

**ТОО «Совместное предприятие «Южная
горно-химическая компания»**

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2024 года**

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Примечания к финансовой отчетности	11-44



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

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

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Участникам и Руководству ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

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

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

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

© 2025 «КПМГ Аудит» ЖШС, Қазақстан Республикасы заңнамасына сәйкес тіркелген компания, жауапкершілігі өз қатысушыларының келіпдіктерімен шектелген KPMG International Limited жекеше ағылшын компаниясының құрамына кіретін KPMG тәуелсіз фирмалары жаһандық ұйымының қатысушысы. Барлық құқықтар қорғалған.

© 2025 ТОО «КПМГ Аудит», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Республики Казахстан, участник глобальной организации независимых фирм KPMG, входящих в KPMG International Limited, частную английскую компанию с ответственностью, ограниченной гарантиями своих участников. Все права защищены.

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 аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

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

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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



Жунусова А. Т.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000371 от 15 августа 2016 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

31 января 2025 года

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Выручка	5	270,502,939	199,667,358
Себестоимость реализации	6	(60,280,245)	(40,925,222)
Валовая прибыль		210,222,694	158,742,136
Расходы по реализации	7	(1,256,676)	(1,127,717)
Административные расходы	8	(1,251,278)	(1,068,525)
Прочие расходы, нетто	23	(1,282,517)	(4,950,103)
Результаты операционной деятельности		206,432,223	151,595,791
Финансовые доходы	10	10,034,621	582,846
Финансовые расходы	10	(3,572,591)	(9,045,313)
Чистые финансовые доходы/(расходы)		6,462,030	(8,462,467)
Прибыль до налогообложения		212,894,253	143,133,324
Расход по подоходному налогу	11	(44,026,176)	(30,434,648)
Прибыль за год		168,868,077	112,698,676
Прибыль и общий совокупный доход за год		168,868,077	112,698,676

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2025 года и от имени руководства Компании ее подписали:

Умирбеков А. Е.
Генеральный директор



Чурина Е. С.
Заместитель Генерального
директора по экономике и
финансам

Тажибаева Г. О.
Главный бухгалтер

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Активы по разработке месторождения	12	34,703,392	25,852,491
Основные средства	13	16,520,543	14,319,158
Нематериальные активы		133,767	120,356
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	6,138,237	4,663,658
Отложенный налоговый актив	11	1,346,370	1,132,292
Прочие долгосрочные активы		1,363,975	1,515,075
Итого долгосрочных активов		60,206,284	47,603,030
Краткосрочные активы			
Запасы	15	6,446,788	4,773,014
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	125,631,036	68,529,588
Предоплаты		588,508	588,129
Денежные средства и их эквиваленты	17	61,846,135	37,132,916
Прочие краткосрочные активы		6,460	7,507
Итого краткосрочных активов		194,518,927	111,031,154
Итого активов		254,725,211	158,634,184
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	18	64,000	64,000
Прочие резервы		(444,638)	(444,638)
Нераспределенная прибыль		199,503,858	120,794,722
Итого собственного капитала		199,123,220	120,414,084
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	18,543,177	23,655
Резервы	20	10,603,170	8,825,944
Итого долгосрочных обязательств		29,146,347	8,849,599
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	25,017	3,207,593
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	21,629,554	16,348,155
Подходный налог к уплате		4,801,073	9,814,753
Итого краткосрочных обязательств		26,455,644	29,370,501
Итого обязательств		55,601,991	38,220,100
Итого собственного капитала и обязательств		254,725,211	158,634,184

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2025 года и от имени руководства Компании ее подписали:

Умирбеков А. Е.
Генеральный директор

Тажибаева Г. О.
Главный бухгалтер



Чурина Е. С.
Заместитель Генерального
директора по экономике и
финансам

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Уставный капитал	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
На 1 января 2023 года	64,000	(444,638)	76,599,032	76,218,394
Общий совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	112,698,676	112,698,676
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	112,698,676	112,698,676
Операции с собственниками Компании				
Дивиденды объявленные (Примечание 18(б))	-	-	(68,502,986)	(68,502,986)
На 31 декабря 2023 года	64,000	(444,638)	120,794,722	120,414,084
На 1 января 2024 года	64,000	(444,638)	120,794,722	120,414,084
Общий совокупный доход				
Прибыль за год	-	-	168,868,077	168,868,077
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	-	168,868,077	168,868,077
Операции с собственниками Компании				
Дивиденды объявленные (Примечание 18(б))	-	-	(90,158,941)	(90,158,941)
На 31 декабря 2024 года	64,000	(444,638)	199,503,858	199,123,220

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2025 года и от имени руководства Компании ее подписали:

Умирбеков А. Е.
Генеральный директор



Чурина Е. С.
Заместитель Генерального
директора по экономике и
финансам

Тажибаева Г. О.
Главный бухгалтер

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств от покупателей	231,084,315	192,993,969
Прочие поступления	2,897,293	1,366,557
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(6,804,230)	(5,903,051)
Прочие платежи	(6,428,077)	(3,589,609)
Авансы выданные поставщикам товаров и услуг	(267,310)	(322,716)
Денежные средства, выплаченные поставщикам за товары и услуги	(22,194,178)	(15,185,360)
Выплаты по договорам страхования	(149,650)	(124,777)
Платежи в бюджет	(22,162,243)	(16,418,670)
Поступление денежных средств от операционной деятельности до выплат подоходного налога и вознаграждения	175,975,920	152,816,343
Подоходный налог уплаченный	(49,269,650)	(23,577,055)
Проценты уплаченные	(1,200,725)	(534,773)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	125,505,545	128,704,515
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступления от продажи основных средств	-	8,003
Приобретение нематериальных активов	(720)	(10,080)
Приобретение основных средств	(1,405,366)	(2,827,530)
Приобретение активов по разработке месторождения	(21,371,379)	(8,041,766)
Размещение банковских вкладов	(813,922)	(317,866)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(23,591,387)	(11,189,239)

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Поступление денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	41,755,349	-
Погашение заемных средств	(29,807,707)	(21,622,667)
Выплата дивидендов	(90,158,941)	(68,502,986)
Прочие выплаты (Примечание 10)	(1,249,458)	(3,336,907)
Чистое использование денежных средств в финансовой деятельности	(79,460,757)	(93,462,560)
Нетто увеличение денежных средств и их эквивалентов	22,453,401	24,052,716
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	37,132,916	13,854,641
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	2,261,413	(773,559)
Влияние изменений ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	(1,595)	(882)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 17)	61,846,135	37,132,916

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2025 года и от имени руководства Компании ее подписали:

Умирбеков А. Е.
Генеральный директор



Чурина Е. С.
Заместитель Генерального
директора по экономике и финансам

Тажибаева Г. О.
Главный бухгалтер

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания» (далее - «Компания») было учреждено 1 августа 2014 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 17 октября 2014 года АО «Национальная атомная компания «Казатомпром» (далее - «НАК КАП») передала Компании права на недропользование в соответствии с дополнительными соглашениями №4 к контракту на разведку и добычу №1800 на участке 4 месторождения Инкай и №7 к контракту на разведку и добычу №647 на месторождении Акдала (далее - «Контракты»). Контракт на недропользование месторождения Акдала рассчитан на срок 25 лет, начиная с 28 марта 2001 года. Контракт на недропользование участка 4 месторождения Инкай рассчитан на 24 года, начиная с 8 июля 2005 года.

Ранее данные Контракты принадлежали ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала», связанной стороне. В течение 2014 года по решению суда ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала» было лишено контрактного права недропользования и Контракты были возвращены первоначальному собственнику, НАК КАП, который также приобрел у ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала» соответствующие контрактные активы по разработке месторождения по их балансовой стоимости. В 2014 году было создано новое предприятие ТОО «Совместное предприятие «Южная горно-химическая компания», и НАК КАП передал Контракты и продал активы по разработке месторождения по балансовой стоимости. В 2015 году на основании решения участников Компании производственные активы были приобретены у ТОО «Совместное Предприятие «Бетпак Дала» согласно договорам купли-продажи от 1 октября 2015 года.

