,405,306	-	-	3,480,521	3,480,521
ИТОГО АКТИВЫ	-	-	71,666,685	71,666,685	-	-	48,956,227	48,956,227
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
<i>Кредиты и займы</i>								
- Банковские кредиты	-	-	7,895,302	7,895,302	-	-	3,645,874	3,645,874
<i>Прочие финансовые обязательства</i>								
- Торговая кредиторская задолженность	-	-	3,548,857	3,548,857	-	-	2,324,424	2,324,424
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	-	11,444,159	11,444,159	-	-	5,970,298	5,970,298

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Оценка справедливой стоимости на 2 Уровне и 3 Уровне иерархии справедливой стоимости была выполнена с помощью модели дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость производных инструментов с плавающей процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, была принята равной балансовой стоимости. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих котировок на активном рынке, основывается на модели дисконтированных денежных потоков с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость прочих обязательств определяется с использованием моделей оценки. Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

27 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании. На 31 декабря 2024 года все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечания 16, 18).

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все финансовые обязательства Компании, были отражены по амортизированной стоимости (Примечания 20, 22).