

ТОО «Семизбай-У»

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

31 декабря 2023 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 | 7 |
| 4 | Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики..... | 16 |
| 5 | Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений | 20 |
| 6 | Новые стандарты и интерпретации..... | 20 |
| 7 | Расчеты и операции со связанными сторонами..... | 21 |
| 8 | Выручка | 22 |
| 9 | Себестоимость реализации | 22 |
| 10 | Общие и административные расходы..... | 22 |
| 11 | Прочие операционные расходы | 23 |
| 12 | Финансовые доходы и расходы | 23 |
| 13 | Расходы по налогу на прибыль | 23 |
| 14 | Основные средства | 25 |
| 15 | Затраты по подготовке к производству | 26 |
| 16 | Торговая и прочая дебиторская задолженность | 26 |
| 17 | Товарно-материальные запасы | 27 |
| 18 | Денежные средства и их эквиваленты | 28 |
| 19 | Уставный капитал | 28 |
| 20 | Кредиты и займы | 29 |
| 21 | Резерв на восстановление месторождений | 30 |
| 22 | Торговая и прочая кредиторская задолженность..... | 31 |
| 23 | Обязательства по налогам и обязательным платежам | 31 |
| 24 | Условные и договорные обязательства..... | 32 |
| 25 | Управление финансовыми рисками | 35 |
| 26 | Справедливая стоимость финансовых инструментов | 41 |
| 27 | Представление финансовых инструментов по категориям оценки | 42 |



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 2023 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с 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 31 декабря 2023 года;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- 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.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Бизнес центр «Q2», пр. Кабанбай батыра, дом 15/1, 4-й этаж, Астана, Казахстан, Z05M6H9
Т: +7 (7172) 55-07-07, Ф: +7 (7172) 55-07-08, www.pwc.com/kz

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

ТОО «Семизбай-У»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2023 г. | 2022 г.* |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Выручка | 8 | 70,756,918 | 55,659,563 |
| Себестоимость реализации | 9 | (27,592,262) | (22,483,779) |
| Валовая прибыль | | 43,164,656 | 33,175,784 |
| Прочие операционные доходы | | 140,100 | 34,445 |
| Расходы по реализации | | (116,532) | (100,338) |
| Общие и административные расходы | 10 | (1,246,341) | (1,135,843) |
| Прочие операционные расходы | 11 | (343,053) | (932,840) |
| Операционная прибыль | | 41,598,830 | 31,041,208 |
| (Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто | | (194,899) | 806,955 |
| Финансовые доходы | 12 | 1,647,665 | 713,965 |
| Финансовые расходы | 12 | (2,003,314) | (1,104,163) |
| Прибыль до налогообложения | | 41,048,282 | 31,457,965 |
| Расходы по налогу на прибыль | 13 | (8,505,815) | (6,242,899) |
| ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД | | 32,542,467 | 25,215,066 |
| Прочий совокупный доход/(убыток) <i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> | | | |
| Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности | | 35,177 | (58,172) |
| Прочий совокупный (убыток)/доход за год | | 35,177 | (58,172) |
| ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД | | 32,577,644 | 25,156,894 |

* Некоторые суммы, приведенные в сравнительном периоде не соответствуют суммам в финансовой отчетности за 2022 год, поскольку отражают объединение статей, подробная информация о которых приводится в Примечании 3.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2024 года:



Досанов Д.Б.
Генеральный директор




Сыдығалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

ТОО «Семизбай-У»
Отчет о финансовом положении

| В тысячах казахстанских тенге | Прим. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Нематериальные активы | | 43,335 | 43,475 |
| Основные средства | 14 | 9,706,926 | 8,256,743 |
| Затраты по подготовке к производству | 15 | 15,943,966 | 12,636,325 |
| Права на недропользование | | 250,911 | 317,616 |
| Долгосрочные авансы выданные | | 1,337,181 | 1,232,999 |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 21 | 3,480,521 | 3,521,617 |
| Отложенные налоговые активы | 13 | 298,270 | - |
| Итого долгосрочные активы | | 31,061,110 | 26,008,775 |
| Краткосрочные активы | | | |
| Товарно-материальные запасы | 17 | 5,185,424 | 5,387,406 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 16 | 15,904,532 | 11,901,008 |
| НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам | | 120 | 46 |
| Авансы выданные и прочие активы | | 445,310 | 158,169 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 18 | 29,571,174 | 18,725,426 |
| Активы, предназначенные для продажи | | 905,625 | 905,625 |
| Итого краткосрочные активы | | 52,012,185 | 37,077,680 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 83,073,295 | 63,086,455 |
| КАПИТАЛ | | | |
| Уставный капитал | 19 | 8,681,043 | 8,681,043 |
| Нераспределенная прибыль | | 55,203,219 | 42,152,064 |
| ИТОГО КАПИТАЛ | | 63,884,262 | 50,833,107 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Резерв на восстановление месторождений | 21 | 7,563,679 | 5,873,018 |
| Вознаграждения работникам | | 113,122 | 123,313 |
| Отложенные налоговые обязательства | 13 | - | 103,520 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 7,676,801 | 6,099,851 |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Кредиты и займы | 20 | 3,645,874 | - |
| Прочие резервы | | 904,213 | 1,154,129 |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 22 | 2,332,920 | 2,236,463 |
| Обязательства по налогам и обязательным платежам | 23 | 2,755,058 | 2,084,312 |
| Вознаграждения работникам | | 47,112 | 25,856 |
| Прочие обязательства | | 219,698 | 159,936 |
| Обязательства по финансовой аренде | | - | 65,552 |
| Обязательства по текущему налогу на прибыль | | 1,607,357 | 427,249 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 11,512,232 | 6,153,497 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 19,189,033 | 12,253,348 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 83,073,295 | 63,086,455 |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2024 года:


 Досанов Д.Б.
 Генеральный директор


 Садығалиева Н.Е.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности.

