

«ҚАЗАТОМӨНЕРКӘСІП» ҰАК» АҚ

БАСШЫЛЫҚТЫҢ 2024 ЖЫЛҒЫ 31 ЖЕЛТОҚСАН АЯҚТАЛҒАН ЖЫЛ БОЙЫНША ШОҒЫРЛАНДЫРЫЛМАҒАН ҚАРЖЫЛЫҚ ЕСЕПТІЛІКТІ ДАЙЫНДАУ ЖӘНЕ БЕКІТУ ҮШІН ЖАУАПКЕРШІЛІК ТУРАЛЫ МӘЛІМДЕМЕСІ

Төменде берілген мәлімдеме тәуелсіз аудиторлардың және басшылықтың «Қазатомөнеркәсіп» Ұлттық Атом Компаниясы» АҚ («Компания») 2024 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл бойынша шоғырландырылмаған қаржылық есептілігі қатысты жауапкершілігін шектеу мақсатында жасалды.

Компания басшылығы 2024 жылғы 31 желтоқсандағы жағдай бойынша Компанияның шоғырландырылмаған қаржылық ахуалы, сонымен қатар оның қызметінің нәтижелері, көрсетілген күнге аяқталған жылдың ішіндегі ақша қаражатының қозғалысы және капиталдағы өзгерістер Халықаралық қаржылық есептілік стандартына (ХҚЕС) сәйкес шынайы көрсетілген Компанияның 2024 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл бойынша шоғырландырылмаған қаржылық есептілігіне дайындау үшін жауап береді.

Шоғырландырылмаған қаржылық есептілікті дайындау кезінде басшылық:

- есепке алу саясатының қағидаттарын дұрыс таңдау және қолдану;
- ақпаратты, соның ішінде есепке алу саясаты туралы ақпаратты осындай ақпараттың орындылығын, шынайылығын, салыстырмалылығын және түсініктілігін қамтамасыз ететін нышанда ұсыну;
- ХҚЕС талаптарын орындау пайдаланушылардың есептілікті, қандай да бір мәмілелердің, сонымен қатар өзге де оқиғалардың немесе шарттардың Компанияның Шоғырландырылмаған қаржылық ахуалына және қызметтің шоғырландырылмаған қаржылық нәтижелеріне ететін әсерін түсінуі үшін жеткіліксіз болған жағдайларда, қосымша ақпаратты ашып көрсету; және
- Компанияның келешек көз жетерлік уақыттарда қызметті жалғастыруға қабілеттілігін бағалау үшін жауапкершілікте болады.

Басшылық сонымен қатар келесі іс-шараларға жауапты:

- Компанияның барлық кәсіпорындарында тиімді және сенімді ішкі бақылау жүйесін өзірлеу, енгізу және қолдау;
- есепке алуды Компанияның мәмілелерін ашып көрсетуге және түсіндіруге, сонымен қатар Компанияның шоғырландырылмаған қаржылық ахуалы туралы жеткілікті түрде дәл ақпаратты кез келген күн бойынша ұсынуға және шоғырландырылмаған қаржылық есептіліктің ХҚЕС талаптарына сәйкестігін қамтамасыз етуге мүмкіндік беретін нышанда жүргізу;
- бухгалтерлік есепті Қазақстан Республикасының заңнамасына және бухгалтерлік есеп стандарттарына сәйкес жүргізу;
- Компания активтерінің сақталуын қамтамасыз ету бойынша барлық орынды ықтимал шараларды қабылдау; және
- қаржылық және өзге теріс пайдаланушылық фактілерін болдырмау және айқындау.

Компанияның 2024 жылғы 31 желтоқсанда аяқталған жыл бойынша шоғырландырылмаған қаржылық есептілігін басшылық 2025 жылғы 18 наурызда бекітті.