По состоянию на отчетную дату основными видами деятельности Компании являются добыча и переработка урановой руды до закиси-окиси (далее – «конечный продукт»). Добыча урановой руды осуществляется методом подземного скважинного выщелачивания на участке 4 месторождения Инкай и на месторождении Акдала, расположенных в Туркестанской и Кызылординской областях Республики Казахстан. Промышленная добыча на месторождении Акдала и участке 4 месторождения Инкай ведется с 2004 года и 2009 года, соответственно, и годовые объемы добычи в 2024 году составляют 701 и 2,100 тонн урановой руды (2023 год: 795 и 1,695 тонн). 7 июля 2022 года Компания подписала Дополнение №11 к Контракту на недропользование №647 на месторождении Акдала, согласно которому объем добычи урана в 2022 году был утвержден на уровне 624 тонны, с постепенным снижением в последующие годы до 28 марта 2026 года, включительно. 7 июля 2022 года Компания утвердила Дополнение №6 к Контракту на недропользование №1800 на участке 4 месторождении Инкай, согласно которому объем добычи урана в 2022 году был утвержден на уровне 1,600 тонны, с постепенным увеличением до 2,400 тонн урана в год до завершения контракта 8 июля 2029 года. Компания производит конечный продукт на перерабатывающих мощностях, расположенных на руднике Южный Инкай с производительностью до 3,000 тонн в год.

7 июня 2023 года 70% доли участия были переданы от Uranium One Rotterdam B.V в пользу АО «Ураниум Уан Груп».

Участниками Компании являются НАК КАП и АО «Ураниум Уан Груп», которые владеют 30% и 70% долями участия в Компании, соответственно.

Зарегистрированный адрес Компании: 161006, Республика Казахстан, Туркестанская область, Сузакский район, п. Кыземшек, микрорайон 1, д.23, кв. 36.

По состоянию на 31 декабря 2024 года среднегодовая численность сотрудников в Компании составляла 874 человека (31 декабря 2023 года: 858 человека).

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Обесценивание казахстанского тенге, неустойчивость цены нефти на мировых рынках и продолжающийся военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Влияние антироссийских санкций

В феврале 2022 года военный конфликт между Российской Федерацией и Украиной привел к введению рядом стран санкций в отношении Российской Федерации. Данные события оказали влияние на глобальную экономику, в том числе привели к росту цен на сырьевые и продовольственные товары, нарушению цепочек поставок и усилению инфляционного давления во многих странах.

Руководство Компании постоянно оценивает возможное воздействие данных ограничительных мер и сопутствующей экономической неопределённости на деятельность Компании. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности прямого существенного влияния санкций на операционную деятельность Компании не выявлено. Руководство продолжает внимательно следить за развитием событий и предпринимает все необходимые меры для минимизации потенциальных рисков.

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

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

(б) База для определения стоимости

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), эта же валюта является функциональной для Компании и в ней представлена данная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

(г) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, а также наиболее важные допущения и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, относится к следующим статьям и раскрыта ниже и в примечаниях:

- Примечание 20 – Резервы: резерв на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях.
- Примечание 12 – Активы по разработке месторождения.
- Примечание 13 – Основные средства.
- Примечание 23 – Условные активы и обязательства.

Также наиболее важные суждения относятся к следующему:

(i) *Сроки полезной службы основных средств и активов по разработке месторождения*

Компания проводит оценку оставшихся сроков полезной службы этих активов на каждую отчетную дату и, если ожидания отличаются от оценок предыдущих периодов, изменения учитываются как изменение в учетной оценке в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Следующие факторы оказывают влияние на расчет срока полезного использования активов по разработке месторождения:

- изменение в доказанных и прогнозных запасах руды;
- отклонения в классе и качестве минеральных запасов;
- изменения в фактических товарных ценах и предполагаемых товарных ценах, которые влияют на оценку промышленных запасов;
- операционные вопросы, связанные с добычей на месторождении; и
- изменения в производстве, процессах, затратах на восстановление, дисконтных ставках и курсах валют, которые могут негативно влиять на экономическую целесообразность добычи запасов урана.

Любые из этих изменений могут оказывать влияние на будущую амортизацию и балансовую стоимость капитализированных затрат. Руководство периодически проверяет правильность сроков полезной службы долгосрочных активов. Проверка основывается на текущем состоянии активов и рассчитанном периоде, в течение которого активы продолжают генерировать экономические выгоды для Компании.

(ii) *Запасы урана*

Запасы урана являются существенным фактором деятельности Компании. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежных геологических и технических данных, имеющих в наличии на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки могут проверяться вследствие проведения проектов на предмет улучшений в выработке, изменений в производительности или изменений в стратегии разработки.

3 Существенные положения учетной политики

Изменение принципов учетной политики

Компания применяет Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с 1 января 2024 года. Данные поправки применяются ретроспективно. Они разъясняют некоторые требования к определению того, следует ли классифицировать обязательство как краткосрочное или долгосрочное, и требуют раскрытия новой информации о долгосрочных долговых обязательствах, на которые распространяются ковенанты, подлежащие проверке в течение 12 месяцев после отчетной даты. Ретроспективное применение изменений в учетной политике на сравнительные данные, представленные в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 года, не оказало существенного влияния.

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

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

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

(б) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

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

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

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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

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

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

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Компания по собственному усмотрению приняла решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

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

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Прекращение признания

Финансовые активы

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

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

Финансовые обязательства

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

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

(iv) Взаимозачет

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

(v) Активы по разработке месторождения

(i) Стоимость приобретения

Активы по разработке месторождения отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, если имеется.

Компания несет затраты, относящиеся к обнаружению запасов полезных ископаемых на неразведанных участках месторождения. Данные затраты капитализируются как разведочные и оценочные активы до момента завершения разведки, и включают затраты на разведочное бурение, топографическое, геологическое и геофизическое исследования, а также опытно-промышленную добычу с целью развития технологии добычи урана и подтверждения экономической целесообразности проекта. После проведенной оценки технической осуществимости и коммерческой рентабельности проекта, затраты, относящиеся к разведочной и оценочной деятельности, тестируются на обесценение и переводятся в категорию активов по разработке месторождения.

Компания также несет затраты, связанные с коммерческим извлечением урана на участках с оцененными запасами. Данные затраты включают стоимость ионообменной смолы, стоимость сооружения закачных, откачных, наблюдательных и эксразведочных скважин, перебуров скважин, наземной инфраструктуры полигонов, включая обвязку, узлы распределения растворов, внутренние дороги, эстакады для подачи реагентов и т.д. Все перечисленные выше затраты признаются как материальные активы по разработке месторождения.

(ii) Амортизация

Начисление амортизации начинается с момента промышленного извлечения урана. Нематериальные активы по разработке месторождения амортизируются с использованием производственного метода, исходя из объема извлекаемых запасов на месторождениях, к которому они относятся.

До 2023 года, материальные активы по разработке месторождения, относящиеся к конкретному блоку, амортизировались с использованием производственного метода, исходя из текущей добычи и объема запасов по данному блоку, определенных в процессе первоначальной разведки, а также дальнейшей разведки, производимой в процессе сооружения полигона. Начиная с 1 января 2023 года, осуществлен переход с поблочного метода амортизации материальных активов по разработке месторождения на амортизацию с использованием производственного метода, исходя из готовых к добыче запасов всего месторождения. Применение нового метода позволяет равномерно амортизировать материальные активы по разработке месторождения, нивелируя вопросы недоизвлечения/переизвлечения запасов по блокам, вызванных межблочными перетоками растворов.

Материальные активы по разработке месторождения, относящиеся ко всему месторождению, амортизируются с использованием производственного метода, исходя из запасов месторождения, которые планируется извлечь в течение периода действия Контрактов. Под производственным методом Компания понимает метод списания стоимости пропорционально объему добытых запасов. Ионообменная смола амортизируется, исходя из норм выработки в течение срока ее полезного использования. Расходы по амортизации ионообменной смолы признаются в составе прибыли или убытка за период.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения, если имеется.