ТОО «Семизбай-У»
Отчет о движении денежных средств

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2023 г. | 2022 г. |
|--|--------------|---------------------|---------------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Поступление денежных средств от покупателей | | 70,574,717 | 58,811,447 |
| Вознаграждение полученное | | 708,740 | 489,872 |
| Прочие поступления | | 347,822 | 211,475 |
| Выплаты поставщикам | | (14,338,384) | (14,856,050) |
| Прочие платежи по налогам и выплаты в бюджет | | (6,366,900) | (5,778,672) |
| Выплаты работникам | | (3,666,859) | (3,069,546) |
| Прочие выплаты | | (1,564,968) | (1,367,497) |
| Денежные средства от операций | | 45,694,168 | 34,441,029 |
| Налог на прибыль уплаченный | | (7,621,186) | (5,853,792) |
| Вознаграждение уплаченное | | (55,930) | (2,335) |
| Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности | | 38,017,052 | 28,584,902 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Приобретение активов по подготовке месторождения | | (3,884,455) | (3,355,636) |
| Поступление по незавершенному строительству | | (5,108,296) | (678,813) |
| Приобретение основных средств | | (944,231) | (367,784) |
| Приобретение НМА | | (20,296) | (20,313) |
| Изъятие денежных вкладов | | (4,289) | - |
| Размещение денежных средств с ограничением в использовании | | - | (1,925,962) |
| Прочие выплаты | | (1,337,130) | - |
| Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности | | (11,298,697) | (6,348,508) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Поступления от кредитов и займов | 20 | 3,581,680 | 64,281 |
| Погашение кредитов и займов | 20 | - | (3,115,963) |
| Выплата дивидендов | 19 | (19,526,489) | (13,597,993) |
| Прочие выплаты | | (71,225) | (77,701) |
| Чистая сумма, денежных средств, использованных в финансовой деятельности | | (16,016,034) | (16,727,376) |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | 10,702,321 | 5,509,018 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | | 18,725,426 | 13,131,637 |
| Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 144,168 | 84,420 |
| Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов | | (741) | 351 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | | 29,571,174 | 18,725,426 |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2024 года:



Досанов Д.Б.
Генеральный директор

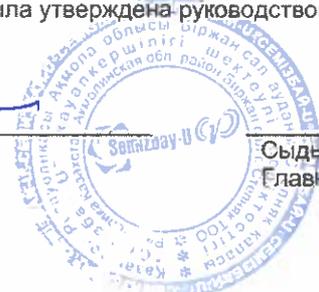



Сыдығалиева Н.Е.
Главный бухгалтер

ТОО «Семизбай-У»
Отчет об изменениях в капитале

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | Уставный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|--------------------------------------|-------|------------------|--------------------------|-------------------|
| На 1 января 2022 г. | | 8,681,043 | 30,593,163 | 39,274,206 |
| Прибыль за год | | - | 25,215,066 | 25,215,066 |
| Прочий совокупный убыток | | - | (58,172) | (58,172) |
| Итого совокупный доход за год | | | 25,156,894 | 25,156,894 |
| Выплата дивидендов | 19 | - | (13,597,993) | (13,597,993) |
| На 31 декабря 2022 г. | | 8,681,043 | 42,152,064 | 50,833,107 |
| Прибыль за год | | - | 32,542,467 | 32,542,467 |
| Прочий совокупный доход | | - | 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 |

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 14 февраля 2024 года:

| | | |
|---|--|---|
|  Досанов Д.Б. Генеральный директор |  |  Сыдығалиева Н.Е. Главный бухгалтер |
|---|--|---|

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности «стандарты бухгалтерского учета МСФО» за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 2023 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» (75%) и «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-окиси 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 603 человек (2022 год: 575 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. В данный момент власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты по экспорту нефти, в том числе через трубопровод Баку-Тбилиси-Джейхан (БТД), однако воплощение данных инициатив требует значительных вложений в инфраструктуру.

Данные события не оказали существенного влияния на деятельность Компании. Компания не экспортирует товар через территорию России, а также производит операции в большей степени с отечественными товаропроизводителями с большой долей местного содержания, вследствие чего риски по исполнению поставок оцениваются руководством Компании минимальными. Компания постоянно отслеживает потенциальное влияние санкций на возможность транспортировки готовой продукции. На дату подготовки данной финансовой отчетности не существует ограничений на деятельность Компании, связанную с поставкой продукции Компании конечным покупателям.

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

В ноябре 2023 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом, данный рейтинг отражает сильные бюджетные и внешние балансы, устойчивые к внешним шокам, а также гибкость финансирования, подкрепленную накопленными сбережениями от нефтяных доходов. Этим сильным сторонам противопоставляется высокая зависимость от сырьевых товаров, высокая инфляция, которая частично отражает менее развитую макроэкономическую политику по сравнению с аналогичными странами в категории «BBB», а также слабые показатели управления. Сырая нефть и нефтяной конденсат по-прежнему вносят наибольший вклад в бюджетные доходы и экспорт, а на долю этого экспорта приходится 17% ВВП, что может подвергать экономику внешним шокам. Предпринимаются усилия по диверсификации экономики, на реализацию которых потребуется время в связи с имеющимися проблемами, связанными с бизнес средой и нехваткой квалифицированных кадров.