ТӨЛЕБАЕВ М.Д.
БАСҚАРМА ТОРАҒАСЫНЫҢ БІРІНШІ
ОРЫНБАСАРЫ, ЭКОНОМИКА ЖӘНЕ
ҚАРЖЫ ЖӨНІНДЕГІ БАС ДИРЕКТОР

ӘБДИМОЛДАЕВ Д.К.
ҚАРЖЫ БАҚЫЛАУШЫ

**АО «Национальная Атомная
Компания «Казатомпром»**

**Отдельная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и
аудиторский отчет независимого аудитора**

Содержание

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ОТДЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Отдельный отчет о финансовом положении	2-3
Отдельный отчет о движении денежных средств	4
Отдельный отчет об изменениях в капитале	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	АО «НАК «Казатомпром» и ее деятельность	6
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность	6
3	Основа подготовки финансовой отчетности	7
4	Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений	9
5	Расчеты и операции со связанными сторонами	10
6	Выручка	12
7	Себестоимость реализации	13
8	Расходы по реализации	14
9	Общие и административные расходы	14
10	Чистое восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) финансовых активов	14
11	Прочие доходы	15
12	Прочие расходы и чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	15
13	Оплата труда персонала	15
14	Финансовые доходы и расходы	16
15	Расходы по подоходному налогу	16
16	Нематериальные активы	19
17	Основные средства	20
18	Затраты по подготовке к производству	22
19	Права на недропользование	23
20	Разведочные и оценочные активы	24
21	Инвестиции в дочерние предприятия	25
22	Инвестиции в ассоциированные предприятия	26
23	Инвестиции в совместные предприятия	26
24	Дебиторская задолженность	27
25	Прочие финансовые активы	28
26	Прочие нефинансовые активы	30
27	Запасы	31
28	Денежные средства и их эквиваленты	32
29	Акционерный капитал	32
30	Кредиты и займы	33
31	Резервы	34
32	Кредиторская задолженность	35
33	Прочие обязательства	36
34	Условные и договорные обязательства	36
35	Управление финансовыми рисками	38
36	Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
37	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	46
38	Сегментная информация	46
39	Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции	48
40	События после окончания отчетного периода	48



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром»:

Наше мнение

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

Предмет аудита

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности Компании, которая включает:

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

Основание для выражения мнения

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

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

Независимость

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

Наша методология аудита

Краткий обзор

- Существенность
- Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом: 16,500 миллионов казахстанских тенге («тенге»), что составляет примерно 5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на прибыль от восстановления убытков от обесценения дебиторской задолженности и доход от переоценки и выбытия товарного займа.

- Ключевые вопросы аудита
- Выданная финансовая гарантия
-

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения об отдельной финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на отдельную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне отдельной финансовой отчетности Компании в целом 16,500 миллионов тенге

Как мы ее определили Примерно 5% от прибыли до налогообложения, скорректированной на прибыль от восстановления убытков от обесценения дебиторской задолженности и доход от переоценки и выбытия товарного займа.

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, так как, по нашему мнению, именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи финансовой отчетности для оценки результатов деятельности Группы, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы далее скорректировали прибыль до налогообложения на прибыль от восстановления убытков от обесценения дебиторской задолженности и доход от переоценки и выбытия товарного займа, являющимися значительными единичными статьями, которые рассматривались отдельно в ходе нашего аудита. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевой вопрос аудита**Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита****Выданная финансовая гарантия**

Примечания 21 и 34 к отдельной финансовой отчетности

В 2024 году дочерняя компания Компании – ТОО «KAP Logistics» и ТОО «Taiqonyr Qyshqyl Zauyty» заключили офтейк договор, согласно которому ТОО «Taiqonyr Qyshqyl Zauyty» является продавцом, а ТОО «KAP Logistics» – покупателем всей серной кислоты, произведенной ТОО «Taiqonyr Qyshqyl Zauyty» в период 2027–2043 гг. В целях обеспечения исполнения обязательств, между Компанией, ТОО «KAP Logistics» и ТОО «Taiqonyr Qyshqyl Zauyty» был заключен договор гарантии, согласно которому Компания гарантирует исполнение денежных обязательств ТОО «KAP Logistics» перед ТОО «Taiqonyr Qyshqyl Zauyty». На 31 декабря 2024 года сумма выданной финансовой гарантии, основанная на оценке руководства ее справедливой стоимости в отсутствии рыночных данных, составила 22,569 миллионов тенге. Мы сосредоточились на этой области, поскольку оценка гарантийного обязательства подразумевает присущую субъективность при применении соответствующего подхода к оценке. Финансовая гарантия также оказывает существенное влияние на отдельную финансовую отчетность.

