

**Акционерное общество «Казахстанско-
Российско-Кыргызское совместное
предприятие с иностранными инвестициями
«ЗАРЕЧНОЕ»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10-41



«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

Акционерам Акционерного общества «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ» (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.

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

Акционерное общество «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие
с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ»

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Основные средства	14	5,157,280	2,679,821
Активы по разработке месторождения	15	15,311,806	15,383,860
Права на недропользование		1,655	2,159
Нематериальные активы		52,263	13,026
Денежные средства, ограниченные в использовании	19(б)	7,449,748	5,306,961
Прочие долгосрочные активы		763,463	461,675
Итого долгосрочных активов		28,736,215	23,847,502
Запасы	17	6,459,038	3,918,387
Краткосрочные авансы выданные		72,328	21,381
Налоги к возмещению		444,587	56
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	23,925,960	25,745,424
Денежные средства и их эквиваленты	19(а)	12,138,443	4,912,696
Проценты к получению по депозитам в банках		12,910	-
Итого краткосрочных активов		43,053,266	34,597,944
Итого активов		71,789,481	58,445,446
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	20	13,457,793	13,457,793
Нераспределенная прибыль		42,894,070	33,639,676
Итого собственного капитала		56,351,863	47,097,469
Обязательства			
Резервы	21	8,100,995	5,311,130
Отложенные налоговые обязательства	16	157,277	164,384
Итого долгосрочных обязательств		8,258,272	5,475,514
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22(а)	5,149,959	2,554,463
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	22(б)	1,132,575	2,350,922
Текущие налоговые обязательства по подходному налогу		299,480	256,985
Прочие начисленные обязательства	22(в)	597,332	710,093
Итого краткосрочных обязательств		7,179,346	5,872,463
Итого обязательств		15,437,618	11,347,977
Итого собственного капитала и обязательств		71,789,481	58,445,446

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



Нуржанов К. Е.

Генеральный директор

Пулатов А.

Заместитель генерального
директора по экономике и
финансам

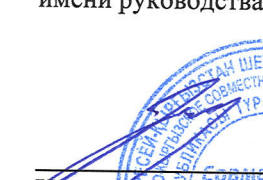
Мирзабаев С. К.

Главный бухгалтер

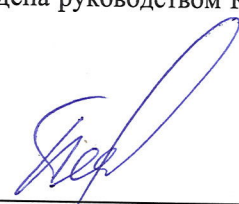
**Акционерное общество «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие
с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ»**
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

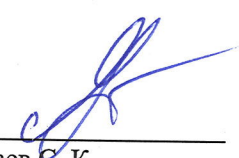
тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Выручка	7	61,338,106	54,796,230
Себестоимость реализации	8	(27,517,052)	(21,814,054)
Валовая прибыль		33,821,054	32,982,176
Расходы по реализации	9	(159,650)	(177,335)
Административные расходы	10	(939,389)	(777,349)
Прочие доходы		17,970	45,021
Прочие расходы		(759,416)	(502,354)
Результаты операционной деятельности		31,980,569	31,570,159
Финансовые доходы	12	5,277,903	226,747
Финансовые расходы	12	(716,025)	(690,668)
Чистые финансовые расходы		4,561,878	(463,921)
Прибыль до налогообложения		36,542,447	31,106,238
Расход по подоходному налогу	13	(7,540,285)	(6,421,528)
Прибыль и общий совокупный доход за год		29,002,162	24,684,710

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


Нуржанов К. Е.
Генеральный директор




Пулатов А.
Заместитель генерального
директора по экономике и
финансам


Мирзабаев С. К.
Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10 - 41, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

*Акционерное общество «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие
с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ»
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года*

тыс. тенге	Примечание	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
На 1 января 2023 года		13,457,793	24,106,332	37,564,125
Общий совокупный доход				
Прибыль за год		-	24,684,710	24,684,710
Общий совокупный доход за год		-	24,684,710	24,684,710
Операции с собственниками Компании				
Выплата дивидендов	20(б)	-	(15,151,366)	(15,151,366)
На 31 декабря 2023 года		13,457,793	33,639,676	47,097,469
На 1 января 2024 года		13,457,793	33,639,676	47,097,469
Общий совокупный доход				
Прибыль за год		-	29,002,162	29,002,162
Общий совокупный доход за год		-	29,002,162	29,002,162
Операции с собственниками Компании				
Выплата дивидендов	20(б)	-	(19,747,768)	(19,747,768)
На 31 декабря 2024 года		13,457,793	42,894,070	56,351,863

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


Нуржанов К. Е.
Генеральный директор


Пулатов А.
Заместитель генерального
директора по экономике и
финансам


Мирзабаев С. К.
Главный бухгалтер

**Акционерное общество «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие
с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ»**

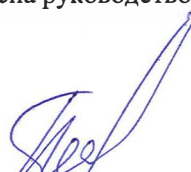
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от покупателей		68,259,500	46,257,787
Выплаты поставщикам		(15,979,241)	(9,585,943)
Выплаты работникам		(2,882,870)	(2,447,139)
Прочие поступления*		5,397,090	255,366
Платежи в бюджет*		(11,467,876)	(4,726,388)
Прочие выбытия		(1,983,521)	(1,341,459)
Денежные средства от операционной деятельности		41,343,082	28,412,224
Подходный налог уплаченный		(7,504,898)	(6,160,415)
Чистый поток денежных средств от операционной деятельности		33,838,184	22,251,809
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Перевод на специальный банковский счет и депозит		(1,361,808)	(3,027,338)
Приобретение основных средств		(258,658)	(195,103)
Приобретение нематериальных активов		(6,580)	(7,838)
Приобретение активов по разработке месторождения		(7,322,631)	(5,983,247)
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8,949,677)	(9,213,526)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Платежи по обязательствам по финансовой аренде		-	(33,600)
Выплата дивидендов	20(6)	(19,746,547)	(15,146,152)
Чистый поток денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(19,746,547)	(15,179,752)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		5,141,960	(2,141,469)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (за вычетом резерва под обесценение)		4,912,696	7,146,538
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		2,083,787	(92,373)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (за вычетом резерва под обесценение)	19	12,138,443	4,912,696

*В 2024 году Частная Компания SNURDC Astana Mining Company Limited назначила Компанию исполнителем обязательств по перечислению в бюджет корпоративного подоходного налога в сумме 4,271,126 тыс. тенге.