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 447.99 тенге за 1 доллар США по сравнению с 454.56 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 462.65 тенге за 1 доллар США).

Уровень инфляции составил 9.8% в декабре 2023 года после достижения пика в размере 21.3% в феврале 2023 года. Рост экономики в 2023 году составил 4.8%, и, по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в ближайшие три года составят в среднем чуть менее 4% в год.

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, принимаемых Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Долгосрочные последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Спотовая цена на уран, которая является основой для расчета ценообразования Компании, выросла более чем на 78% в период с августа до конца декабря 2023 год и после продолжительного колебания, на 31 декабря 2023 года средняя спотовая цена установилась на уровне 91 доллар США за фунт U3O8 (31 декабря 2022 года: 47.68 долларов США).

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от нынешних ожиданий руководства.

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.

Сравнительная информация

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе был пересмотрен с целью объединения схожих по природе статей.

Влияние на отчет прибыли и убытке и прочем совокупном доходе на 31 декабря 2023 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Согласно предыдущему отчету | Объединение статей | Согласно реклас- сификации |
|---|--|-------------------------------|---------------------------------------|
| Прочие операционные доходы | 791,846 | (757,401) | 34,445 |
| Операционная прибыль | 31,798,609 | (757,401) | 31,041,208 |
| (Убыток)/прибыль от курсовой разницы, нетто | - | 806,955 | 806,955 |
| Финансовые доходы | 763,519 | (49,554) | 713,965 |

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный 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. 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 (РОС) 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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»).

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(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 25 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.

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).

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 (события 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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

(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.

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 налоговыми органами (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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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 потребуются 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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 2023 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков в иностранной валюте, составлял 454.56 тенге за 1 доллар США (2022 год: 462.65 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.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-90 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 2023 и 2022 годах АО НАК Казатомпром привлек компанию SRK Consulting (UK) Limited (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Компании в соответствии с Австралазийским 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 2023 года и 31 декабря 2022 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.

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 3 тонны и 5.8 тонн по состоянию на конец 2023 года, соответственно (2022 год: 2.4 тонн и 6.2 тонн, соответственно).

Дополнения к Контракту Недропользование №1801 от 14.07.2005

Компания обладает правом на проведение добычи урана на месторождении «Ирколь» в Кызылординской области Республики Казахстан согласно Контракту № 1801 от 14.07.2005 (далее – Контракт). Промышленная добыча на месторождении «Ирколь» начата в 2009 году. Срок действия Контракта истекает 4 марта 2024 года. В связи с проведенной оценкой Минеральных запасов по Кодексу KazRC и учтенными Госбалансом, Компания намерена продлить Контракт до 2030 года.

Для этих целей руководство Компании утвердило Дорожную карту по заключению дополнения к Контракту (далее - Дорожная карта).

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

Основные мероприятия Дорожной карты были завершены, в частности:

- работы по технологическому проектированию, разработке и утверждению проектных документов АО НАК «Казатомпром» и Наблюдательным Советом Компании были завершены в полном объеме;
- в конце ноября 2023 года Компанией было получено письмо-согласование по промышленной безопасности от РГУ «Комитет промышленной безопасности МЧС РК» по «Проекту разработки месторождения Ирколь»;
- в начале января 2024 года компетентный государственный орган в лице РГУ «Департамент экологии по Кызылординской области КЭРК МЭПР РК» выдал Положительное заключение Государственной экологической экспертизы.

Согласно текущему статусу по исполнению мероприятий Дорожной карты, все необходимые документы направлены в Министерство Энергетики РК. 13 февраля 2024 года прошло заседание Центральной Комиссии по разработке месторождений урана РК (далее – Центральная комиссия), однако по состоянию на 14 февраля 2024 года протокол решения отсутствует. Экспертное заключение Центральной Комиссии оформляется в течение 10 рабочих дней со дня проведения заседания, где в дальнейшем рабочая группа будет принимать решение о согласовании и подписании Дополнения к Контракту.

Руководство Компании считает, что риск не заключения дополнения к Контракту и несвоевременного заключения дополнения к Контракту являются маловероятными, так как мероприятия Дорожной карты выполняются своевременно, а также имеется поддержка со стороны учредителя в лице АО НАК «Казатомпром».

В случае непродления Контракта и остановки производства на месторождении «Ирколь» данный факт может существенно повлиять на оценку непрерывности деятельности Компании, оценку возмещаемой стоимости долгосрочных активов, расходы на износ основных средств, затрат по подготовке к производству и резерв на восстановление месторождений.

Балансовая стоимость основных средств и затрат по подготовке месторождения «Ирколь» на 31 декабря 2023 года составляет 4,105,770 тысяч тенге и 9,689,633 тысяч тенге, соответственно.

Руководство оценило потенциальную потерю за каждый месяц остановки производства, в среднем, в сумме 2,7 миллиардов тенге операционной прибыли Компании. Согласно актуальному Бюджету Компании на 2024 год объем добычи урана на месторождении «Ирколь» составляет 568.6 тонн, что приведет к потенциальному сокращению производства, в среднем, в размере 47 тонн, ежемесячно.

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.

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

На 31 декабря 2023 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.