Наш подход к аудиту:

- Мы изучили договор гарантии и других спутствующих документов, оценили корректность учета гарантии, включая принципы признания и классификации, на соответствие учетной политике Компании и стандартам бухгалтерского учета МСФО.
- Мы привлекли наших экспертов по оценке для оказания помощи в оценке методологии и суждений, использованных при оценке справедливой стоимости финансовой гарантии.
- Мы проверили оценку справедливой стоимости на предмет математической точности, проверили использованные допущения и данные, а также провели анализ чувствительности ключевых допущений.

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

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

При подготовке отдельной 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 отдельной финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

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

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

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации.
- 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 отдельной 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 отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

- Планируем и выполняем групповой аудит для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящиеся к финансовой информации организаций или бизнес-единиц внутри Компании, чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, выполненной для целей группового аудита. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение. .

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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

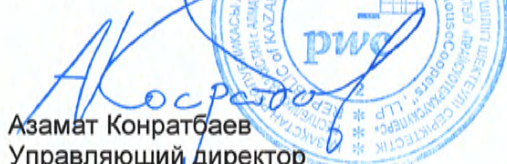
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора – Алмаз Садыков.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers LLP

Утверждено:


Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999)

Подписано:


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

18 марта 2025 г.
Астана, Казахстан

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»
Отдельный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.
Выручка	6	1,251,044	1,026,460
Себестоимость реализации	7	(1,214,710)	(861,564)
Валовая прибыль		36,334	164,896
Расходы по реализации	8	(13,607)	(15,259)
Общие и административные расходы	9	(23,296)	(22,973)
Чистое восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) финансовых активов	10	14,712	(15,933)
Чистые (убытки от обесценения)/восстановление убытков от обесценения нефинансовых активов		(730)	(149)
Прочие расходы	12	(1,209)	(43,550)
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	12	48,777	(13,460)
Прочие доходы	11	18,206	2,987
Финансовые доходы	14	290,129	259,237
Финансовые расходы	14	(8,536)	(4,684)
Прибыль до налогообложения		360,780	311,112
Расходы по подоходному налогу	15	(66,977)	(36,202)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		293,803	274,910
Прочий совокупный доход <i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		(98)	5
Прочий совокупный (убыток)/доход за год		(98)	5
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		293,705	274,915
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, относимая на собственников (округлено до тенге)	39	1,132	1,060

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 18 марта 2025 года:



Тулбаев М.Д.
 Первый заместитель
 Председателя Правления -
 Главный директор по
 экономике и финансам

Абдимолдаев Д.К.
 Финансовый контролер

Жакыпбекова С.Ж.
 Главный бухгалтер

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	17	23,939	23,053
Затраты по подготовке к производству	18	30,191	19,252
Права на недропользование	19	141,021	154,837
Разведочные и оценочные активы	20	10,372	23,754
Нематериальные активы	16	47,635	47,054
Инвестиции в дочерние предприятия	21	203,697	168,255
Инвестиции в ассоциированные предприятия	22	15,276	15,276
Инвестиции в совместные предприятия	23	15,097	26,784
Прочие финансовые активы	25	54,808	56,078
Прочие нефинансовые активы	26	13,951	11,940
		555,987	546,283
Краткосрочные активы			
Дебиторская задолженность	24	554,752	315,808
Предоплата по подоходному налогу		2,926	7
НДС к возмещению	26	207,287	141,014
Запасы	27	383,306	394,857
Прочие финансовые активы	25	18,093	51,552
Прочие нефинансовые активы	26	5,783	10,017
Денежные средства и их эквиваленты	28	132,701	113,465
		1,304,848	1,026,720
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	372
		1,304,848	1,027,092
ИТОГО АКТИВЫ		1,860,835	1,573,375

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»
Отдельный отчет о финансовом положении

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2022 г.
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	29	37,051	37,051
Резервы		(1,526)	(1,526)
Нераспределенная прибыль		756,267	777,211
ИТОГО КАПИТАЛ		791,792	812,736
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	30	105,022	-
Резервы	31	5,589	4,182
Отложенные налоговые обязательства	15	18,453	24,129
Вознаграждение работникам		547	406
Выпущенные финансовые гарантии	34	22,569	-
Прочие обязательства		2,275	2,275
		154,455	30,992
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	30	457	82,746
Резервы	31	24,049	4,679
Кредиторская задолженность	32	873,750	541,457
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам		7,391	4,012
Вознаграждения работникам		91	117
Обязательства по подоходному налогу		4,560	2,139
Прочие обязательства	33	4,290	94,497
		914,588	729,647
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,069,043	760,639
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,860,835	1,573,375
Балансовая стоимость одной акции (округлена до тенге)	39	2,869	2,952