Финансовая отчетность была утверждена руководством Компании 31 января 2025 года и от имени руководства подписали:


Нуржанов К. Е.
Генеральный директор


Пулатов А.
Заместитель генерального
директора по экономике и
финансам


Мирзабаев С. К.
Главный бухгалтер

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Акционерного общества «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ» (далее – «Компания») 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.

(б) Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ» является акционерным обществом согласно определению Гражданского Кодекса Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована 26 декабря 2001 года в селе Шаульдер Южно-Казахстанской области Республики Казахстан. До 27 декабря 2010 года акционерами Компании являлись АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее - АО «НАК «Казатомпром») – 49.67%, ОАО «Урановая Горнорудная Компания» – 49.67% и АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат» – 0.66%.

27 декабря 2010 года компания Uranium One Holland B.V. выкупила 356,531 акцию (49.67%) у ОАО «Урановая Горнорудная Компания». На 31 декабря 2010 года акционерами Компании являлись АО «НАК «Казатомпром» - 49.67% (предприятие, зарегистрированное в Республике Казахстан), Uranium One Holland B.V. - 49.67% (предприятие, зарегистрированное в Нидерландах) и АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат» – 0.66%. В июне – июле 2014 года было осуществлено размещение 2,351,676 простых акций на сумму 12,739,993 тыс. тенге.

2 февраля 2022 года «Uranium One Holland B.V.» совершила сделку по отчуждению 49.98% пакета акций Компании в пользу АО «Ураниум Уан Груп» (общество, зарегистрированное в Российской Федерации).

17 декабря 2024 года Частная Компания SNURDC Astana Mining Company Limited (далее - SNURDC Astana Mining Company Limited), конечным бенефициаром которой является Правительство Китайской Народной Республики через компанию State Power Investment Corporation Limited (предприятие, зарегистрированное в Китайской Народной Республике), выкупила 1,253,472 акций (49.98%) у АО «Ураниум Уан Груп».

На основании решения Жайылского районного суда Чуйской области от 9 ноября 2022 года и определением Чуйского областного суда от 8 июня 2023 года, вступившего в законную силу, АО «Карабалтинский горнорудный комбинат» признано банкротом. По состоянию на 31 декабря 2024 года решения относительно доли участника банкрота в уставном капитале принято не было.

По состоянию на 31 декабря 2024 года доли акционеров в уставном капитале Компании составили: АО «НАК «Казатомпром» - 49.98%, SNURDC Astana Mining Company Limited – 49.98% и АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат» - 0.04% (31 декабря 2023 года: АО «НАК «Казатомпром» - 49.98%, АО «Ураниум Уан Груп» - 49.98% и АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат» - 0.04%).

Компания является контрактной стороной соглашения на недропользование с Республикой Казахстан № 996 от 23 сентября 2002 года, действующего до 31 декабря 2028 года (далее – «Контракт»). Основной деятельностью Компании является разведка, освоение, добыча и реализация урана на месторождении «Заречное», расположенном в Отрарском районе, Туркестанской области Республики Казахстан.

Компания реализовала в 2024 году урановую продукцию АО «Ураниум Уан Груп», (Компания, действующая по законодательству Российской Федерации (РФ)) и АО «НАК «Казатомпром», которые являются связанными сторонами Компании.

Компания осуществляет коммерческую добычу урановой продукции на месторождении «Заречное» с 4 мая 2007 года. Плановая ежегодная производительность составляет 1,000 тонн. Фактическая производительность в 2024 году составила 623 тонн (в 2023 году: 722 тонн).

Зарегистрированный адрес Компании: 160712, Республика Казахстан, Туркестанская область, Отырарский район, Тимурский сельский округ, ул. Бауржан Момышулы, дом 51.

По состоянию на 31 декабря 2024 года численность работников Компании составила 390 человек (31 декабря 2023 года: 361 человек).

2 Основы учета

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

- Примечание 14 – Основные средства;
- Примечание 15 – Активы по разработке месторождения;
- Примечание 21 – Резерв по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождениях.

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 могут повлиять на оценку сроков использования основных средств и активов по разработке месторождения:

- изменение в доказанных и прогнозных запасах руды;
- возможность продления срока лицензии на сопряженных участках;
- существенное, с течением времени, изменение качества минеральных запасов;
- изменения в фактических товарных ценах и предполагаемых товарных ценах, которые влияют на оценку промышленных запасов;
- непредвиденные операционные вопросы непосредственно на месторождении; и
- изменения в собственном капитале, эксплуатационной добыче, затратах на переработку и регенерацию, ставках дисконтирования и курсах обмена валют могут отрицательно отразиться на экономической рентабельности запасов руды.

Любые из этих изменений могут оказывать влияние на будущую амортизацию и балансовую стоимость капитализированных затрат. Руководство периодически проверяет приемлемость применяемых сроков полезного использования активов. Анализ проводится на основе текущего состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого активы продолжат генерировать экономические выгоды Компании.

(ii) Запасы руды

Запасы руды являются существенным фактором в операциях Компании. Все оценки запасов предполагают определенную степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежной геологической и инжиниринговой информации, имеющейся на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки анализируются и корректируются каждый год. Оценки могут проверяться вследствие изменений в производительности или изменений в стратегии разработки месторождения.

В целях расчета амортизации производственным методом, Компания использует утвержденные запасы.

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.

(i) 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.

(ii) 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 База для оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости.

6 Существенные положения учетной политики

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

(a) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую 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 процента с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

(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.

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.

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, 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 в составе прибыли и убытка

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.

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.