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 2023 год 6.04% по месторождению Ирколь и 5% по месторождению Семизбай (2022 год: 5.99%) 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 2023 года, составила 13.16% по месторождению Ирколь и 12.44% по месторождению Семизбай (2022 год: 11.55%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года общая балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составила 7,563,679 тысячи тенге (2022 год: 5,873,018 тысячи 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:

| <i>В тысячах тенге</i> | (Уменьшение)/ увеличение | Эффект от изменения |
|------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Ставка дисконтирования | (10%) / +10% | (726,480) / 648,040 |
| Ставка инфляции | (10%) / +10% | 311,434 / (324,276) |
| Период дисконтирования | (5 лет) / 5 лет | (2,954,065) / 2,124,048 |

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

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.

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 24).

5 Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2023 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Отложенный налог в отношении активов и обязательств, возникающих в результате одной и той же операции – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены 7 мая 2021 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года),
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущена 9 декабря 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 8: «Определение бухгалтерских оценок» (выпущены 12 февраля 2021 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2021 года и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»: Международная налоговая реформа – Типовые правила второго компонента (Pillar Two) (выпущены 23 мая 2023 года).

6 Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- 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 изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают 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). МСФО (IFRS) 14 «Счета отсрочек к регулированию» (выпущен 30 января 2014 года и действителен для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты);
- 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 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО)

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 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 | 687,657 | 1,086,723 | 663,859 |
| Прочие связанные стороны | - | 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 | 35,650,427 | 12,743,065 |
| Прочие связанные стороны | - | 235,649 |
| Итого | 70,756,918 | 13,053,323 |

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Торговая дебиторская задолженность | Авансы выданные | Торговая кредиторская задолженность |
|---|---|----------------------------|--|
| Участники Компании | 11,696,277 | - | - |
| Дочерние и ассоциированные предприятия Участников | 800,921 | 645,503 | 408,617 |
| Прочие связанные стороны | - | 44,139 | 30,118 |
| Итого | 12,497,198 | 689,642 | 438,735 |

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Продажа товаров и услуг | Приобретение товаров и услуг |
|---|------------------------------------|---|
| Участники Компании | 28,594,893 | 79,048 |
| Дочерние и ассоциированные предприятия Участников | 27,064,670 | 9,582,429 |
| Прочие связанные стороны | - | 255,947 |
| Итого | 55,659,563 | 9,917,424 |

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении старшему руководящему персоналу (2023 год: 4 директора, 2022 год: 4 директора):

| В тысячах казахстанских тенге | 2023 г. | | 2022 г. | |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Расходы | Обязательство | Расходы | Обязательство |
| Краткосрочные выплаты | | | | |
| Заработная плата и премии | 94,200 | - | 93,228 | - |
| Итого | 94,200 | - | 93,228 | - |

8 Выручка

| В тысячах казахстанских тенге | 2023 г. | 2022 г. |
|-------------------------------|------------|------------|
| Продажа урановой продукции | 70,756,918 | 55,659,563 |

Момент признания выручки приводится ниже:

| В тысячах казахстанских тенге | 2023 г. | 2022 г. |
|-------------------------------|------------|------------|
| В момент времени | 70,756,918 | 55,659,563 |

9 Себестоимость реализации

| В тысячах казахстанских тенге | 2023 г. | 2022 г. |
|--|-------------------|-------------------|
| Износ и амортизация | 7,903,795 | 5,663,619 |
| Сырье и материалы | 5,969,259 | 4,588,071 |
| Заработная плата и связанные с ней расходы | 4,484,357 | 3,817,097 |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 4,276,395 | 3,986,785 |
| Услуги сторонних организаций по добыче и переработке | 1,863,650 | 1,689,301 |
| Техническое обслуживание и ремонт | 755,103 | 511,151 |
| Прочие налоги | 435,065 | 205,284 |
| Транспортные расходы | 370,606 | 384,169 |
| Услуги по обслуживанию рудников | 213,353 | 300,008 |
| Прочие расходы | 1,320,679 | 1,338,294 |
| Итого себестоимость реализации | 27,592,262 | 22,483,779 |

10 Общие и административные расходы

| В тысячах казахстанских тенге | 2023 г. | 2022 г. |
|--|------------------|------------------|
| Заработная плата и связанные с ней расходы | 692,047 | 694,167 |
| Услуги связи | 114,666 | 93,150 |
| Износ и амортизация | 90,633 | 94,389 |
| Аудиторские и другие профессиональные услуги | 82,461 | 65,448 |
| Расходы на проведение культурно-массовых мероприятий | 67,748 | 55,188 |
| Командировочные расходы | 44,553 | 21,234 |
| Расходы на обучение персонала | 36,441 | 32,812 |
| Расходы по аренде | 14,371 | 11,525 |
| Расходы по налогам | 9,939 | 9,623 |
| Штрафы, пени, неустойки | 7,015 | 6,932 |
| Канцелярские расходы | 6,157 | 3,861 |
| Материалы и запасы | 2,326 | 5,108 |
| Ремонт и техническое обслуживание | 1,080 | 1,825 |
| Прочие расходы | 76,904 | 40,581 |
| Итого общие и административные расходы | 1,246,341 | 1,135,843 |

10 Общие и административные расходы (продолжение)

Гонорар за услуги ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» по аудиту финансовой отчетности Компании за 2023 год составил 12,870 тысяч тенге (за 2022 год: 5,425 тысяч тенге без учета НДС) без учета НДС.