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 18 марта 2025 года:



Тулбаев М.Д.
 Первый заместитель
 Председателя Правления -
 Главный директор по
 экономике и финансам

Абдимолдаев Д.К.
 Финансовый контролер

Жакыпбекова С.Ж.
 Главный бухгалтер

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	За год закончившийся 31 декабря 2024 г.	За год закончившийся 31 декабря 2023 г.*
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление денежных средств от покупателей		1,097,307	946,395
Поступление денежных средств от своп сделок		222,469	231,263
Возврат НДС из бюджета		53,865	24,364
Вознаграждение полученное		13,835	12,422
Выплаты поставщикам		(1,018,307)	(820,476)
Выплаты по своп сделкам		(229,435)	(168,748)
Выплаты по заработной плате		(13,873)	(11,476)
Подоходный налог уплаченный		(56,826)	(38,009)
Прочие платежи в бюджет		(43,296)	(32,314)
Вознаграждение уплаченное	30	(4,163)	(3,856)
Возврат средств, ранее ограниченных в использовании		-	14,884
Прочие (выплаты)/поступления, нетто		(3,031)	2,304
Потоки денежных средств от операционной деятельности		18,545	156,753
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(5,951)	(4,281)
Реализация долгосрочных активов		3,430	-
Приобретение активов по разработке месторождения		(14,780)	(7,334)
Приобретение разведочных и оценочных активов		(1,363)	(1,942)
Приобретение краткосрочных долговых ценных бумаг		(286,511)	(735,666)
Приобретение долгосрочных ценных бумаг		(14,364)	(3,259)
Поступления от погашения краткосрочных долговых ценных бумаг		332,011	694,659
Поступления от погашения долгосрочных долговых ценных бумаг		2,217	-
Предоставление займов связанным сторонам	25	-	(7,409)
Приобретение инвестиций в дочерние предприятия		(778)	(3,626)
Поступления от реализации инвестиций в ассоциированное предприятие		-	1,013
Дивиденды, полученные от дочерних предприятий	14	178,783	134,759
Дивиденды, полученные от ассоциированных и совместных предприятий	14	91,110	87,794
Погашение займов, выданных связанным сторонам	25	9,089	5,296
Прочие выплаты, нетто		(723)	(238)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		292,170	159,766
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от кредитов и займов	30	149,657	22,358
Погашение кредитов и займов	30	(135,321)	(70,025)
Дивиденды, выплаченные акционерам	29	(314,649)	(200,970)
Выплаты по аренде	30	(361)	(22)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		(300,674)	(248,659)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		10,041	67,860
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	28	113,465	52,339
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		9,247	(6,732)
Изменение в резерве под обесценение денежных средств и их эквивалентов		(52)	(2)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	28	132,701	113,465

* Дополнительная информация о денежных потоках от инвестиционной деятельности представлена в Примечании 3. Информация о значительных неденежных операциях представлена в Примечании 28.

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 18 марта 2025 года:



Тулбаев М.Д.
Первый заместитель
Председателя Правления -
Главный директор по
экономике и финансам

Абдимолдаев Д.К.
Финансовый контролер

Жакыпбекова С.Ж.
Главный бухгалтер

АО «Национальная атомная компания «Казатомпром»
Отдельный отчет об изменениях в капитале

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Акционерный капитал	Резервы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2023 г.	37,051	(1,526)	703,266	738,791
Прибыль за год	-	-	274,910	274,910
Прочий совокупный убыток	-	-	5	5
Итого совокупный доход	-	-	274,915	274,915
Дивиденды объявленные (Примечание 29)	-	-	(200,970)	(200,970)
На 31 декабря 2023 г.	37,051	(1,526)	777,211	812,736
Прибыль за год	-	-	293,803	293,803
Прочая совокупная прибыль	-	-	(98)	(98)
Итого совокупный доход	-	-	293,705	293,705
Дивиденды объявленные (Примечание 29)	-	-	(314,649)	(314,649)
На 31 декабря 2024 г.	37,051	(1,526)	756,267	791,792

Настоящая отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством 18 марта 2025 года:



Тулбаев М.Д.
 Первый заместитель
 Председателя Правления -
 Главный директор по
 экономике и финансам

Абдимолдаев Д.К.
 Финансовый контролер

Жакыпбекова С.Ж.
 Главный бухгалтер

1 АО «НАК «Казатомпром» и ее деятельность

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, для АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – «Компания»).