(в) Акционерный капитал

Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются в категорию собственного капитала. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость 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 перемещение 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 части стоимости этого оборудования.

Когда объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Прибыль или убыток от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке прочих доходов/прочих расходов 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 вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация исчисляется от амортизируемой величины, которая представляет собой фактическую стоимость актива за вычетом оценочной стоимости актива при выбытии.

Амортизация основных средств, используемых при добыче урана и его первичной переработке, признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, используя производственный метод на основе доказанных (утвержденных) запасов с момента начала добычи урана, в отношении основных средств, для которых данный метод амортизации является наилучшим отражением срока полезного использования. Амортизация прочих основных средств признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по прямолинейному методу в течение оценочных сроков полезного использования каждой части основного средства. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования прочих основных средств, амортизируемых по прямолинейному методу, в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • здания и сооружения | до 20 лет; |
| • машины и оборудование | до 15 лет; |
| • транспортные средства | до 9 лет; |
| • прочие активы | до 13 лет. |

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

(д) Активы по разработке месторождения

(i) Стоимость приобретения

Активы по разработке месторождения оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

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.

Активы по разработке месторождения включают затраты на бурение откачных и закачных скважин, затраты на установку оборудования по добыче и предварительной переработке урана, затраты на закисление, стоимость ионообменной смолы и прочие накладные расходы, связанные с этими затратами. Эти затраты включают стоимость материалов и услуги сторонних организаций.

(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.

Материальные активы по разработке месторождения амортизируются с использованием производственного метода, исходя из текущей добычи и объема запасов, готовых к извлечению.

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.

(е) Запасы

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

(ж) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Взносы по пенсионным обязательствам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в накопительные пенсионные фонды работников. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и переводятся в пенсионные фонды.

(з) 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 потребуется отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. В случае существенности влияния временного фактора 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.

Резерв по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождении

Добыча полезных ископаемых, осуществляемая Компанией, подпадает под различные законы и нормативные акты, регулирующие вопросы защиты окружающей среды. Компания оценивает резерв по обязательству на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождении, на основании понимания руководством действующих правовых требований и в соответствии с условиями Контракта. Резерв формируется на основе чистой приведенной стоимости затрат по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождении 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.

Затраты, связанные с восстановлением, капитализируются как часть активов по разработке месторождения. Эта сумма впоследствии амортизируется и относится на расходы в части амортизации соответствующего актива.

Резерв по затратам на будущее восстановление оценивается на каждую отчетную дату и пересматривается с учетом изменений в оценках. Любое изменение текущей стоимости оцененных расходов отражается как корректировка резерва и актива, в случае превышения суммы актива - в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(и) Выручка

(i) Продажа товаров

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 30-60 дней.

Признание выручки

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 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.

(к) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам и нетто-величина дохода от изменения обменных курсов иностранных валют.

В состав финансовых расходов включаются процентные расходы по кредитам и займам, обязательствам по аренде, амортизация дисконта по резерву по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождении, а также нетто-величина расхода от изменения обменных курсов иностранных валют.

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) 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.

(м) 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).

7 Выручка

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Выручка от реализации урановой продукции	25	61,245,972	54,730,701
Выручка от реализации товаров		72,180	56,218
Прочая выручка		19,954	9,311
Выручка по договорам с покупателями		61,338,106	54,796,230

В 2024 году 50% (в 2023 году: 50%) реализованного Компанией урана было продано АО «Ураниум Уан Групп» (РФ) и 50% (в 2023 году: 50%) было реализовано АО «НАК Казатомпром» (Республика Казахстан). 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.

Компания может также иметь обязанность по хранению и/или транспортировке товара до указанного места после продажи товара, однако ввиду непродолжительности таких обязательств, а также ввиду незначительности расходов, связанных с такими обязательствами, Компания считает выручку по таким услугам незначительной и, соответственно, не выделяет отдельное обязательство к исполнению по таким договорам.

8 Себестоимость реализации

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Сырье и материалы	10,841,622	6,302,483
Амортизация активов по разработке месторождения	5,377,409	5,630,798
Налоги	4,112,272	3,598,203
Заработная плата работникам	2,925,933	2,576,385
Услуги по переработке химического концентрата природного урана	1,025,895	1,171,606
Амортизация основных средств и нематериальных активов	620,475	439,488
Амортизация актива по восстановлению участка и историческим затратам	452,669	470,926
Социальный налог и отчисления	413,140	336,212
Ремонт и техническое обслуживание	239,906	387,487
Питание	216,573	192,546
Начисление резерва по неиспользованным отпускам и премиям	166,399	86,861
Расходы на охрану	133,484	103,827
Транспортные расходы	50,237	41,643
Страхование	26,148	24,512
Амортизация ионообменной смолы	25,160	24,565
Технические услуги по поддержанию полигона	6,175	3,495
Расходы на аренду	2,989	-
Прочие	880,566	423,017
	27,517,052	21,814,054

9 Расходы по реализации

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	95,088	117,950
Заработная плата сотрудникам	29,585	26,939
Расходы на аренду	12,436	11,099
Обеспечение радиационной безопасности	4,264	6,088
Страхование грузов	3,505	2,866
Социальный налог и отчисления	3,213	2,785
Начисление резерва по неиспользованным отпускам и премиям	1,677	419
Прочие	9,882	9,189
	159,650	177,335

10 Административные расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Заработная плата сотрудникам	536,642	446,357
Консультационные, аудиторские и информационные услуги	125,023	95,428
Социальный налог и отчисления	60,226	45,028
Обучение работников	60,739	42,682
Расходы на аренду	33,600	-
Услуги по предоставлению персонала (Аутстаффинг)	31,070	-
Членские взносы	14,597	13,864
Амортизация основных средств и нематериальных активов	11,612	38,378
Услуги связи	10,882	9,701
Командировочные расходы	10,742	8,221
Начисление резерва по неиспользованным отпускам и премиям	9,933	12,936
Штрафы, пени и неустойки	9,230	17,002
Материалы	6,151	7,375
Благотворительная, спонсорская помощь	4,540	9,834
Страхование	2,005	664
Налоги	1,104	12,455
Канцелярские товары	1,713	1,610
Ремонт и техническое обслуживание	1,407	5,834
Услуги банка	623	792
Представительские расходы	405	167
Прочие	7,145	9,021
	939,389	777,349

Стоимость услуг по аудиту финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 36,763 тыс. тенге с учетом НДС (в 2023 году: 35,482 тыс. тенге). Услуги по содействию перевода на английский язык, форматированию и вычитки финансовой отчетности составила 493 тыс. тенге с учетом НДС (в 2023 году: 400 тыс. тенге).