11 Прочие операционные расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2023 г. | 2022 г. |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Расходы на социальную сферу | | 78,938 | 73,845 |
| Расходы на научно-исследовательские работы | | 73,576 | 184,636 |
| Расходы от выбытия прочих долгосрочных активов | | 50,983 | - |
| Расходы от выбытия основных средств | | 26,424 | 7,484 |
| Начисление резерва по обязательствам ЛКУ | 24 | - | 559,291 |
| Прочие расходы | | 113,132 | 107,584 |
| Итого прочие операционные расходы | | 343,053 | 932,840 |

12 Финансовые доходы и расходы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 2023 г. | 2022 г. |
|--|--------------|------------------|------------------|
| Восстановление обесценения торговой дебиторской задолженности и денежных средств | | 935,921 | 215,679 |
| Вознаграждения по депозиту | | 708,740 | 489,872 |
| Прочие доходы | | 3,004 | 8,414 |
| Итого финансовые доходы | | 1,647,665 | 713,965 |
| Начисление резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности и денежных средств | | 1,165,121 | 602,840 |
| Амортизация дисконта по резерву на восстановление месторождений | 21 | 753,610 | 477,304 |
| Процентные расходы по кредитам и займам | 20 | 64,828 | 1,263 |
| Расходы по процентам от финансовой аренды | | 3,824 | 10,390 |
| Прочие расходы | | 15,931 | 12,366 |
| Итого финансовые расходы | | 2,003,314 | 1,104,163 |

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> | 2023 г. | 2022 г. |
|---|------------------|------------------|
| Текущий налог на прибыль | 8,907,605 | 6,278,414 |
| Экономия по отложенному налогу на прибыль | (401,790) | (35,515) |
| Итого расходы по налогу на прибыль | 8,505,815 | 6,242,899 |

13 Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

(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 2023 и 2022 годы, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2023 г. | 2022 г. |
|--|-------------------|-------------------|
| Прибыль до налогообложения | 41,048,282 | 31,457,965 |
| Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% (2022 г.: 20%): | 8,209,656 | 6,291,593 |
| (Избыточный)/Недостаточный резерв по текущему налогообложению в предыдущие годы | (18,546) | 7,591 |
| Прочие постоянные разницы | 314,705 | (56,285) |
| Итого расход по налогу на прибыль | 8,505,815 | 6,242,899 |

(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% (2022 г.: 20%).

| <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 активы/(обязательства) | (103,520) | 401,790 | 298,270 |

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, приведен ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 1 января 2022 г. | Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2022 г. |
|---|------------------|--|--------------------|
| Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц | | | |
| Основные средства и нематериальные активы | (709,498) | 33,306 | (676,192) |
| Затраты по подготовке к производству | (358,157) | (236,427) | (594,584) |
| Резерв на восстановление месторождения | 519,596 | (49,468) | 470,128 |
| Обязательства по налогам | 212,492 | 94,515 | 307,007 |
| Резерв под обесценение активов, предназначенных для продажи | 20,125 | - | 20,125 |
| Прочие начисления | 176,407 | 193,589 | 369,996 |
| Признанные отложенные налоговые обязательства | (139,035) | 35,515 | (103,520) |

14 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Земля | Здания и соору- жения | Машины и оборудо- вание | Транс- портные средства | Прочие | Незавер- шенное строи- тельство | Актив в форме право пользо- вания | Итого |
|--|------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|--|---|---------------------|
| Стоимость | | | | | | | | |
| На 1 января 2022 г. | 307 | 9,775,176 | 5,499,542 | 1,119,536 | 421,353 | 366,884 | 177,615 | 17,360,413 |
| Поступления | - | 698 | 221,232 | 147,790 | 7,064 | 1,338,012 | - | 1,714,796 |
| Переводы | - | 39,199 | 112,468 | 110,718 | 17,796 | (280,181) | - | - |
| Переводы на затраты по подготовке к производству | - | - | - | - | - | (783,957) | - | (783,957) |
| Выбытия | - | - | (142,588) | (69,608) | (47,647) | (276) | - | (260,119) |
| На 31 декабря 2022 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 | - | - | (260,934) | - | (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 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | | | |
| На 1 января 2022 г. | - | (4,397,161) | (3,590,168) | (767,134) | (302,171) | - | (54,271) | (9,110,905) |
| Амортизация за год | - | (388,755) | (323,311) | (103,970) | (40,879) | - | (59,205) | (916,120) |
| Выбытия | - | - | 138,283 | 66,996 | 47,356 | - | - | 252,635 |
| На 31 декабря 2022 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) |
| Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 г. | | | | | | | | |
| | 307 | 5,029,157 | 1,915,458 | 504,328 | 102,872 | 640,482 | 64,139 | 8,256,743 |
| 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 |

Расходы по амортизации в размере 1,398,178 тысячи тенге (2022 год: 916,120 тысячи тенге) были отражены в составе себестоимости 1,321,757 тысяч тенге (2022 год: 837,075 тысяча тенге) и в составе общих и административных расходов 76,421 тысяч тенге (2022 год: 79,045 тысячи тенге).