Компания является акционерным обществом, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания была образована в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан № 3593 «Об образовании Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 14 июля 1997 года и Постановлением Правительства Республики Казахстан № 1148 «Вопросы Национальной Атомной Компании «Казатомпром» от 22 июля 1997 года в виде закрытого акционерного общества со стопроцентным участием государства в уставном капитале.

На 31 декабря 2024 года 62,99% акций Компании принадлежат АО «Самрук-Қазына» («Контролирующий Акционер»), 12,01% акций принадлежат Министерству Финансов Республики Казахстан и 25% акций находятся в свободном обращении (Примечание 29). Государство является конечной контролирующей стороной Компании.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Сыганак, 17/12. Основным местом деятельности является Республика Казахстан.

Основным видом деятельности Компании является добыча урана и реализация урановой продукции. Дочерние и зависимые предприятия АО «НАК «Казатомпром» также осуществляют деятельность по добыче урана и реализации урановой продукции, редких и редкоземельных металлов, производству и сбыту бериллиевой и танталовой продукции, научному сопровождению операционной деятельности.

На 31 декабря 2024 года Компания и её совместные операции являлась стороной в следующих контрактах на добычу и разведку урана:

Месторождение/участок	Стадия разработки	Дата контракта	Срок контракта	Недропользователь
Инкай, участок №2	Разведка	25.06.2018 г.	10 лет	Компания
<i>Совместные операции</i>				
Буденовское, участок №2	Добыча	08.07.2005 г.	35 лет	ТОО «Каратау»
Буденовское, участок №1	Добыча	20.11.2007 г.	30 лет	АО «СП «Ақбастау»
Буденовское, участок №3, 4	Добыча	20.11.2007 г.	31 год	АО «СП «Ақбастау»

В 2024 году Компания получила Лицензии на разведку на участки 5-1, 5-3, Северное месторождение Буденовское и на участок Восточный Жалпак. По данным лицензиям планируется проведение геологоразведочных работ в течение 6 лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в число совместных операций, дочерних, совместных и ассоциированных предприятий АО «НАК «Казатомпром» входят 27 (2023 год: 28) предприятий, расположенные, в основном, в пяти регионах Республики Казахстана – Туркестанской, Восточно-Казахстанской, Кызылординской, Акмолинской и Алматинской областях. На 31 декабря 2024 года численность сотрудников Компании составляет 362 (2023 год: 363) человек.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

В ноябре 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «ВВВ» со «стабильным» прогнозом, данный рейтинг отражает сильные бюджетные и внешние балансы, устойчивые к внешним шокам, а также гибкость финансирования, подкрепленную накопленными сбережениями от нефтяных доходов. Этим сильным сторонам противопоставляется высокая зависимость от сырьевых товаров, высокая инфляция, которая частично отражает менее развитую макроэкономическую политику по сравнению с аналогичными странами в категории «ВВВ», а также слабые показатели управления. Сырая нефть и нефтяной конденсат по-прежнему вносят наибольший вклад в бюджетные доходы и экспорт, а на долю этого экспорта приходится 17% ВВП, что может подвергать экономику внешним шокам. Предпринимаются усилия по диверсификации экономики, на реализацию которых потребуется время в связи с имеющимися проблемами, связанными с бизнес средой и нехваткой квалифицированных кадров.

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

Экономика Республики Казахстан продолжает развиваться. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на нефть, газ и другое минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются наличием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и незначительное присутствие казахстанских долговых и долевого ценных бумаг на зарубежных фондовых рынках. Кроме того, энергетический сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

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

Влияние антироссийских санкций

В рамках текущей программы оценки рисков руководство Компании анализирует влияние антироссийских санкций на деятельность Компании. 11 августа 2024 года вступил в силу Закон о запрете импорта российского урана, призванный снизить зависимость США от импорта российского урана. Закон запрещает импорт в США из России необлученного низкообогащенного урана и природного урана.