11 Затраты на персонал

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Оплата труда персонала	3,305,472	2,764,255
Отчисления в пенсионный фонд	315,756	261,065
	3,621,228	3,025,320

Расходы на персонал были распределены следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Себестоимость произведенной продукции	2,925,933	2,552,024
Административные расходы	536,642	446,357
Незавершенное производство и готовая продукция	129,068	-
Расходы по реализации	29,585	26,939
	3,621,228	3,025,320

12 Чистые финансовые расходы

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Признанные в составе прибыли или убытка			
Процентный доход по банковским депозитам		765,905	226,747
Нетто-величина дохода от курсовой разницы при обмене иностранных валют		4,511,998	-
Финансовые доходы		5,277,903	226,747
Амортизация дисконта по резерву по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождении	21	(699,675)	(458,881)
Нетто-величина расхода от изменения обменных курсов иностранных валют		-	(214,111)
Нетто-величина расхода от курсовой разницы при обмене иностранных валют		-	(8,442)
Изменение в резерве под обесценение финансовых активов		(16,350)	(7,835)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде		-	(1,399)
Финансовые расходы		(716,025)	(690,668)
Чистые финансовые расходы, признанные в составе прибыли или убытка за год		4,561,878	(463,921)

13 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка для Компании в 2024 и 2023 годах составляет 20%, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний.

Руководство применяет определенные суждения, в отношении определения дохода от контрактной и внеконтрактной деятельности по контракту о недропользовании для целей налогообложения, а также для целей трансфертного ценообразования.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Текущий подоходный налог		
Текущий подоходный налог	(7,575,106)	(6,141,259)
Корректировки в отношении предшествующих лет	27,714	4,286
	(7,547,392)	(6,136,973)
Отложенный подоходный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	7,107	(284,555)
	7,107	(284,555)
Расход по подоходному налогу	(7,540,285)	(6,421,528)

Выверка относительно эффективной ставки налога:

	2024 г.		2023 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Прибыль до налогообложения	36,542,447	100	31,106,238	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(7,308,489)	(20)	(6,221,248)	(20)
Невычитаемые расходы	(259,510)	(0.71)	(204,566)	(0.66)
Корректировки в отношении предшествующих лет	27,714	-	4,286	0.01
	(7,540,285)	(20.71)	(6,421,528)	(20.65)

14 Основные средства

тыс. тенге								
<i>Стоимость</i>	<i>Земля</i>	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Имущество и оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Восстановление участка</i>	<i>Прочее</i>	<i>Незаверш. строительство</i>	<i>Всего</i>
На 1 января 2023 года	812	5,427,387	2,534,191	435,242	-	459,357	43,334	8,900,323
Поступления	-	-	-	-	591,721	-	288,655	880,376
Выбытия	-	(1,868)	(23,604)	-	-	(6,971)	-	(32,443)
Переводы или реклассификация	-	16,505	183,363	13,016	-	55,233	(268,117)	-
Перевод из активов по разработке месторождения	-	-	-	-	349,381	-	-	349,381
На 31 декабря 2023 года	812	5,442,024	2,693,950	448,258	941,102	507,619	63,872	10,097,637
На 1 января 2024 года	812	5,442,024	2,693,950	448,258	941,102	507,619	63,872	10,097,637
Поступления	-	-	-	-	2,331,427	-	818,727	3,150,154
Выбытия	-	-	(22,136)	-	-	(20,758)	-	(42,894)
Переводы или реклассификация	-	-	291,438	-	-	121,431	(412,869)	-
Перевод из активов по разработке месторождения	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	812	5,442,024	2,963,252	448,258	3,272,529	608,292	469,730	13,204,897
<i>Накопленный износ</i>								
На 1 января 2023 года	-	(4,303,612)	(2,126,495)	(292,836)	-	(297,635)	-	(7,020,578)
Начисленный износ	-	(234,507)	(109,916)	(30,071)	-	(55,173)	-	(429,667)
Выбытия	-	1,854	23,604	-	-	6,971	-	32,429
На 31 декабря 2023 года	-	(4,536,265)	(2,212,807)	(322,907)	-	(345,837)	-	(7,417,816)
На 1 января 2024 года	-	(4,536,265)	(2,212,807)	(322,907)	-	(345,837)	-	(7,417,816)
Начисленный износ	-	(214,002)	(149,368)	(30,321)	(219,671)	(59,333)	-	(672,695)
Выбытия	-	-	22,136	-	-	20,758	-	42,894
На 31 декабря 2024 года	812	(4,750,267)	(2,340,039)	(353,228)	(219,671)	(384,412)	-	(8,047,617)
<i>Балансовая стоимость</i>								
На 1 января 2023 года	812	1,123,775	407,696	142,406	-	161,722	43,334	1,879,745
На 31 декабря 2023 года	812	905,759	481,143	125,351	941,102	161,782	63,872	2,679,821
На 31 декабря 2024 года	812	691,757	623,213	95,030	3,052,858	223,880	469,730	5,157,280

По состоянию на 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью изношенных, но находящихся в использовании, основных средств составила 947,279 тыс. тенге (в 2023 году: 699,694 тыс. тенге).