15 Затраты по подготовке к производству

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | Подготовка месторождения | Восстановление участка | Ионообменная смола | Итого |
|--------------------------------------|-------|--------------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| Стоимость | | | | | |
| На 1 января 2022 г. | | 37,855,855 | 2,182,396 | 1,550,753 | 41,589,004 |
| Поступления | | 5,522,043 | - | 92,404 | 5,614,447 |
| Изменение в оценке | 21 | - | 1,263,213 | - | 1,263,213 |
| Переводы из ОС | 14 | 783,957 | - | - | 783,957 |
| На 31 декабря 2022 г. | | 44,161,855 | 3,445,609 | 1,643,157 | 49,250,621 |
| Поступления | | 4,423,948 | - | - | 4,423,948 |
| Изменение в оценке | 21 | - | 859,292 | - | 859,292 |
| Переводы (в)/из ОС | 14 | 4,414,863 | (668,852) | 137,097 | 3,883,108 |
| На 31 декабря 2023 г. | | 53,000,666 | 3,636,049 | 1,780,254 | 58,416,969 |
| Накопленная амортизация | | | | | |
| На 1 января 2022 г. | | (30,001,203) | (707,586) | (444,677) | (31,153,466) |
| Амортизация за год | | (5,361,052) | (67,018) | (32,760) | (5,460,830) |
| На 31 декабря 2022 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) |
| Чистая балансовая стоимость | | | | | |
| На 31 декабря 2022 г. | | 8,799,600 | 2,671,005 | 1,165,720 | 12,636,325 |
| На 31 декабря 2023 г. | | 12,339,475 | 2,349,748 | 1,254,743 | 15,943,966 |

В 2023 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

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| Торговая дебиторская задолженность связанных сторон | 16,726,977 | 12,497,198 |
| Торговая дебиторская задолженность третьих сторон | 20,656 | 20,638 |
| Резерв по обесценению дебиторской задолженности | (843,101) | (616,828) |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 15,904,532 | 11,901,008 |

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|-------------------|--------------------|
| В тенге | 14,912,976 | 11,262,348 |
| В долларах США | 991,556 | 638,660 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 15,904,532 | 11,901,008 |

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.

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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.

| | 31 декабря 2023 г. | | | | 31 декабря 2022 г. | | | |
|---|--------------------|---|--|---|--------------------|---|--|--|
| | Уровень убытков | Валовая балансо- вая стои- мость | Ожидае- мые кредит- ные убытки за весь срок | Чистая балан- совая стои- мость | Уровень убытков | Валовая балансо- вая стои- мость | Ожидае- мые кредит- ные убытки за весь срок | Чистая балансо- вая стои- мость |
| <i>В % от валовой стоимости</i> | | | | | | | | |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | | | | | |
| - текущая | 5.03% | 16,747,633 | (843,101) | 15,904,532 | 4.93% | 12,517,836 | (616,828) | 11,901,008 |
| Итого | | 16,747,633 | (843,101) | 15,904,532 | | 12,517,836 | (616,828) | 11,901,008 |

Общая сумма недисконтированных ожидаемых кредитных убытков при первоначальном признании для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов, признанных в течение периода, составила 843,101 тысячи тенге (2022 год: 616,828 тысячи 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:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2023 г. | 2022 г. |
|---|----------------|----------------|
| Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 1 января | 616,828 | 230,612 |
| Начисления | 1,160,509 | 601,298 |
| Списания | (934,236) | (215,082) |
| Оценочный резерв под кредитные убытки торговой дебиторской задолженности на 31 декабря | 843,101 | 616,828 |

Торговая и прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2023 является непросроченной и не обесцененной.

17 Товарно-материальные запасы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| Незавершенное производство | 2,944,670 | 3,139,231 |
| Готовая продукция и товары для перепродажи | 1,566,083 | 1,315,483 |
| Запасные части | 140,283 | 163,848 |
| Топливо | 127,232 | 72,208 |
| Сырье и материалы | 62,555 | 56,117 |
| Прочие материалы | 344,601 | 640,519 |
| Итого товарно-материальные запасы | 5,185,424 | 5,387,406 |

18 Денежные средства и их эквиваленты

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах | 29,570,906 | 6,400,181 |
| Денежные средства на карт-счетах | 2,279 | - |
| Резерв на обесценение | (2,011) | (1,270) |
| Денежные средства в пути | - | 12,326,515 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 29,571,174 | 18,725,426 |

Денежные средства в пути на сумму 12,326,515 тысяч тенге представляют собой оплату за урановый концентрат от связанной компании CGNM UK Limited. На конец 31 декабря 2022 года данные денежные средства были на транзитном счету АО «Народный Банк», с последующим зачислением на текущий счет Компании в январе 2023 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года денежные средства выражены в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|-------------------|--------------------|
| В долларах США | 23,271,842 | 13,495,744 |
| В тенге | 6,301,343 | 5,230,952 |
| Резерв на обесценение | (2,011) | (1,270) |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 29,571,174 | 18,725,426 |

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 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|--------------------------|---------|--------------------|--------------------|
| АО «Народный Банк» | Moody's | BBB | 29,410,479 | 18,524,708 |
| АО «Торгово-промышленный Банк Китая в Алматы» | Fitch | BBB+ | 159,641 | 7,678 |
| ДБ АО «Банк Китая в Казахстане» | Fitch | BBB+ | 565 | 142,085 |
| АО «Ситибанк Казахстан» | S&P | A+ | 463 | 50,955 |
| АО «Вереке Банк» | Fitch | BB | 26 | - |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | | | 29,571,174 | 18,725,426 |

19 Уставный капитал

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Доля владения | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 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 |

19 Уставный капитал (продолжение)

В течение 2023 и 2022 годов были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2023 г. | 2022 г. |
|---|--------------|--------------|
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января | | - |
| Дивиденды, объявленные в течение года | 19,526,489 | 13,597,993 |
| Дивиденды, выплаченные в течение года | (19,526,489) | (13,597,993) |
| Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря | - | - |

20 Кредиты и займы

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Обеспеченные банковские кредиты | 3,645,874 | - |
| Итого кредиты и займы | 3,645,874 | - |

Ниже представлена информация о кредитах и займах Компании:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Валюта | Срок платежа (год) | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--------------------------------------|--------|-----------------------|--------------------|--------------------|
| ДБ АО «Банк Китая в Казахстане» | USD | 2024 г. | 3,645,874 | - |
| Итого кредиты и займы | | | 3,645,874 | - |