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

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

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

(iii) Амортизация

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

Амортизация по зданиям и сооружениям, относящимся к объектам горно-производственного комплекса, рассчитывается производственным методом на основании подтвержденных запасов месторождения. К оборудованию, неотделимому от зданий и сооружений, так же применяется производственный метод амортизации. При этом к машинам и оборудованию, находящимся на руднике, но которые эксплуатируются индивидуально, транспортабельны, и могут быть переданы в другие места эксплуатации, применяется метод равномерного начисления амортизации.

Машины и оборудование, транспортные средства и прочие основные средства амортизируются линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

Здания и сооружения	Производственный метод;
Здания жилые	20 лет;
Машины и оборудование	3-10 лет;
Транспортные средства	5-10 лет;
Прочее	3-7 лет.

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

(д) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе принципа средневзвешенной стоимости, в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведение их в соответствующее состояние.

Применительно к запасам собственного производства и объектам незавершенного производства, в фактическую себестоимость также включается соответствующая доля накладных расходов, рассчитываемая исходя из стандартного объема производства при нормальной (нормативной) загрузке производственных мощностей предприятия.

Чистая стоимость возможной продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

(е) Вознаграждения работникам

(i) Планы с установленными взносами

Компания не несет никаких расходов в отношении обеспечения пенсий или иных выплат работникам по окончании трудовой деятельности. В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

(ii) Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере выполнения работниками своих трудовых обязанностей. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты премиальных или участия в прибылях, признается обязательство, если у Компании есть действующее правовое или конструктивное обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшего в результате осуществления работником своей трудовой деятельности в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ж) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате какого-то события в прошлом у Компании возникло правовое или конструктивное обязательство, величину которого можно надежно оценить, и существует высокая вероятность того, что потребуются отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых потоков денежных средств по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки влияния изменения стоимости денег с течением времени и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие «высвобождение дисконта», признаются в качестве финансовых расходов.

Ликвидация последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях

Добыча полезных ископаемых, осуществляемая Компанией, подпадает под различные законы и нормативные акты, регулирующие вопросы защиты окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательству по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях исходя из понимания руководством действующих правовых требований и в соответствии с условиями Контрактов. Резерв формируется на основе чистой приведенной стоимости на затраты по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях по мере возникновения обязательства. Фактические расходы, которые будут понесены в будущие периоды, могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и нормативных актах по защите окружающей среды, условиях оценки месторождений и ставок дисконтирования могут повлиять на балансовую стоимость резерва.

(з) Выручка

(i) Продажа готовой продукции

Покупатель получает контроль над готовой продукцией, когда товар доставлен и был принят в пункте назначения. Пунктом назначения, согласно договору, являются склад покупателя, склад продавца, конвертер или перерабатывающий завод. В этот момент времени осуществляется выставление счетов. Счета, как правило, подлежат оплате в течение 30-65 дней.

Все договора на продажу готовой продукции имеют одну обязанность к исполнению. Выручка признается, когда товар доставлен и был принят на склад покупателя, конвертер или перерабатывающий завод.

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. В соответствии с МСФО (IFRS) 15, выручка в отношении данных договоров будет признаваться в той степени, в которой в высшей степени вероятно, что не произойдет значительного уменьшения суммы, признанной накопительным итогом выручки.

Исходя из своей оценки, Компания также считает, что текущие договоры не содержат значительного компонента финансирования, так как нет разницы между ценой сделки и ценой, по которой происходит продажа урана при условии немедленной оплаты денежными средствами, а также нет значительного эффекта от продолжительности времени между моментом выполнения обязанности и моментом платежа.

(ii) Услуги по транспортировке

Компания предоставляет услуги по транспортировке урана с места поставки Покупателю до конечного Получателя. Договор заключается на один год. Счета за предоставление услуг перевыставляются как возмещение затрат по факту выполненных работ, который подтверждается соответствующим актом выполненных работ. Оплата производится в течение 30-65 дней.

(и) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный подоходный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

(i) Текущий налог

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

(ii) Отложенный налог

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе, или реализация их налоговых активов будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам. В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, амортизация дисконта по резерву на ликвидацию последствий деятельности разведки, амортизация дисконта по резерву по обязательствам по компенсационным лесопосадкам. Нетто-величина переоценки резерва под убытки по торговой дебиторской задолженности и прочим финансовым активам, и нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют отражается в составе и финансовых доходов, и финансовых расходов.

Процентный доходы и расходы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент возникновения, и их сумма рассчитывается с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

(л) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Компания не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной финансовой отчетности.

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

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».
- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).
- Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).

4 Определение справедливой стоимости

Во многих случаях положения учетной политики Компании и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определялась для целей оценки и раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Где это применимо, дополнительная информация о допущениях, сделанных в процессе определения справедливой стоимости актива или обязательства, раскрывается в пояснениях, относящихся к данному активу или обязательству.

(а) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности оценивается по приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Для торговой и прочей дебиторской задолженности с коротким сроком погашения справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости, поскольку влияние временной стоимости денег не является существенным.

(б) Непроизводные финансовые обязательства

Справедливая стоимость производных финансовых обязательств, определяемая исключительно для целей раскрытия информации, рассчитывается на основе оценки приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме и вознаграждению, дисконтированных по рыночной ставке вознаграждения по состоянию на отчетную дату. Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании примерно равна их балансовой стоимости.

5 Выручка

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Продажа закиси-окиси природного урана	270,502,939	198,892,517
Прочая выручка	-	774,841
Выручка от договоров с покупателями	270,502,939	199,667,358

В течение 2024 года Компания реализовала 64%, 29% и 7% добытого урана компаниям АО «Ураниум Уан Груп» (РФ), НАК КАП (Казахстан) и Uranium One Coöperatief U. A. (Нидерланды), соответственно (2023 год: 63%, 30% и 7% добытого урана компаниям АО «Ураниум Уан Груп» (РФ), НАК КАП (Казахстан) и Uranium One Coöperatief U. A. (Нидерланды соответственно). Вся выручка была признана в определенный момент времени при передаче продукции покупателям.

Компания заключает договоры с покупателями на год с примерным объемом планируемых поставок. Цены реализации урана определяются на момент перехода контроля над товаром по каждой поставке на основании среднеарифметического значения спотовых цен с корректировкой на скидки, согласованные между сторонами. Компания определила, что каждая поставка представляет одну обязанность к исполнению, и выручка по ней признается, когда товар доставлен и был принят на территории, обговоренной в договорах.

В рамках договора купли-продажи концентрата природного урана в форме закиси-окиси в течение 2023 года Компания предоставила услуги по транспортировке реализованного урана в Канаду. В отношении таких услуг Компания выделяет отдельное обязательство к исполнению и признает выручку в составе прочей выручки от договоров с покупателями и расходы, связанные с такими услугами, – в составе себестоимости. Прочая выручка за 12 месяцев 2023 года включает в себя выручку по данной услуге в размере 774,841 тыс. тенге.

Компания может также иметь обязанность по хранению и/или транспортировке товара до указанного места после продажи товара, однако ввиду непродолжительности и нерегулярности таких обязательств, Компания считает выручку по таким услугам незначительной и, соответственно, не выделяет отдельное обязательство к исполнению по таким договорам в случаях, когда расходы, связанные с такими обязательствами, несутся.

6 Себестоимость реализации

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Налоги (включая НДС)*	17,711,652	10,902,292
Сырье и материалы	17,354,957	9,379,327
Амортизация активов по разработке месторождения	10,341,993	6,001,956
Расходы по заработной плате	7,108,574	6,131,624
Услуги сторонних организаций	2,443,402	1,554,319
Износ и амортизация	1,889,796	1,858,568
Налоги по заработной плате	1,155,345	910,748
Резерв по отпускам и бонусам	801,955	696,733
Амортизация активов по резервам	378,283	1,251,678
Погашение ионообменной смолы	244,535	200,946
Амортизация активов по геологоразведке	235,772	226,055
Техническое обслуживание и ремонт	248,344	229,098
Транспортные расходы (Примечание 5)	-	774,841
Прочие	365,637	807,037
	60,280,245	40,925,222

*С 1 января 2023 года, в соответствии с Налоговым кодексом РК, ставка налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на уран, добываемый из продуктивного раствора, снижена с 18.5% до 6%, при одновременном изменении методологии расчета налогооблагаемой базы (с расчета на основе затрат на производство на расчет на основе рыночных спот цен и физического объема минеральных запасов, содержащихся в минеральном сырье).