Расходы по износу в размере 663,111 тыс. тенге были отражены в составе себестоимости произведенной продукции (в 2023 году: 420,509 тыс. тенге), в размере 9,584 тыс. тенге в составе административных расходов (в 2023 году: 9,158 тыс. тенге).

15 Активы по разработке месторождения

тыс. тенге	Бурение откачных скважин	Бурение закачных скважин	Материалы на обвязку	Закисление	Затраты по разработке	Восстанов- ление участка	Ионно- обменная смола	Итого
Стоимость								
На 1 января 2023 года	11,022,053	21,623,578	6,524,083	8,222,611	7,820,857	3,143,223	1,351,290	59,707,695
Поступления	1,209,256	1,970,020	1,148,811	1,930,174	234,963	287,533	52,886	6,833,643
Перевод в Основные средства	-	-	-	-	-	(349,381)	-	(349,381)
На 31 декабря 2023 года	12,231,309	23,593,598	7,672,894	10,152,785	8,055,820	3,081,375	1,404,176	66,191,957
Поступления	1,078,531	2,989,453	914,539	1,194,573	335,321	(241,237)	-	6,271,180
На 31 декабря 2024 года	13,309,840	26,583,051	8,587,433	11,347,358	8,391,141	2,840,138	1,404,176	72,463,137
Накопленный износ								
На 1 января 2023 года	(9,249,173)	(18,199,663)	(5,226,324)	(6,513,739)	(4,735,633)	(638,251)	(483,830)	(45,046,613)
Начисленный износ	(939,509)	(1,740,930)	(712,094)	(1,089,199)	(723,049)	(533,233)	(23,470)	(5,761,484)
На 31 декабря 2023 года	(10,188,682)	(19,940,593)	(5,938,418)	(7,602,938)	(5,458,682)	(1,171,484)	(507,300)	(50,808,097)
Начисленный износ	(993,492)	(2,034,208)	(843,847)	(1,289,165)	(711,099)	(445,808)	(25,615)	(6,343,234)
На 31 декабря 2024 года	(11,182,174)	(21,974,801)	(6,782,265)	(8,892,103)	(6,169,781)	(1,617,292)	(532,915)	(57,151,331)
Балансовая стоимость								
На 1 января 2023 года	1,772,880	3,423,915	1,297,759	1,708,872	3,085,224	2,504,972	867,460	14,661,082
На 31 декабря 2023 года	2,042,627	3,653,005	1,734,476	2,549,847	2,597,138	1,909,891	896,876	15,383,860
На 31 декабря 2024 года	2,127,666	4,608,250	1,805,168	2,455,255	2,221,360	1,222,846	871,261	15,311,806

Амортизационные начисления были отражены в составе себестоимости произведенной продукции в сумме 6,343,234 тыс. тенге (2023 год: 5,761,484 тыс. тенге).

16 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	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.
Основные средства	-	-	(504,832)	(106,340)	(504,832)	(106,340)
Нематериальные активы	-	1,040	(541)	-	(541)	1,040
Активы по разработке месторождения	-	-	(279,333)	(45,350)	(279,333)	(45,350)
Актив на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана не месторождении	-	-	-	(381,978)	-	(381,978)
Запасы	5,905	2,604	-	-	5,905	2,604
Начисленные расходы по отпускам и бонусу	118,152	96,178	-	-	118,152	96,178
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	195,214	219,195	-	-	195,214	219,195
Резервы	302,253	46,674	-	-	302,253	46,674
Прочие	5,905	3,592	-	-	5,905	3,592
Налоговые активы/ (обязательства)	627,429	369,283	(784,706)	(533,668)	(157,277)	(164,384)

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	1 января 2024 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 г.
Основные средства	(106,340)	(398,492)	(504,832)
Нематериальные активы	1,040	(1,581)	(541)
Активы по разработке месторождения	(45,350)	(233,983)	(279,333)
Актив на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана не месторождении	(381,977)	381,977	-
Запасы	2,604	3,301	5,905
Начисленные расходы по отпускам и бонусу	96,178	21,974	118,152
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	219,195	(23,981)	195,214
Резервы	46,674	255,579	302,253
Прочие	3,592	2,313	5,905
	(164,384)	7,107	(157,277)

*Акционерное общество «Казахстанско-Российско-Кыргызское совместное предприятие
с иностранными инвестициями «ЗАРЕЧНОЕ»*

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	1 января 2023 г.	Признано в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Основные средства	61,260	(167,600)	(106,340)
Право пользования активом	(5,677)	5,677	-
Нематериальные активы	1,315	(275)	1,040
Активы по разработке месторождения	(75,014)	29,664	(45,350)
Актив на ликвидацию последствий деятельности разведки и добычи урана не месторождении	(501,594)	119,617	(381,977)
Запасы	1,548	1,056	2,604
Начисленные расходы по отпускам и бонусу	81,883	14,295	96,178
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	211,202	7,993	219,195
Резервы	335,007	(288,333)	46,674
Прочие	10,241	(6,649)	3,592
	120,171	(284,555)	(164,384)

17 Запасы

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Незавершенное производство	4,493,384	2,422,469
Сырье	821,535	394,141
Готовая продукция	789,170	748,888
Расходные материалы	145,056	201,909
Топливо	129,390	48,921
Запасные части	72,320	91,289
Строительные материалы	8,183	10,770
	6,459,038	3,918,387

18 Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		13,095,456	-
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	25	10,716,887	25,634,152
Расходы будущих периодов		67,181	59,018
Текущая часть займов сотрудникам		56,970	59,508
		23,936,494	25,752,678
Минус: резерв под обесценение		(10,534)	(7,254)
		23,925,960	25,745,424

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 23.

19 Денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании

(а) Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на банковских счетах	12,139,633	4,913,193
Минус: резерв под обесценение	(1,190)	(497)
	12,138,443	4,912,696

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 23.