Ниже представлены сроки погашения займов Компании по амортизируемой стоимости:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <i>Займы со сроком погашения</i> | | |
| Менее 1 года | 3,645,874 | - |
| Итого кредиты и займы | 3,645,874 | - |

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости данных займов:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | | 31 декабря 2022 г. | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| | Балансовая стоимость займов | Справедливая стоимость займов | Балансовая стоимость займов | Справедливая стоимость займов |
| ДБ АО «Банк Китая в Казахстане» | 3,645,874 | 3,645,874 | - | - |
| Итого кредиты и займы | 3,645,874 | 3,645,874 | - | - |

20 Кредиты и займы (продолжение)

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого 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:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | ДБ АО «Сбербанк» | ДБ АО «Банк Китая в Казахстане» | Итого |
|--|------------------|------------------------------------|------------------|
| Чистый долг на 1 января 2022 г. | 3,040,414 | - | 3,040,414 |
| Получение займов | 64,281 | - | 64,281 |
| Погашение займов | (3,115,963) | - | (3,115,963) |
| Выплата вознаграждения | (2,335) | - | (2,335) |
| Начисление вознаграждения (Примечание 12) | 1,263 | - | 1,263 |
| Корректировки по курсовым разницам | 12,340 | - | 12,340 |
| Чистый долг на 31 декабря 2022 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 |
| Чистый долг на 31 декабря 2023 г. | - | 3,645,874 | 3,645,874 |

21 Резерв на восстановление месторождений

Резерв на восстановление месторождений

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Прим. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--------------------------------------|--------|--------------------|--------------------|
| На 1 января | | 5,873,018 | 4,132,501 |
| Амортизация дисконта | 12 | 753,610 | 477,304 |
| Изменения в оценке | 14, 15 | 937,051 | 1,263,213 |
| На 31 декабря | | 7,563,679 | 5,873,018 |

Оценка обязательства по ликвидации и восстановлению активов по состоянию на 31 декабря 2023 года проведена независимой международной консалтинговой компанией. По состоянию на 31 декабря 2023 года текущая недисконтированная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 13,205,969 тысяч тенге (2022 год: 9,777,963 тысячи 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% за период 2023-2036 годы для рудника Семизбай и в пределах 6.04% за период 2023-2029 годы для рудника Ирколь). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательств, на 31 декабря 2023 года составила 13.16% годовых для рудника Ирколь и 12.44% 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.

Увеличение стоимости обязательства в 2023 году, в основном, связано с увеличением номинальной стоимости затрат по сравнению с 2022 годом.

В 2023 году Компания также пересмотрела период добычи до 2036 года по месторождению Семизбай в соответствии с оценкой минеральных ресурсов и рудных запасов SRK (JORC). В 2022 году Компания оценивала период добычи до 2035 года по месторождению Семизбай. Данное изменение в оценке привело к уменьшению стоимости резерва на восстановление месторождения на сумму 264,818 тысяч тенге.

21 Резерв на восстановление месторождений и прочие резервы (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 2023 года остаток депозита на восстановление участков составляет 3,480,521 тысяча тенге (2022 год: 3,521,617 тысяч 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 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|----------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|
| АО «Торгово-промышленный Банк Китая в г.Алматы» | Fitch | BBB+ | 3,480,521 | - |
| АО «Ситибанк Казахстан» | Fitch | A+ | - | 3,521,617 |
| Итого денежные средства с ограничением в использовании | | | 3,480,521 | 3,521,617 |

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Краткосрочная | | |
| Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам | 1,643,475 | 1,791,643 |
| Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам | 680,949 | 438,735 |
| Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности | 2,324,424 | 2,230,378 |
| Прочая кредиторская задолженность | 8,496 | 6,085 |
| Итого краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность | 2,332,920 | 2,236,463 |

Балансовая стоимость финансовых обязательств Компании выражена в следующих валютах:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Тенге | 2,324,424 | 2,230,378 |
| Итого финансовые обязательства в составе торговой и прочей кредиторской задолженности | 2,324,424 | 2,230,378 |

23 Обязательства по налогам и обязательным платежам

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Налог на добычу полезных ископаемых | 1,716,661 | 1,476,282 |
| Прочие налоги | 1,038,397 | 608,030 |
| Итого обязательства по налогам и обязательным платежам | 2,755,058 | 2,084,312 |

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 и 2022 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 тысяч тенге в 2016-2017 годах, 58,945 тысяч тенге в 2018 году, 70,656 тысяч тенге в 2019 году, 104,883 тысяч 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 тысяч тенге. Общая сумма задолженности была погашена в течение 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 (Примечание 11) тысяч тенге. В течение 2023 года Руководство Компании совместно с Министерством Энергетики РК составили график погашения задолженности 2023-2024 гг., 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.

Неисполнение по отчету «Лицензионно контрактные условия» было обусловлено общим сокращением объемов добычи урана в Республике Казахстан. Руководство считает, что неисполнение обязательств по контрактам на недропользование не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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 учётных политик, суждений и оценок, применённых руководством при подготовке данной финансовой отчётности, 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»). На первом этапе планируется перевод на НДТ 50 крупнейших предприятий из нефтегазовой, горно-металлургической, химической и электроэнергетической отраслей. Уранодобывающие предприятия АО «НАК Казатомпром» не вошли в список 50 крупнейших предприятий, тем не менее Компания владеет объектами I категории, т.е. объектами, оказывающими значительное негативное воздействие на окружающую среду. Эксплуатация данных объектов потребует получения комплексного экологического разрешения с 2025 года. Руководствуясь перечнем областей применения НДТ (Приложение 3 Экологического Кодекса Республики Казахстан), на текущий период деятельность по добыче/ переработке урана не требует внедрения НДТ.