7 Расходы по реализации

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по транспортировке готовой продукции	1,214,643	1,089,659
Расходы по заработной плате	33,801	31,444
Налоги по заработной плате	4,180	3,185
Прочие	4,052	3,429
	1,256,676	1,127,717

В случаях, когда право контроля на готовую продукцию переходит после транспортировки в определенный пункт назначения, Компания признает расходы, связанные с ее транспортировкой в составе расходов по реализации.

8 Административные расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по заработной плате	563,201	501,780
Услуги сторонних организаций	447,065	393,117
Налоги по заработной плате	63,276	51,426
Износ и амортизация	50,280	38,236
Членские взносы	17,347	19,591
Сырье и материалы	23,319	18,725
Начисление резерва по отпускам и бонусам	28,347	6,988
Спонсорство и благотворительная помощь	17,896	4,963
Прочие	40,547	33,699
	1,251,278	1,068,525

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года составила 48,791 тыс. тенге с учетом НДС (2023 год: 45,878 тыс. тенге). Стоимость услуг по сопровождению перевода финансовой отчетности на английский язык и форматирования в 2024 году составила 440 тыс. тенге с учетом НДС (2023 год: 440 тыс. тенге).

9 Затраты на персонал

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Оплата труда персонала	8,512,003	7,351,860
Социальный налог и социальные отчисления	659,158	587,588
Обязательные профессиональные пенсионные взносы	409,698	262,057
Обязательные взносы в фонд социального страхования	199,008	170,862
	9,779,867	8,372,367

Затраты на персонал в 2024 году были отражены в составе себестоимости произведенной продукции в сумме 9,115,409 тыс. тенге (2023 год: 7,784,532 тыс. тенге), административных расходах в сумме 626,477 тыс. тенге (2023 год: 553,206 тыс. тенге) и расходов по реализации в сумме 37,981 тыс. тенге (2023 год: 34,629 тыс. тенге).

10 Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют	8,129,781	-
Процентный доход по депозитам	1,898,698	582,294
Нетто-величина переоценки резерва под убытки по торговой дебиторской задолженности	-	552
Нетто-величина переоценки резерва под убытки по финансовым активам	6,142	-
Финансовый доход	10,034,621	582,846
Процентные и прочие финансовые расходы по кредитам и займам (Примечание 19)	(1,222,305)	(523,800)
Высвобождение дисконта по резервам (Примечание 20)	(1,094,135)	(842,024)
Пеня за позднюю выплату дивидендов	(1,249,458)	(3,336,907)
Нетто-величина переоценки резерва под убытки по финансовым активам	(6,693)	(1,523)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	-	(4,341,059)
Финансовые расходы	(3,572,591)	(9,045,313)
Чистые финансовые расходы	6,462,030	(8,462,467)

11 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2024 году составляет 20% (2023 год: 20%), которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских Компаний.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расход по текущему налогу		
Текущий налог	44,178,722	31,224,210
Корректировки в отношении предшествующих лет	61,532	24,760
Расход по отложенному налогу		
Возникновение и восстановление временных разниц	(214,078)	(814,322)
	44,026,176	30,434,648

Сверка эффективной ставки налога:

	2024 г.		2023 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	212,894,253	100	143,133,324	100
Подоходный налог по применимой налоговой ставке подоходного налога	42,578,851	20.0	28,626,665	20.0
Невычитаемые расходы	1,385,791	0.7	1,783,223	1.2
Корректировки в отношении предшествующих лет	61,534	-	24,760	-
	44,026,176	20.7	30,434,648	21.2

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

В соответствии с текущим налоговым законодательством Казахстана, Компания обязана вести раздельный учет по контрактной и внеконтрактной деятельности. При этом налогооблагаемый доход по контрактной деятельности определяется исходя из увеличенной на 20% себестоимости продуктивного раствора урана, а налогооблагаемый доход по внеконтрактной деятельности определяется как положительная разница между фактически полученным доходом от реализации готовой продукции и доходом по контрактной деятельности.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть представлены следующим образом:

	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
тыс. тенге						
Нематериальные активы	-	-	(3,284)	(8,739)	(3,284)	(8,739)
Основные средства	-	-	(359,532)	(236,123)	(359,532)	(236,123)
Актив по ликвидации последствий деятельности	-	-	(310,029)	(251,621)	(310,029)	(251,621)
Право временного землепользования	-	-	(232,062)	(243,273)	(232,062)	(243,273)
Актив по возмещению исторических затрат	-	-	(11,262)	(11,943)	(11,262)	(11,943)
Резерв по отпускам и бонусам	190,506	144,907	-	-	190,506	144,907
Налоги	955,178	826,826	-	-	955,178	826,826
Резервы	814,587	628,149	-	-	814,587	628,149
Резерв по обязательствам по компенсационным лесопосадкам	261,436	255,213	-	-	261,436	255,213
Резерв по обесценению запасов	26,505	20,819	-	-	26,505	20,819
Торговая и прочая дебиторская задолженность	262	1,490	-	-	262	1,490
Прочая кредиторская задолженность	14,065	6,587	-	-	14,065	6,587
	2,262,539	1,883,991	(916,169)	(751,699)	1,346,370	1,132,292

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января 2024 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 г.
Нематериальные активы	(8,739)	5,455	(3,284)
Основные средства	(236,123)	(123,409)	(359,532)
Актив по ликвидации последствий деятельности	(251,621)	(58,408)	(310,029)
Право временного землепользования	(243,273)	11,211	(232,062)
Актив по возмещению исторических затрат	(11,943)	681	(11,262)
Резерв по отпускам и бонусам	144,907	45,599	190,506
Налоги	826,826	128,352	955,178
Резервы	628,149	186,438	814,587
Резерв по обязательствам по компенсационным лесопосадкам	255,213	6,223	261,436
Резерв по обесценению запасов	20,819	5,686	26,505
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,490	(1,228)	262
Прочая кредиторская задолженность	6,587	7,478	14,065
	1,132,292	214,078	1,346,370

тыс. тенге	1 января 2023 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Нематериальные активы	(9,025)	286	(8,739)
Основные средства	39,039	(275,162)	(236,123)
Актив по ликвидации последствий деятельности	(677,271)	425,650	(251,621)
Право временного землепользования	-	(243,273)	(243,273)
Актив по возмещению исторических затрат	(14,356)	2,413	(11,943)
Резерв по отпускам и бонусам	115,599	29,308	144,907
Налоги	293,155	533,671	826,826
Резервы	536,425	91,724	628,149
Резерв по обязательствам по компенсационным лесопосадкам	-	255,213	255,213
Резерв по обесценению запасов	23,342	(2,523)	20,819
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,601	(111)	1,490
Прочая кредиторская задолженность	9,461	(2,874)	6,587
	317,970	814,322	1,132,292

12 Активы по разработке месторождения

Активы по разработке участка 4 месторождения Инкай и месторождения Акдала классифицируются как активы, связанные с добычей и разработкой полезных ископаемых.

тыс. тенге	Актив по ликвидации последствий деятельности	Актив по возмещению исторических затрат	Активы по разработке месторождения	Активы по геологоразвед- ке	Ионообменная смола	Право временного землепользования (компенсационная лесопосадка)	Всего
На 1 января 2023 года	3,386,356	71,779	11,936,679	6,994,751	2,696,742	-	25,086,307
Поступления	-	-	8,703,301	-	427,799	1,216,367	10,347,467
Амортизация	(1,317,882)	(12,065)	(6,330,355)	(229,967)	(204,608)	-	(8,094,877)
Переводы в основные средства (Примечание 13)	(1,118,254)	-	-	-	-	-	(1,118,254)
Изменение в оценке (Примечание 20)	307,887	-	(676,039)	-	-	-	(368,152)
На 31 декабря 2023 года	1,258,107	59,714	13,633,586	6,764,784	2,919,933	1,216,367	25,852,491
На 1 января 2024 года	1,258,107	59,714	13,633,586	6,764,784	2,919,933	1,216,367	25,852,491
Поступления	-	-	19,363,382	-	562,210	-	19,925,592
Амортизация	(271,251)	(3,405)	(10,707,776)	(234,060)	(250,132)	-	(11,466,624)
Изменение в оценке (Примечание 20)	563,291	-	(115,303)	-	-	(56,055)	391,933
На 31 декабря 2024 года	1,550,147	56,309	22,173,889	6,530,724	3,232,011	1,160,312	34,703,392
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	3,415,439	201,548	50,469,563	9,351,194	4,089,057	1,216,367	68,743,168
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2024 года	3,978,730	201,548	69,717,642	9,351,194	4,651,267	1,160,312	89,060,693
Накопленная амортизация на 31 декабря 2023 года	(2,157,332)	(141,834)	(36,835,977)	(2,586,411)	(1,169,123)	-	(42,890,677)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2024 года	(2,428,583)	(145,239)	(47,543,753)	(2,820,471)	(1,419,255)	-	(54,357,301)

Амортизационные начисления были отражены в составе себестоимости произведенной продукции в сумме 11,466,624 тыс. тенге (2023 год: 8,094,877 тыс. тенге).