(б) Денежные средства, ограниченные в использовании

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Ликвидационный фонд	7,475,503	5,277,059
Проценты к получению	-	43,281
Всего ликвидационного фонда	7,475,503	5,320,340
Минус: резерв под обесценение	(25,755)	(13,379)
	7,449,748	5,306,961

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имела денежные средства, ограниченные в использовании, на депозитных банковских счетах для финансового обеспечения выполнения программы ликвидации последствий деятельности на месторождении «Заречное» (Примечание 21). В течение 2024 года Компания внесла дополнительные средства на указанные счета по решению акционеров Компании.

20 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

	Обыкновенные акции	Обыкновенные акции
тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В обращении на начало года	2,507,978	2,507,978
В обращении на конец года, полностью оплаченные	2,507,978	2,507,978
Номинальная стоимость (тенге)	5,366	5,366

	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
Акционер	Доля, %	тыс. тенге	Доля, %	тыс. тенге
АО «НАК «Казатомпром»	49.98	6,726,578	49.98	6,726,578
SNURDC Astana Mining Company Limited	49.98	6,726,578	-	-
АО «Ураниум Уан Груп»	-	-	49.98	6,726,578
АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат»	0.04	4,637	0.04	4,637
	100	13,457,793	100	13,457,793

Все акции имеют одинаковую очередность при распределении остаточной стоимости чистых активов при ликвидации Компании.

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Доля участника АО «Карабалтинский горнорудный комбинат», официально признанного банкротом, составляет 0.04% от общего объема акций Компании. По состоянию на отчетную дату решения относительно доли участника банкрота в уставном капитале Компании принято не было (Примечание 1).

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2024 года доступные для распределения резервы Компании составили 42,559,467 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 33,639,676 тыс. тенге). В течение 2024 года Компания объявила дивиденды в размере 19,747,768 тыс. тенге и выплатила 19,746,547 тыс. тенге за вычетом подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты, в размере 1,221 тыс. тенге (в 2023 году Компания объявила дивиденды в размере 15,151,366 тыс. тенге и выплатила 14,014,545 тыс. тенге за вычетом подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты, в размере 1,136,821 тыс. тенге).

21 Резервы

тыс. тенге	Примечание	
На 1 января 2023 года		3,972,995
Изменения в оценках	15	879,254
Амортизация дисконта	12	458,881
На 31 декабря 2023 года		5,311,130
Изменения в оценках	14, 15	2,090,190
Амортизация дисконта	12	699,675
На 31 декабря 2024 года		8,100,995

В соответствии с Контрактом, у Компании есть обязательства по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на контрактной территории, которые включают в себя ликвидационные работы на объектах месторождения (ликвидация скважин, технологических трубопроводов, зданий и сооружений, дезактивация и захоронение низкорadioактивных 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 программы ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана (далее – «программа»). Программа была рассчитана на основании более детальной методологии по оценке объемов и стоимости будущих работ/затрат по ликвидации. Полагается, что большая часть затрат будет понесена в конце ожидаемого срока извлечения запасов урана, который заканчивается в 2028 году. Текущая программа была обновлена с учетом изменений в оценках на 31 декабря 2023 года. Общая сумма недисконтированных затрат по данному программе по состоянию на 31 декабря 2023 года составила 6,522,149 тыс. тенге (без НДС).

Ниже представлены основные допущения и обстоятельства, которые оказали значительное влияние на изменения в оценках в 2023 году:

- Общая сумма затрат на ликвидацию увеличилась вследствие обновления цен, на основании программного обеспечения «АВС», которое содержит справочник сметных норм и единичных расценок на строительные, ремонтно-строительные и демонтажные и прочие работы в Казахстане. В 2023 году цена демонтажа одного технологического блока составляла 6,541 тыс. тенге (в 2022 году: 3,166 тыс. тенге), стоимость ликвидации одной закачной и одной откачной скважин составляла 327,043 тыс. тенге (в 2022 году: 248 тыс. тенге).
- Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы для расчета приведенной стоимости обязательства по ставке дисконтирования 13,17% (в 2022 году: 11,55%), долгосрочный уровень инфляции был определен на уровне 6,18% (в 2022 году: 5,99%).

В течение 2024 года ТОО «Институт Высоких Технологий» разработал проект ликвидации последствий добычи урана. Ликвидация последствий операций по добыче проводится в соответствии с проектом ликвидации, разработанным на основе плана ликвидации. 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. Это детализированный документ, который описывает конкретные технологии и порядок ликвидации, с учетом всех нормативных и проектных требований. 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. Несмотря на то, что проект не прошел государственную экспертизу, как это предусмотрено законодательством Республики Казахстан, Компания использовала данные указанного проекта для расчета резерва под обязательства по ликвидации, т.к. Компания провела внутреннюю проверку проекта и пришла к выводу, что представленные данные адекватно отражают полную стоимость предстоящих работ по ликвидации. Общая сумма недисконтированных затрат по данному проекту по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 11,473,329 тыс. тенге (без НДС).

Основным фактором увеличения затрат по сравнению с предыдущим периодом является статья расходов на ликвидацию зданий и сооружений, номинальная стоимость которой на 31 декабря 2024 года составила 4,076,896 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года по программе ликвидации: 838,152 тыс. тенге).

Ниже представлены прочие допущения и обстоятельства, которые оказали значительное влияние на изменения в оценках 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. Номинальная стоимость вывоза и захоронения низкорadioактивных отходов по текущей программе составляет 1,034,614 тыс. тенге (без НДС).
- Несмотря на то, что срок действия Контракта заканчивается в 2028 году, Компания полагает, что обязательства по ликвидации последствий деятельности добычи урана на данном участке будут исполняться по окончании извлечения всех подтвержденных запасов к 2032 году, так как Кодекс «О Недрах и недропользовании» РК не допускает ликвидацию отработанных земель, по которым еще остаются неизвлеченные запасы урана.

- Будущие ожидаемые потоки денежных средств были дисконтированы для расчета приведенной стоимости обязательства по ставке дисконтирования 12.28% (в 2023 году: 13.17%), долгосрочный уровень инфляции был определен на уровне 6.47% (в 2023 году: 6.18%).