У Компании существуют риски, связанные с транзитом грузов через территорию России, страхованием и доставкой морскими судами, так как часть экспорта проходит в этом направлении. Компания постоянно отслеживает потенциальное влияние санкций на деятельность Компании, включая транспортировку и реализацию готовой продукции. На дату данной финансовой отчетности ограничений на деятельность Компании, связанную с поставкой продукции Компании конечным потребителям, нет.

Существуют также риски, связанные с участием российских партнеров в дочерних, ассоциированных и совместных предприятиях Компании, включая репутационные риски и риски корпоративного управления. 24 февраля 2023 года Великобритания включила в санкционные списки ряд ключевых работников Госкорпорации «Росатом». Также в 2024 году Министерство финансов США включило в санкционный список следующие предприятия группы Госкорпорации «Росатом»: ООО «Инновационный Хаб», АО «Русатом Арктик», ООО «Код Безопасности», ПАО «Трансконтейнер», АО «ИПН Станкостроение», АО «РУССТАН», АО «Научно-исследовательский институт приборов», АО «Завод «Киров-Энергомаш», ООО «Научно-производственное предприятие «Инжект», АО «Росатом Микроэлектроника» и ООО «Росатом Цифровые решения». Компания с указанными предприятиями не сотрудничает.

10 января 2025 года Министерством финансов США введены санкции против ряда руководящих работников Госкорпорации «Росатом». Последствия блокирующих санкций, введенных против данных топ менеджеров, заключаются в заморозке активов, запрете на коммерческие (и некоторые некоммерческие) отношения с указанными лицами и операции с их активами, запрет на въезд в США.

При этом, на дату утверждения настоящей финансовой отчетности предприятия группы Госкорпорации «Росатом», которые являются партнерами Компании в четырех уранодобывающих предприятиях в Казахстане, не включены в санкционный список. Компания отслеживает санкционные риски, был составлен план мероприятий по минимизации возможных негативных последствий. Этот план мероприятий обновляется по мере выявления новых рисков или актуализации санкционных программ и списков.

Руководство не в состоянии предсказать влияние будущих событий, если таковые имеются, на финансовое положение или операционные результаты Компании. Руководство продолжит отслеживать потенциальное влияние антироссийских санкций на Компанию и предпримет все необходимые шаги для снижения рисков.

3 Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, на основе правил учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не было указано иное.

3 Прочие существенные положения учетной политики (продолжение)

Подготовка отдельной финансовой отчетности по стандартам бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Компании. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными, раскрыты в соответствующих примечаниях данной финансовой отчетности.

Данная отдельная финансовая отчетность была выпущена в дополнение к консолидированной финансовой отчетности Компании и ее дочерних предприятий (далее «Группа») в соответствии с требованиями законодательства. В консолидированной финансовой отчетности операции дочерних предприятий (определенных как объекты инвестиций, включая структурированные предприятия, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора) полностью консолидированы. Также консолидированная финансовая отчетность включает результаты совместных и ассоциированных предприятий, учтенных по долевым методу.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску от имени Руководства 18 марта 2025 года. Ознакомление пользователями с данной отдельной финансовой отчетностью должно проводиться вместе с консолидированной финансовой отчетностью по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в целях получения полной информации о финансовом положении, результатах операционной деятельности и изменениях в финансовом положении Компании в целом.

В 2018 году Компания и Uranium One Inc. подписали ряд соглашений по ТОО «Каратау» и АО «СП «Акбастау». В результате, данные совместные предприятия были классифицированы как совместные операции согласно МСФО 11, вступивший в силу с 1 января 2018 г. Компания прекратила признание инвестиций в совместные предприятия и признала свою долю в активах, обязательствах, доходах и расходах, относящихся к участию в совместных операциях.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, показатели данной отдельной финансовой отчетности выражены в миллионах казахстанских тенге.