13 Основные средства

тыс. тенге	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	В стадии строительства	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 1 января 2023 года	14,613,591	6,007,771	1,628,007	2,442,857	24,692,226
Поступления	-	2,667	1,222	3,196,006	3,199,895
Выбытия	(8)	(265,166)	(1,406)	-	(266,580)
Изменение в оценке (Примечание 20)	362,333	-	-	-	362,333
Перевод из активов по разработке месторождения (Примечание 12)	1,118,254	-	-	-	1,118,254
Перевод из активов в стадии строительства	305,215	1,684,140	588,113	(2,577,468)	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	16,399,385	7,429,412	2,215,936	3,061,395	29,106,128
Остаток на 1 января 2024 года	16,399,385	7,429,412	2,215,936	3,061,395	29,106,128
Поступления	-	-	-	3,782,684	3,782,684
Выбытия	-	(71,013)	(66,974)	(7,411)	(145,398)
Изменение в оценке (Примечание 20)	291,158	-	-	-	291,158
Перевод из активов в стадии строительства	87,279	2,556,646	415,025	(3,058,950)	-
Остаток на 31 декабря 2024 года	16,777,822	9,915,045	2,563,987	3,777,718	33,034,572
Амортизация и убытки от обесценения					
Остаток на 1 января 2023 года	(8,108,902)	(4,134,077)	(901,896)	(3,555)	(13,148,430)
Амортизация за год	(1,140,126)	(579,325)	(183,834)	-	(1,903,285)
Выбытия	8	263,392	1,345	-	264,745
Остаток на 31 декабря 2023 года	(9,249,020)	(4,450,010)	(1,084,385)	(3,555)	(14,786,970)
Остаток на 1 января 2024 года	(9,249,020)	(4,450,010)	(1,084,385)	(3,555)	(14,786,970)
Амортизация за год	(657,535)	(947,130)	(256,076)	-	(1,860,741)
Выбытия	-	69,250	60,877	3,555	133,682
Остаток на 31 декабря 2024 года	(9,906,555)	(5,327,890)	(1,279,584)	-	(16,514,029)
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2023 года	7,150,365	2,979,402	1,131,551	3,057,840	14,319,158
На 31 декабря 2024 года	6,871,267	4,587,155	1,284,403	3,777,718	16,520,543

Амортизационные отчисления были отражены в составе себестоимости произведенной продукции в сумме 1,860,741 тыс. тенге (2023 год: 1,869,630 тыс. тенге) и административных расходах в сумме 45,817 тыс. тенге (2023 год: 33,655 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных, но находящихся в использовании основных средств, составила 1,778,891 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1,115,688 тыс. тенге).

14 Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Депозит по ликвидационному фонду	6,152,115	4,603,024
Вознаграждение по депозиту	7,343	76,757
	6,159,458	4,679,781
Резерв под убыток от обесценения	(21,221)	(16,123)
	6,138,237	4,663,658

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой долгосрочные вклады на депозитном счете, открытые для аккумулирования средств для устранения последствий операций по недропользованию, в соответствии с требованиями Контрактов. По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства находились на депозитных счетах в АО «Народный Банк Казахстана» (31 декабря 2023 года: АО «Народный Банк Казахстана»).

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному рискам и риску изменения процентных ставок в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 22.

15 Запасы

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Готовая продукция	3,314,741	1,777,658
Незавершенное производство	1,770,689	1,579,060
Сырье и материалы	1,493,884	1,520,390
Резерв по обесценению	(132,526)	(104,094)
	6,446,788	4,773,014

16 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность от связанных сторон по амортизированной стоимости (Примечание 24)	125,069,001	68,055,551
Прочая дебиторская задолженность	38,180	34,366
	125,107,181	68,089,917
Резерв под убыток от обесценения	(1,309)	(7,451)
Итого финансовых активов	125,105,872	68,082,466
НДС к возмещению	246,164	217,996
Прочая задолженность	279,000	229,126
Итого нефинансовых активов	525,164	447,122
	125,631,036	68,529,588

Торговая и прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллары США	77,433,889	58,089,817
Тенге	48,197,147	9,992,649
	125,631,036	68,082,466

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 22.

17 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в банках – доллары США	14,682,941	24,927,934
Денежные средства в банках – тенге	47,167,618	12,207,811
	61,850,559	37,135,745
Резерв под убыток от обесценения	(4,424)	(2,829)
	61,846,135	37,132,916

На 31 декабря 2024 года у Компании имеются овернайт депозиты на общую сумму 47,131,508 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 11% до 14.85% годовых (2023 год: 37,096,090 тыс. тенге со ставкой вознаграждения от 3% до 15% годовых).

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному рискам и риску изменения процентных ставок в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 22.

18 Собственный капитал

(а) Собственный капитал

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	Доля	31 декабря 2023 г.	Доля
АО «Ураниум Уан Групп»	44,800	70%	44,800	70%
НАК КАП	19,200	30%	19,200	30%
	64,000	100%	64,000	100%

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. По состоянию на 31 декабря 2024 года доступные для распределения резервы Компании составили 199,503,858 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 120,794,722 тыс. тенге).

В 2024 году Общим собранием участников было принято решение о распределении 80% от суммы чистого дохода за 2023 год между участниками Компании в сумме 90,158,941 тыс. тенге (в 2023 году: 90% от суммы чистого дохода за 2022 год между участниками Компании в сумме 68,502,986 тыс. тенге).

Сумма распределенного чистого дохода за 2023 год была полностью выплачена участникам в 2024 году в размере 90,158,941 тыс. тенге в соответствии с долей участия каждого из них.

Сумма распределенного чистого дохода за 2022 год была полностью выплачена участникам в 2023 году в размере 68,502,986 тыс. тенге в соответствии с долей участия каждого из них.

19 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 22.

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченный заем от АО «Народный Банк Казахстана»	18,543,177	23,655
	18,543,177	23,655
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченного займа от АО «Народный Банк Казахстана»	-	3,205,105
Проценты к уплате	25,017	2,488
	25,017	3,207,593
	18,568,194	3,231,248

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

тыс. тенге	Валюта	Год погашения	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
			Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обеспеченный заем от АО «Народный Банк Казахстана»	долл. США	2024-2026	18,543,177	18,568,194	3,228,760	3,231,248
Итого процентных обязательств			18,543,177	18,568,194	3,228,760	3,231,248

АО «Народный Банк Казахстана»

В 2023 году Компания заключила дополнительное соглашение, которое продлевает срок доступности кредитных линий до 1 ноября 2024 года.

В 2024 году Компания получила займы на общую сумму 89,710 тыс. долларов США (эквивалентно 41,755,349 тыс. тенге) сроком на 18-36 месяцев, погасила займы на общую сумму 61,500 тыс. долларов США (эквивалентно 29,807,707 тыс. тенге). Срок кредитной линии в рамках операционных траншей был продлен до 27 января 2028 года, в рамках инвестиционных траншей – до 17 августа 2027 года. В соответствии с поправками к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами» компания классифицировала все займы как долгосрочные обязательства (Примечание 3).