В дополнение, изменения в оценке происходят вследствие пересчета стоимости ликвидации объектов полигона на ежегодной основе с учетом актуализированных данных на отчетную дату по количеству пробуренных скважин, сооруженных пескоотстойников и прочих объектов, подлежащих в дальнейшем ликвидации.

Компания также обязана вносить денежные средства на долгосрочный депозит в банке для финансирования будущей деятельности по ликвидации последствий деятельности разведки и добычи урана на месторождении, в соответствии с требованиями Контракта (Примечание 19).

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 затрат, 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.

22 Торговая и прочая кредиторская задолженность

(а) Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам за товары и услуги	25	2,265,227	113,282
Кредиторская задолженность за долгосрочные активы		888,581	781,749
Торговая кредиторская задолженность за товары и услуги		801,357	1,174,364
Кредиторская задолженность связанным сторонам за долгосрочные активы	25	450,927	83,887
Задолженность по оплате труда		152,019	119,167
Прочая кредиторская задолженность		591,848	282,014
		5,149,959	2,554,463

(б) Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	949,583	1,063,813
Налог на добавленную стоимость	-	1,120,322
Социальный налог	25,166	21,570
Прочие налоги	157,826	145,217
	1,132,575	2,350,922

(в) Прочие начисленные обязательства

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резерв на выплату отпусков	590,761	480,892
Резерв на штрафы не по налогам	6,571	229,201
	597,332	710,093

Информация о подверженности Компании риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 23.

23 Справедливая стоимость и управление рисками

(a) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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 финансовые активы и обязательства к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Руководство Компании считает справедливой стоимостью финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

(б) Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

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

(i) Основные принципы управления рисками

Совет директоров несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы.

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 и денежных средств. Учетная политика Компании в отношении финансовых инструментов раскрыта в Примечании 6(б). 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.

(ii) 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 дебиторской задолженностью покупателей.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

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	Примечание	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	23,801,809	25,626,898
Денежные средства и их эквиваленты	19(а)	12,138,443	4,912,696
Денежные средства, ограниченные в использовании	19(б)	7,449,748	5,306,961
Текущая часть займов сотрудникам	18	56,970	59,508
		43,446,970	35,906,063

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Весь доход Компании приходится на продажи двум покупателям. Подробная информация о концентрации выручки представлена в Примечании 7.

Максимальный уровень кредитного риска применительно к торговой дебиторской задолженности в разрезе географических регионов был по состоянию на отчетную дату следующим:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Республика Казахстан	10,716,887	13,315,684
Российская Федерация	13,095,456	12,318,468
	23,812,343	25,634,152
Резерв под обесценение	(10,534)	(7,254)
	23,801,809	25,626,898

100% покупателей являются акционерами и клиентами Компании на протяжении более десяти лет, 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:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Текущая (не просроченная)	23,812,343	(10,534)	25,634,152	(7,254)

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.
тыс. тенге	Не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные	Не являющиеся кредитно- обесценен- ными	Кредитно- обесцененные
Внешний рейтинг Moody's Baa2 или Standard & Poor's BBB	10,716,887	-	13,315,684	-
Без рейтинга	13,095,456	-	12,318,468	-
Итого валовая балансовая стоимость	23,812,343	-	25,634,152	-
Резерв под ожидаемый убыток от обесценения	(10,534)	-	(7,254)	-
	23,801,809	-	25,626,898	-

Оценка ожидаемых кредитных убытков для предприятий

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

В приведенной выше таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности предприятий по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись денежные средства, ограниченные в использовании, на общую сумму 7,475,503 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 5,277,059 тыс. тенге), размещенные в банке, имеющем рейтинг BBV- (2023 год: BB+) по данным рейтингового агентства Standard & Poor's (Примечание 19 (б)).

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.

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 12,139,633 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 4,913,193 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от BB- до BB+ по данным рейтингового агентства Standard & Poor's (Примечание 19 (а)).

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.

(iii) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут обстоятельства, вследствие которых Компания не сможет выполнить финансовые обязательства. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, включающие расчетные суммы процентных платежей и исключаяющие влияние соглашений о зачете. 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	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>					
Торговая кредиторская задолженность	4,406,092	4,406,092	4,406,092	-	-
	4,406,092	4,406,092	4,406,092	-	-

тыс. тенге 31 декабря 2023 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года
<i>Непроизводные финансовые обязательства</i>					
Торговая кредиторская задолженность	2,153,282	2,153,282	2,153,282	-	-
	2,153,282	2,153,282	2,153,282	-	-

(iv) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль 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.

Риск связанный с товарными ценами

Риск, связанный с изменениями товарных цен, представляет собой риск того, что на текущую или будущую прибыль Компании окажут негативное влияние изменения в рыночных ценах на готовую продукцию Компании.

Несмотря на то, что вероятность риска снижения цен на уран достаточно высока, Компания осуществляет работу по управлению данным риском и снижению степени его влияния на свою деятельность. В частности, проводятся следующие предупредительные мероприятия:

1. Проведение анализа и мониторинга мирового рынка цен на урановую продукцию (на еженедельной основе проводится обзор рынка урана, мониторинг состояния уранового рынка в форме дайджестов, получаемых от участников Компании).
2. Формирование бюджета Компании с учетом прогнозируемой рыночной цены на урановую продукцию.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

Подверженность валютному риску

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

	Выражены в долл. США	Выражены в долл. США
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
тыс. тенге		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,716,887	12,318,468
Денежные средства и их эквиваленты	2,903,651	1,681,820
Денежные средства, ограниченные в использовании	7,475,503	5,277,059
Нетто-величина риска	21,096,041	19,277,347

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2024 г.	2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
в тенге	469.44	456.31	525.11	454.56

Анализ чувствительности

Укрепление (ослабление) курса тенге, как показано ниже, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря увеличило (уменьшило) бы величину собственного капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы. Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривала как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода.

Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки процента, остаются неизменными. Показатели 2023 года анализировались на основе тех же принципов.