Инвестиции в дочерние, совместные и ассоциированные предприятия

Для целей данной отдельной финансовой отчетности при учете таких инвестиций Компания использовала метод первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

Соглашения о совместной операции

Компания является участником соглашения о совместной деятельности, если она осуществляет общий контроль над соглашением, действуя совместно с другими сторонами, и, если принятие решений о соответствующих действиях требует единогласного согласия сторон, участвующих в осуществлении совместного контроля. В соответствии с требованиями соглашения участники выкупают продукцию совместных операций одинаково пропорционально своей 50% доле владения. Если участники не выполняют указанное условие в течение периода, обязательство или дебиторская задолженность по совместной операции признается в размере соответствующей валовой прибыли. Обязательство/дебиторская задолженность списываются, когда участник выполняет условия паритета, либо когда участники совместно решают освободить от такого обязательства/дебиторской задолженности, соответствующая прибыль/убыток признаются в отчете о прибылях и убытках. Дебиторская и кредиторская задолженности между участниками представлены в финансовой отчетности развернуто. Выручка от реализации совместных предприятий не признается в финансовой отчетности до того момента, пока Компания не реализует продукцию третьей стороне.

Пересчет иностранных валют

Функциональной валютой предприятия является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является национальная валюта Казахстана – казахстанский тенге. В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

3 Прочие существенные положения учетной политики (продолжение)

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту Компании по рыночному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Официальный обменный курс Казахстанской фондовой биржи (KASE) по состоянию на 31 декабря 2024 года составлял 525.11 тенге за 1 доллар США (2023 год: 454.56 тенге за 1 доллар США). Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждого предприятия по рыночному обменному курсу на конец периода отражаются в прибыли или убытке за год. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости.

Прибыли и убытки от курсовой разницы представлены отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В Примечании 12 представлена дополнительная информация о прибылях и убытках от курсовой разницы от финансовой деятельности (относимой на кредиты и займы) и операционной деятельности (все прочие прибыли и убытки от курсовых разниц).

Денежный поток от инвестиционной деятельности - изменение в представлении

Основные виды денежных поступлений и денежных выплат, возникающих в результате инвестиционной и финансовой деятельности, представлены в настоящей отдельной финансовой отчетности на валовой основе. Приобретение и погашение краткосрочных долговых ценных бумаг включают в основном инструменты, для которых оборачиваемость высокая, суммы большие и сроки погашения короткие. В отдельном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, такие инструменты были представлены на чистой основе, суммы приобретения и погашения были взаимозачтены на общую сумму в размере 689,390 миллионов тенге и теперь были пересмотрены в соответствии с презентацией 2024 года.

4 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие поправки стали обязательными для Компании с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда при продаже и обратной аренде» (выпущена 20 сентября 2022 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Классификация обязательств как текущих или долгосрочных — поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации: Соглашения о финансировании поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года).

Были выпущены следующие новые стандарты и интерпретации, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или позже, и которые Компания не приняла досрочно:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная функция обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты);
- Поправки к требованиям к классификации и оценке финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущены 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- МСФО (МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);
- МСФО (IFRS) 14 «Корректировка счетов отсрочки» (выпущен 30 января 2014 года, дата вступления в силу не установлена);
- Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием — поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущен 11 сентября 2014 года, дата вступления в силу не установлена);
- Ежегодные усовершенствования МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу 1 января 2026 года);

4 Применение новых и пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 в отношении контрактов по электроэнергии от возобновляемых источников энергии (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года).

В настоящее время Компания оценивает влияние поправок на свою финансовую отчетность.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают предприятия под контролем АО «Самрук-Қазына». Операции с прочими государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям, когда они не являются индивидуально значительными, если услуги Компании предоставляются на стандартных условиях, доступных всем потребителям, или при отсутствии выбора поставщика услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги. В соответствии с МСФО (IAS) 24.26 Компания раскрывает только индивидуально значимые операции, а также качественные и количественные данные о прочих совокупно, но не индивидуально значимых операциях с государством и предприятиями, принадлежащими государству. Детальное описание таких значимых транзакций представлено в Примечаниях 25 и 33.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы	Прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность	Кредиты и займы
Дочерние предприятия	98,023	2,443	646,080	-
Ассоциированные предприятия	40	-	116,276	-
Совместные предприятия	143,444	-	40,376	-
Предприятия под общим контролем	43	-	113	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	105,479
Ассоциированные предприятия контролирующего Акционера	-	28,602	-	-
Прочие государственные предприятия	-	22,949	-	-
Итого	241,550	53,994	802,845	105,479