В 2024 году средневзвешенная процентная ставка по займам была в диапазоне 8.26% - 8.55% (2023 год: 4.02% - 4.93%).

В соответствии с условиями кредитного соглашения с АО «Народный Банк Казахстана» существует ряд долговых ковенантов, которые должны соблюдаться Компанией в конце каждого года. В том числе условия займа содержат финансовые ковенанты, предусматривающие, что соотношение долга к прибыли до вычета процентов, налогов и амортизации (EBITDA) не превышает 2,0, а коэффициент текущей ликвидности составляет не менее 1,0. Данные финансовые ковенанты должны рассчитываться на основе годовой аудированной финансовой отчетности, которая предоставляется банку не позднее 90 рабочих дней с момента окончания финансового года. Кредит должен быть погашен по требованию, если Компания нарушит основные условия ковенантов.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания соблюдала все ковенанты (31 декабря 2023 года: соблюдала все ковенанты).

Согласно дополнительному соглашению от 15 августа 2024 года, в качестве залогового обеспечения данного кредита выступают денежные средства, поступающие от договора с АО «Ураниум Уан Груп» о купле-продаже концентрата природного урана в форме закиси-окси.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	3,231,248	25,206,175
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	41,755,349	-
Выплаты по заемным средствам	(29,807,707)	(21,622,667)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	11,947,642	(21,622,667)
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	3,367,724	(341,287)
Прочие изменения		
Связанные с обязательствами		
Процентный расход	1,222,305	523,800
Проценты уплаченные	(1,200,725)	(534,773)
Итого прочие изменения, связанные с обязательствами	21,580	(10,973)
Остаток на 31 декабря	18,568,194	3,231,248

20 Резервы

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Резерв на ликвидацию деятельности	Резерв по обязательствам по компенсационным лесопосадкам	Итого	Резерв на ликвидацию деятельности	Резерв по обязательствам по компенсационным лесопосадкам	Итого
На начало года	7,549,878	1,276,066	8,825,944	6,773,372	-	6,773,372
Первоначальное признание	-	-	-	-	1,216,367	1,216,367
Изменение в оценке (Примечания 12 и 13)	739,146	(56,055)	683,091	(5,819)	-	(5,819)
Высвобождение дисконта (Примечание 10)	1,006,966	87,169	1,094,135	782,325	59,699	842,024
На конец года	9,295,990	1,307,180	10,603,170	7,549,878	1,276,066	8,825,944

Резерв на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях

В соответствии с Контрактами, у Компании есть обязательства по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на контрактной территории, которые включают в себя ликвидационные работы на объектах месторождений (ликвидация скважин, технологических трубопроводов, зданий и сооружений, дезактивация и захоронение низкорадиоактивных отходов и т.д.); рекультивационные работы на земельных участках, использованных в процессе хозяйственной деятельности; мониторинг окружающей среды во время проведения рекультивационных работ; пострекультивационный контроль и другие мероприятия.

В течение 2022 года Компания привлекла независимого эксперта, ТОО «Институт Высоких Технологий», для обновления программ ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана (далее – «программы»). Общие суммы недисконтированных затрат по новым программам для участка 4 месторождения Инкай и месторождения Акдала составили 9,026,872 тыс. тенге (с учетом НДС) и 6,527,993 тыс. тенге (с учетом НДС), соответственно, и были рассчитаны на основании более детальной методологии по оценке объемов и стоимости будущих работ/затрат по ликвидации.

В течение 2023 года Компания продолжила использовать программу ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана, разработанную в 2022 году. Основные положения программы остались неизменными, однако были обновлены показатели, отражающие изменения объемов работ и соответствующие цены на основании данных, полученных за 2023 год. Эти обновления позволили более точно оценить затраты на ликвидацию последствий, соответствующие текущим условиям, а также учли изменения в прогнозах по объему и стоимости работ.

В течение 2024 года Компания привлекала ТОО «SAAF Group» для разработки проекта ликвидации по месторождению Акдала. Несмотря на то что на 31 декабря 2024 года Компания не завершила процесс принятия первого варианта отчета по данному проекту, для целей расчета резерва на ликвидацию зданий и сооружений были использованы предварительные данные, предоставленные в расчетах ТОО «SAAF Group». т.к. проект ликвидации – представляет собой техническое решение, включающее все этапы, способы и методы демонтажа объектов, а также мероприятия по обеспечению безопасности, охране окружающей среды, утилизации отходов и восстановлению территории. Ликвидация последствий операций по добыче проводится в соответствии с проектом ликвидации, разработанным на основе плана ликвидации. Компания обязана предоставить проект ликвидации последствий недропользования в уполномоченные органы для проведения экспертиз и получения заключений не позднее чем за шесть месяцев до окончания срока действия договора о недропользовании или завершения операций. Это детализированный документ, который описывает конкретные технологии и порядок ликвидации, с учетом всех нормативных и проектных требований.

На 31 декабря 2024 года Компания обновила расчеты общих сумм ожидаемых затрат на ликвидацию, которые составили 12,695,944 тыс. тенге (с учетом НДС) и 9,150,974 тыс. тенге (с учетом НДС), соответственно (2023 год: 11,331,403 тыс. тенге и 7,943,573 тыс. тенге).

Полагается, что большая часть затрат будет понесена в конце срока полезного использования рудников, который представляет собой ожидаемый срок до полного извлечения запасов урана – 2026 год для месторождения Акдала и 2057 год для участка 4 месторождения Инкай. Несмотря на то, что срок действия Контракта по участку 4 месторождения Инкай заканчивается в 2029 году, Компания полагает, что обязательства по ликвидации последствий деятельности добычи урана на данном участке будут исполняться по окончании извлечения всех подтвержденных запасов к 2057 году, так как Кодекс «О Недрах и недропользовании» РК не допускает ликвидацию отработанных земель, по которым еще остаются неизвлеченные запасы урана.

Ниже представлены основные допущения и обстоятельства, которые оказали влияние на изменение в оценке в 2024 году:

- Стоимость вывоза и захоронения низкорadioактивных отходов увеличилась из-за роста количества скважин, в которых были отобраны пробы для лабораторных исследований и обнаружены твердые радиоактивные отходы.

Ниже представлены основные допущения и обстоятельства, которые оказали влияние на изменение в оценке в 2023 году:

- Общая сумма затрат на ликвидацию увеличилась вследствие обновления цен, которые значительно отличаются от показателей предыдущих программ из-за экономической ситуации в Казахстане. Цены были обновлены на основании программного обеспечения «ABC».
- Текущая программа предусматривает вывоз и захоронение низкорadioактивных отходов (далее – «НРАО») на полигонах специального назначения, тогда как предыдущей программой предполагалось строительство пункта захоронения радиоактивных отходов на территории месторождения Акдала.

Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы для расчета приведенной стоимости обязательств, для месторождения Акдала и участка 4 месторождения Инкай, по ставке дисконтирования 12.37% и 12.40% соответственно (в 2023 году: 13.61% и 11.54%), долгосрочный уровень инфляции был определен на уровне 7.05% и 4.04%, соответственно (в 2023 году: 6.58% и 3.83%).

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочные депозиты в банке для финансирования будущей деятельности по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях, в соответствии с требованиями Контрактов (Примечание 14).

Учитывая долгосрочный характер обязательств и ограниченную практику в Республике Казахстан по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях, существует неопределенность в отношении фактической суммы расходов, которые будут понесены в ходе осуществления указанных выше работ, плана мероприятий, который будет применен, и ставки дисконтирования, которая будет применена к приведенной стоимости таких будущих обязательств.

Резерв по обязательствам по компенсационным лесопосадкам

В соответствии со статьей 54 Лесного кодекса Республики Казахстан, недропользователи при использовании участков государственного лесного фонда для добычи урана методом подземного скважинного выщелачивания обязаны в течение первых трех лет разработки недр произвести компенсационные посадки лесных насаждений на площади вдвое больше площади используемого участка и обеспечить их содержание до перевода в лесной фонд.

22 сентября 2022 года Компания заключила соглашение с Коммунальным государственным учреждением «Жасыл Аймак» по оказанию услуг по посадке насаждений саксаула и лиственных насаждений вокруг города Туркестан, стоимость которых определена в размере 1,390 миллионов тенге.