	Прибыль или убыток	
	Укрепление тенге	Ослабление тенге
тыс. тенге		
31 декабря 2024 года		
Долл. США (20% изменение)	(3,375,367)	3,375,367
31 декабря 2023 года		
Долл. США (20% изменение)	(3,084,375)	3,084,375

Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного контролирования дохода и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

24 Условные и договорные 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 Казахстане. 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.

В соответствии с контрактами на недропользование Компания обязана предоставить своим работникам медицинское страхование, страхование от несчастных случаев в течение периода добычи и страхование от профессиональных заболеваний.

Компания считает, что имеет эффективную политику страхования в отношении социальной ответственности по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Компанией осуществляется страхование имущества по балансовой стоимости, страхование работников от несчастных случаев при исполнении им трудовых (служебных) обязанностей, медицинское страхование в ведущих страховых Компаниях Казахстана.

(б) Налоговые риски

Условные налоговые обязательства в Казахстане

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. 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.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(в) Контрактные обязательства

В соответствии с условиями Контракта 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») обязывает выплатить неустойки и (или) устранить нарушения в установленный срок. При более двух нарушениях обязательств Компетентный орган может отозвать Контракт на недропользование.

Компания согласовала и подписала дополнение по продлению Контракта и рабочей программы до 2028 года согласно утвержденным запасам.

В соответствии с ежегодной рабочей программой, утвержденной Министерством индустрии и новых технологий, в 2024 году Компания должна была достигнуть объема добычи в 776 тонн (2023 год: 776 тонн). Фактический объем добычи Компании в 2024 году составил 623 тонн (2023 год: 722 тонн). В соответствии с законом «О недрах и недропользовании» допускаются отклонения по объему добычи в пределах двадцати процентов в физическом выражении от утвержденных проектных показателей. Руководство Компании считает, что текущий фактический объем добычи не является невыполнением рабочей программы и не окажет существенного влияния на деятельность Компании.

В течение 2023 года Компания не выполнила в полной мере свои обязательства по местному содержанию в товарах, работах и услугах и по ежегодным затратам на финансирование научно-исследовательских, научно-технических и (или) опытно-конструкторских работ. В соответствии с контрактами на недропользование Компания несет ответственность в виде уплаты неустойки за ненадлежащее исполнение принятых им обязательств в размере 10% от суммы не исполненных на отчетный период обязательств, также обязуется выплатить в полной мере текущие обязательства в будущем периоде. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания начислила резерв по невыполненным обязательствам и неустойке на общую сумму 229,201 тыс. тенге. В течение 2024 года Компания выплатила задолженность по затратам на финансирование научно-исследовательских, научно-технических и (или) опытно-конструкторских работ в сумме 91,208 тыс. тенге за 2023 год и выплатила штраф в размере 137,993 тыс. тенге по невыполнению обязательств по местному содержанию в товарах, работах и услугах за 2023 год.

Компания считает, что соблюдает все остальные обязательства в рамках Контракта на недропользование на отчетную дату.

(г) Вопросы по охране окружающей среды и экологические вопросы

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.

Деятельность Компании регулируется различными законодательными актами Республики Казахстан по охране окружающей среды.

25 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

По состоянию на 31 декабря 2024 года доли акционеров в уставном капитале Компании составили: АО «НАК «Казатомпром» - 49.98%, SNURDC Astana Mining Company Limited - 49.98% и АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат» - 0.04% (31 декабря 2023 года: АО «НАК «Казатомпром» - 49.98%, АО «Ураниум Уан Груп» - 49.98% и АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат» - 0.04%).

Конечным владельцем АО «НАК «Казатомпром» является Правительство Республики Казахстан.

SNURDC Astana Mining Company Limited является дочерней компанией SNURDC MIDDLE EAST MINING DMCC, зарегистрированной в Объединенных Арабских Эмиратах. Конечным владельцем SNURDC MIDDLE EAST MINING DMCC является Китайская Государственная компания по разработке урановых ресурсов (State Nuclear Uranium Resources Development Co., Ltd.).

В течение 2024 года Компания выплатила дивиденды в размере 9,869,813 тыс. тенге АО «НАК «Казатомпром», 9,869,813 тыс. тенге - SNURDC Astana Mining Company Limited и 6,920 - АО «Карабалтинский Горнорудный Комбинат».

(б) Операции, совершаемые с руководящими сотрудниками и членами их семей

Вознаграждения руководящим сотрудникам

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 11):

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и премии	98,049	74,615
Социальные отчисления	10,691	6,878
	108,740	81,493

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

(i) Выручка

	Примечание	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
тыс. тенге		2024 г.	2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Продажа товаров:					
Акционер – АО «НАК «Казатомпром»	18	30,043,997	27,808,984	10,716,887	13,315,684
Прочие		88,799	62,520	-	-
		30,132,796	54,793,221	10,716,887	13,315,684

До 17 декабря 2024 года АО «Ураниум Уан Груп» являлась одним из акционером Компании (Примечание 1(б)). В течение 2024 года выручка по продаже урановой продукции АО «Ураниум Уан Груп» составила 31,201,975 тыс. тенге (в 2023 году АО «Ураниум Уан Груп»: 26,921,717 тыс. тенге).

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 3-6 месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

(ii) Приобретения

	Примечание	Сумма сделки	Сумма сделки	Остаток по расчетам	Остаток по расчетам
тыс. тенге		2024 г.	2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Полученные услуги:					
Дочерние и ассоциированные предприятия акционеров Компании	22	13,538,748	2,719,239	2,716,154	197,169
		13,538,748	2,719,239	2,716,154	197,169

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение 1-2 месяцев после отчетной даты. Вся эта задолженность является необеспеченной.

В 2024 году Компания объявила и выплатила дивиденды акционерам в размере 19,747,768 тыс. тенге (в 2023 году: 15,151,366 тыс. тенге).

(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 государствами Республики Казахстан и Российской Федерации. 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 25 (в).