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.
- выпуски сточных вод, отводимые с объекта I категории в водный объект или на рельеф местности (за исключением прудов испарителей и накопителей); и
- 5 основных параметров – температура, расходомер, водородный показатель (рН), электропроводность, мутность).

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

Вместе с тем, в Кодекс были внесены изменения в сфере обращения с отходами. В настоящее время в Компании ведется работа по определению перечня и количества опасных, неопасных и зеркальных видов отходов в соответствии с изменениями Кодекса. Начата работа по инвентаризации и паспортизации отходов с привлечением сторонних сертифицированных организаций, которые определяют требования к их дальнейшему учету и обращению.

В настоящее время практически невозможно оценить финансовые последствия новых требований, пока не будет завершена полная оценка влияния Кодекса на деятельность Компании. Но ожидается, что соблюдение экологических норм потребует дополнительных инвестиций, необходимых для управления отходами, а также разработки соответствующих процессов мониторинга, либо более высокая плата за отходы производства.

Деятельность Компании регулируется различными законодательными актами Республики Казахстан по охране окружающей среды. Хотя руководство Компании считает, что соблюдает требования этих законов и постановлений, есть риск возникновения непредвиденных обязательств.

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 2023 года и 31 декабря 2022 года Компанией были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

Договорные обязательства по приобретению основных средств

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании имелись обязательства по приобретению основных средств на общую сумму 554,219 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 185,314 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 информация 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.

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 2023 году (2022 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 2023 года совокупная торговая дебиторская задолженность от данных клиентов составляет 16,726,977 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 12,188,445 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.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РОСІ) 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.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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.

25 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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> | Прим. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| Сумма денежных средств на счетах | 18 | 29,573,185 | 18,726,696 |
| Итого | | 29,573,185 | 18,726,696 |

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 финансовых обязательств на 31 декабря 2023 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Балансо- вая стоимость | Потоки денежных средств 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 |
|--|------------------------------|---|--|----------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 2,324,424 | 2,324,424 | - | 2,324,424 | - | - | - |
| Итого | 2,324,424 | 2,324,424 | - | 2,324,424 | - | - | - |

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2022 года:

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | Балансо- вая стоимость | Потоки денежных средств 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 |
|--|------------------------------|---|--|----------------------|------------------------------|-----------------------|----------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 2,230,378 | 2,230,378 | - | 2,230,378 | - | - | - |
| Итого | 2,230,378 | 2,230,378 | - | 2,230,378 | - | - | - |

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> | Прим. | 31 декабря 2023 г. | 31 декабря 2022 г. |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| Выражены в долларах США | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 18 | 23,271,842 | 13,495,744 |
| Дебиторская задолженность | 16 | 991,556 | 638,660 |
| Итого финансовые активы | | 24,263,398 | 14,134,404 |
| Кредиты и займы | 20 | 3,645,874 | - |
| Итого финансовые обязательства | | 3,645,874 | - |
| Чистая сумма подверженности валютному риску | | 27,909,272 | 14,134,404 |

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

| <i>В казахстанских тенге</i> | 2023 г. | | 2022 г. | |
|------------------------------|--------------|----------------------------|--------------|----------------------------|
| | Средний курс | Курс спот на отчетную дату | Средний курс | Курс спот на отчетную дату |
| 1 доллар США | 456.31 | 454.56 | 460.48 | 462.65 |

Ослабление курса тенге на 20% и укрепление на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2023 года (2022 год: 20% и 20%) уменьшило/(увеличило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | 2023 г. | 2022 г. |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Увеличение курса доллара США на +20% | 4,465,483 | 2,261,505 |
| Уменьшение курса доллара США на -20% | (4,465,483) | (2,261,505) |

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:

| | 31 декабря 2023 г. | | | | 31 декабря 2022 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 |
| <i>В тысячах казахстанских тенге</i> | | | | | | | | |
| АКТИВ | | | | | | | | |
| Прочие финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости | | | | | | | | |
| - Торговая дебиторская задолженность | - | - | 15,904,532 | 15,904,532 | - | - | 11,901,008 | 11,901,008 |
| - Денежные средства и их эквиваленты | - | - | 29,571,174 | 29,571,174 | - | - | 18,725,426 | 18,725,426 |
| - Денежные средства, ограниченные в использовании | - | - | 3,480,521 | 3,480,521 | - | - | 3,521,617 | 3,521,617 |
| ИТОГО АКТИВЫ | - | - | 48,956,227 | 48,956,227 | - | - | 34,148,051 | 34,148,051 |
| ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | | | | | |
| Кредиты и займы | | | | | | | | |
| - Банковские кредиты | - | - | 3,645,874 | 3,645,874 | - | - | - | - |
| Прочие финансовые обязательства | | | | | | | | |
| - Торговая кредиторская задолженность | - | - | 2,324,424 | 2,324,424 | - | - | 2,230,378 | 2,230,378 |
| ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | - | - | 5,970,298 | 5,970,298 | - | - | 2,230,378 | 2,230,378 |

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 2023 года все финансовые активы Компании отнесены к категории финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (Примечания 16, 18).

На 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года все финансовые обязательства Компании, были отражены по амортизированной стоимости (Примечания 20, 22).