В 2023 году Компания получила разрешение на земельный участок площадью 938 гектаров от государственного лесного фонда Сузакского государственного учреждения по охране лесов и животного мира для добычи урана (Постановление №46 Акимата Туркестанской области «О предоставлении земельного участка с правом временного землепользования»). По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания признала резерв на сумму 1,307,180 тыс. тенге, который был рассчитан на основе ставки дисконтирования 12.40%, до 2025 года (2023 год: 1,276,066 тыс. тенге по ставке дисконтирования 13.86%). В декабре 2023 года Компания произвела предоплату на сумму 417,196 тыс. тенге КГУ «Жасыл Аймак».

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	8,312,673	7,548,743
Налоги к уплате	5,977,082	4,955,751
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	4,041,439	1,608,436
Гарантийные удержания	1,778,849	1,208,070
Резерв по отпускам и бонусам	1,101,773	821,232
Прочая задолженность	417,738	205,923
	21,629,554	16,348,155

22 Финансовые инструменты

Основные риски, с которыми сталкивается Компания в ходе обычной деятельности, относятся к рискам изменений в курсах обмена валют, процентных ставок и к кредитному риску. Компания не использует инструменты хеджирования для минимизации данных рисков.

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных 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.

Основные принципы управления рисками

Наблюдательный совет несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. В Компании не создан Комитет по управлению рисками, поэтому ответственность за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением несет руководство. Руководство регулярно отчитывается о своей работе перед Наблюдательным советом.

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 для 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.

Финансовые инструменты Компании состоят из дебиторской и кредиторской задолженности, кредитов и займов, денежных средств и их эквивалентов и денежных средств, ограниченных в использовании. Учетная политика Компании в отношении финансовых инструментов раскрыта в Примечании 3(в). Компания не использует финансовые инструменты в спекулятивных операциях и не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Подверженность кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску возникает в ходе обычной хозяйственной деятельности Компании.

(б) Кредитный риск

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

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску Компании. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	125,105,872	68,082,466
Денежные средства и их эквиваленты	61,846,135	37,132,916
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,138,237	4,663,658
	193,090,244	109,879,040

(i) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Весь доход Компании приходится в основном на продажи двум покупателям. Подробная информация о концентрации выручки представлена в Примечании 5.

100% покупателей являются связанными сторонами Компании (2023 год: 100% покупателей), и остатков по счетам этих клиентов не было ни списано, ни кредитно-обесценено на отчетную дату.

Анализ подверженности Компании кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
тыс. тенге	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Не являющиеся кредитно- обесцененными
Внешний или присвоенный кредитный рейтинг Moody's не ниже Baa3 или рейтингового агентства Standard & Poor's не ниже BBB-	47,635,097	68,053,364
Прочие клиенты:		
– Продолжительность торговых отношений с Компанией более 3 лет	77,472,084	36,553
Итого валовая балансовая стоимость	125,107,181	68,089,917
Резерв под убыток от обесценения	(1,309)	(7,451)
	125,105,872	68,082,466

(ii) Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись денежные средства, ограниченные в использовании на общую сумму 6,159,458 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 4,679,781 тыс. тенге), размещенные в банке, имеющим рейтинг BBB- (31 декабря 2023 года: в банках, имеющих рейтинг BBB-) по данным рейтингового агентства Standard & Poor's (Примечание 14).

Обесценение денежных средств, ограниченных в использовании, оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства, ограниченные в использовании, имеют низкий кредитный риск.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма резерва под обесценение составила 21,221 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 16,123 тыс. тенге).

(iii) Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 61,850,559 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 37,135,745 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, имеющих рейтинг от BB- до BBB- (31 декабря 2023 года: в банках, имеющих рейтинг от BB- до BBB-) по данным рейтингового агентства Standard & Poor's (Примечание 17).

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе ожидаемых кредитных убытков согласно контрактным срокам погашения, которые отражают короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма резерва под обесценение составила 4,424 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,829 тыс. тенге).

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства по мере наступления их сроков погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в постоянном обеспечении достаточной ликвидностью, насколько возможно, для выполнения своих обязательств по мере наступления их сроков, как в нормальных, так и напряженных условиях, исключая возникновение неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба репутации Компании.

Обычно Компания принимает меры по обеспечению достаточных сумм денежных средств по первому требованию для оплаты предполагаемых операционных расходов, подлежащих погашению в течение 60 дней и финансовых обязательств – согласно контрактным срокам; при этом исключается потенциальное влияние чрезвычайных обстоятельств, таких как природные бедствия, которые невозможно обоснованно прогнозировать.

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

тыс. тенге 31 декабря 2024 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Итого	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет
Финансовые обязательства:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(14,550,699)	(14,550,699)	(13,618,923)	(320,996)	(610,780)
Кредиты и займы	(18,568,194)	(19,345,043)	(7,376,853)	(9,238,463)	(2,729,727)
Всего	(33,118,892)	(33,895,741)	(20,995,775)	(9,559,459)	(3,340,507)

тыс. тенге 31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору			
		Итого	0-3 месяцев	3 месяца - 1 год	1-5 лет
Финансовые обязательства:					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(10,571,172)	(10,571,172)	(10,440,979)	(60,139)	(70,054)
Кредиты и займы	(3,231,248)	(3,243,655)	(1,813,664)	(1,406,195)	(23,796)
Всего	(13,802,420)	(13,814,827)	(12,254,643)	(1,466,334)	(93,850)

(г) Управление капиталом и финансовыми рисками

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности. Структура капитала Компании включает собственный капитал Компании (включающий выпущенный капитал, нераспределенную прибыль). Компания не подвержена каким-либо требованиям к капиталу извне. Руководство Компании рассматривает структуру капитала Компании ежегодно. На основе этой оценки Компания предпринимает меры по балансированию общей структуры капитала через увеличение уставного капитала.

(д) Рыночный риск

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

В целях управления рыночными рисками Компании не осуществляет покупки и продажи производных инструментов, а также не принимает на себя финансовые обязательства. Компании не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

(i) Риск изменения рыночной цены

Компания подвержена колебанию рыночной цены на уран, которая котируется на международных рынках в долларах США. Компания готовит годовой бюджет исходя из различных уровней цен на уран в будущем. Цены на уран исторически колеблются в значительных пределах и подвержены многочисленным факторам, находящимся вне контроля Компании, включая, но не ограничиваясь, уровнем добычи природного урана, степенью истощения вторичных источников, таких как высокообогащенные урановые смеси для вторичной переработки, имеющиеся в наличии для покрытия разрыва между избыточным спросом над предложением, нормативные акты, принимаемые Международным агентством по атомной энергии, а также прочие другие факторы, относящиеся конкретно к урану.

В отношении финансовых активов и обязательств, признанных Компанией по состоянию на отчетную дату, не существовало значительного влияния риска изменения цен в последующем периоде.

Компания не хеджирует свою подверженность риску колебания цен на уран.

(ii) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в той степени, в какой существует несоответствие между валютами, в которых выражены продажи, закупки и займы и соответствующей функциональной валютой Компании. Указанные операции выражены, в основном, в долларах США.

В отношении монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску, исходя из номинальных величин, была следующей:

	Примечание	Выражены в долл. США 31 декабря 2024 г.	Выражены в долл. США 31 декабря 2023 г.
тыс. тенге			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	77,433,889	58,089,817
Денежные средства и их эквиваленты	17	14,682,941	24,927,934
Денежные средства, ограниченные в использовании	14	6,138,237	4,663,658
Кредиты и займы	19	(18,568,194)	(3,231,248)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(12,472)	-
Чистая подверженность		79,674,401	84,450,161

В течение периода применялись следующие курсы обмена иностранных валют:

	Средняя ставка	Обменный курс «спот» на отчетную дату	Средняя ставка	Обменный курс «спот» на отчетную дату
	2024 г.	31 декабря 2024 г.	2023 г.	31 декабря 2023 г.
в тенге				
1 доллар США	469.44	525.11	456.24	454.56

Анализ чувствительности

Обесценение курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря увеличило бы величину прибыли за период, за вычетом налогов, на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

	Прибыль или убыток	
тыс. тенге	Укрепление курса тенге	Ослабление курса тенге
31 декабря 2024 года		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	(12,747,904)	12,747,904
31 декабря 2023 года		
Курс тенге по отношению к доллару США (изменение на 20%)	(13,512,026)	13,512,026

Риск изменения процентных ставок

Изменения процентных ставок оказывают влияние, в основном, на прочие финансовые обязательства, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться риски изменения процентных ставок Компании между обязательствами с фиксированной и переменной процентными ставками. Однако при привлечении новых кредитов или займов, руководство решает вопрос о том, какая процентная ставка – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения на основе собственных профессиональных суждений.

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 17)	61,846,135	37,096,090
Денежные средства, ограниченные в использовании (Примечание 14)	6,138,237	4,663,658
Кредиты и займы (Примечание 19)	(18,568,194)	(3,231,248)
	49,416,178	38,528,500

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной процентной ставкой к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает какие-либо финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, либо для инструментов, имеющих в наличии для продажи. Поэтому какое-либо изменение ставок процента на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период или величину собственного капитала.

(е) Справедливая стоимость

Руководство Компании считает справедливой стоимостью финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость была определена для целей оценки и раскрытия на основе следующих способов.

Иерархия справедливой стоимости

Различают следующие уровни определения справедливой стоимости:

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки в отношении идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: в качестве исходных данных используются рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые по соответствующему активу или обязательству либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах);
- Уровень 3: исходные параметры, используемые по соответствующему активу или обязательству, не основаны на данных с наблюдаемых рынков (ненаблюдаемые исходные параметры).

Компания относит стоимость финансовых активов и обязательств, кроме финансовых активов, имеющих в наличии, для продажи к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости;

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет долю в размере 7.07 % в ТОО «Уранэнерго» (31 декабря 2023 года: 7.07%), справедливая стоимость которой равна нулю (31 декабря 2023 года: ноль). Данная инвестиция не котируется на фондовой бирже, и учитывается как инвестиция, оцениваемая по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В связи с низкой активностью на рынке акций, сравнение оценки с наблюдаемыми рыночными ценами не проводилось. Вместо этого Компания применяет модель, в которой некоторые исходные параметры являются ненаблюдаемыми. Как следствие, данная инвестиция отнесена к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

23 Условные активы и обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. 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, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Компания на постоянной основе покупает страховые полисы для уменьшения финансового риска вследствие повреждения имущества, общей ответственности, а также полисы, покрывающие работников от несчастных случаев и медицинских расходов.

(б) Налоговое обязательство

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

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

Дополнительно начисленный НДС

В 2023 году Министерство финансов Республики Казахстан (далее - «КГД МФ РК») при проведении камерального контроля выявил отклонения по сумме оборотов по реализации закиси-окиси урана (далее - «ЗОУ») на экспорт на территорию Российской Федерации («РФ») между данными Компании и данными, полученными КГД МФ РК в рамках взаимного обмена информацией по заявлениям о ввозе товаров и уплате косвенных налогов. Было определено, что сумма реализованного ЗОУ Компанией в адрес покупателя, резидента страны не входящей в ЕАЭС, была больше, чем сумма реализации ЗОУ покупателем Компании в адрес организации-резидента РФ. В связи с этим, КГД МФ РК доначислил сумму НДС на разницу между оборотом по НДС, отраженного в заявлении организации-резидента РФ, и оборотом на экспорт, отраженного в декларациях по НДС Компании. При этом, уведомление о результатах камерального контроля не было предоставлено Компании со стороны КГД МФ РК. Общая сумма доначисленного НДС за период с 4 квартала 2019 года по 4 квартал 2022 года составила 4,260 миллионов тенге, включая пеню. Компания не согласна с данным доначислением и обжаловала его в 2024 году. Несмотря на то что поданная исковое заявление Компании удовлетворена двумя инстанциями в пользу Компании, существует неопределенность в исходе данного дела. Компания полностью выплатила доначисленный налог в 2023 году в целях избежания дополнительной пени и признала данную сумму в составе прочих расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(в) Охрана окружающей среды

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

(г) Соблюдение рабочей программы

В соответствии с условиями Контрактов на недропользование, Компания обязана соблюдать определенные финансовые и нефинансовые обязательства, такие как взносы денежных средств на профессиональное обучение казахстанских специалистов и развитие социальной сферы региона, взносы денежных средств на специальный счет в целях выполнения своего обязательства по восстановлению участка в будущем, соблюдение годового объема добычи и т.д. В случае несоблюдения данных обязательств Компанией, Правительство Республики Казахстан в лице Министерства энергетики Республики Казахстан (далее – «Компетентный орган») может отозвать Контракт на недропользование.

Компания считает, что соблюдает вышеуказанные обязательства в рамках Контрактов на недропользование на отчетную дату.

24 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

АО «Ураниум Уан Груп» является контролирующим участником Компании, контролирующим акционером которой является Государственная корпорация по атомной энергии «Росатом» («Росатом»). Конечной контролирующей стороной Росатом является Правительство Российской Федерации.

Контролирующим акционером НАК КАП является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», которое в свою очередь контролируется Правительством Республики Казахстан. НАК КАП представляет финансовую отчетность, находящуюся в открытом доступе.

(б) Операции с участием связанных сторон

В течение периода Компания заключила ряд сделок со связанными сторонами:

	Продажи	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов	Продажи	Приобретение услуг	Покупки производственных и прочих активов
тыс. тенге	2024 г.	2024 г.	2024 г.	2023 г.	2023 г.	2023 г.
АО «Ураниум Уан Груп»	173,033,306	-	-	138,492,246	-	-
Uranium One Coöperatief U.A	17,823,050	-	-	10,208,341	-	-
НАК КАП	79,646,583	40,343	-	50,966,771	18,138	-
Компании под общим или совместным контролем участников	-	2,679,215	33,393,291	-	1,900,258	6,545,930

Балансы к оплате/получению на конец отчетного периода:

	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам	Дебиторская задолженность связанных сторон	Кредиторская задолженность связанным сторонам
тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.
АО «Ураниум Уан Групп»	77,433,889	-	58,089,817	-
НАК КАП	47,635,097	1,173	9,963,547	1,060
Компании под общим или совместным контролем участников	15	4,040,266	2,187	1,607,376

Дивиденды

	Сумма сделки за год, закончившийся 31 декабря	Остаток расчетов по состоянию на 31 декабря
тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Участники	(90,158,941)	(68,502,986)
	-	-

(в) Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждение директоров и прочих руководящих сотрудников в отчетном году составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 9):

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и премии	98,211	78,034
Налоги по заработной плате	7,828	5,996
	106,039	84,030

(г) Операции с органами государственной власти и Компаниями, контролируруемыми государством

Компания в ходе своей обычной деятельности осуществляет операции с органами государственной власти и Компаниями, контролируруемыми Республикой Казахстан и Российской Федерацией. Данные операции осуществлялись на условиях, сравнимых с условиями операций с прочими контрагентами.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, информация по операциям Компании с предприятиями, связанными с правительством, которые являются значительными по отдельности и значительными в совокупности, но не являются значительными по отдельности, представлена в Примечании 24 (б).

Помимо этого, 22 сентября 2022 года Компания заключила соглашение с Коммунальным государственным учреждением «Жасыл Аймак» по оказанию услуг по посадке насаждений саксаула и лиственных насаждений вокруг города Туркестан, стоимость которых определена в размере 1,390 миллионов тенге. В декабре 2023 года Компания произвела предоплату на сумму 417,196 тыс. тенге (Примечание 20).

25 События после отчетной даты

Погашение кредитов и займов

В январе 2025 года Компания погасила займы АО «Народный Банк Казахстана» в размере 10,022 тыс. долларов США (эквивалентно 5,189,784 тыс. тенге), в том числе основной долг на общую сумму 9,760 тыс. долларов США (эквивалентно 5,054,098 тыс. тенге) и вознаграждение на общую сумму 262 тыс. долларов США (эквивалентно 135,686 тыс. тенге).

Дополнительно начисленный НДС

В январе 2025 года от имени КГД МФ РК подана кассационная жалоба в Верховный суд Республики Казахстан.