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды объявленные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру	Финансовые и прочие доходы
Дочерние предприятия	1,007	178,720	845,575	-	-
Ассоциированные предприятия	498	76,579	217,637	-	109
Совместные предприятия	248,762	13,503	48,361	-	-
Предприятия под общим контролем	3	-	586	-	(3,032)
Контролирующий Акционер	-	-	-	235,987	(3,234)
Ассоциированные предприятия контролирующего Акционера	-	-	-	-	(2,026)
Прочие государственные предприятия	-	-	-	-	864
Итого	250,270	268,802	1,112,159	235,987	(7,319)

В 2024 году Компания выступила гарантом ТОО «KAP Logistics» по оффтейк-контракту на покупку серной кислоты с максимальной кредитным лимитом в 887,165 миллионов тенге (2023: 0) (Примечание 34).

Компания продала право на недропользование на месторождении Инкай, участок №3, расположенному в Туркестанской области, своему добычному дочернему предприятию ТОО «Казатомпром-SaUran» за 1,566

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

миллионов тенге для дальнейшей разработки и добычи, а разведочные и оценочные активы за 13,423 миллиона тенге (Примечание 20), цена продажи приблизительно равна балансовой стоимости.

В 2024 году Компания перечисляла обязательные пенсионные выплаты за своих сотрудников государственному АО «Единый накопительный пенсионный фонд» в размере 1,229 миллионов тенге (2023 год: 935 миллионов тенге) (Примечание 13). Расходы по подоходному налогу (Примечание 15) и прочие налоги, пени и штрафы также перечисляются государству (Примечание 7-9).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолженность и прочие активы	Прочие финансовые активы	Кредиторская задолженность
Дочерние предприятия	86,396	7,355	390,872
Ассоциированные предприятия	43	2,502	58,191
Совместные предприятия	51,984	-	23,318
Предприятия под общим контролем	30	-	148
Контролирующий Акционер	-	-	4
Прочие государственные предприятия	-	9,112	-
Итого	138,453	18,969	472,533

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Дивиденды объявленные	Приобретение товаров и услуг	Дивиденды акционеру	Финансовые и прочие доходы
Дочерние предприятия	104,143	135,287	546,900	-	489
Ассоциированные предприятия	157	77,907	151,099	-	397
Совместные предприятия	91,289	9,959	44,107	-	-
Предприятия под общим контролем	2	-	640	-	-
Контролирующий Акционер	-	-	-	150,728	-
Прочие государственные компании	-	-	-	-	3,653
Итого	195,591	223,153	742,746	150,728	4,539

Ключевой управленческий персонал - это лица, наделенные полномочиями и ответственные за планирование, руководство и контроль за деятельностью Компании, прямо или косвенно. Ключевой управленческий персонал включает весь состав Правления Компании и членов Совета директоров. В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении, выплачиваемом Компанией в обмен на услуги, оказанные ключевым управленческим персоналом. Вознаграждение включает заработную плату, премии, а также отчисления в пенсионный фонд. Вознаграждение представителям Контролирующего Акционера не предусмотрено и не выплачивается.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.		2023 г.	
	Расходы	Обязательство	Расходы	Обязательство
Заработная плата и премии, в том числе 10% обязательных пенсионных взносов	819	47	913	39
Итого	819	47	913	39

6 Выручка

Вся выручка Компании представляет собой выручку по договорам с клиентами, по которым обязательства по исполнению выполняются в определенный момент времени.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Доходы от продажи природного урана	1,002,147	912,690
Доход от продажи обогащенного урана	248,820	113,614
Прочее	77	156
Итого выручка	1,251,044	1,026,460

Значительные факторы, которые повлияли на результаты деятельности Компании за год:

- Компания поставляет обогащенный уран для производства тепловыделяющих сборок на заводе ТОО «Ульба-ТВС», объемы продаж возросли в соответствии с потребностями покупателя.
- Снижение объемов продаж природного урана за 2024 год на 6% по сравнению с 2023 годом, объемы продаж могут варьироваться из года в год в связи с различиями графиков и запросов клиентов на поставку в течение года, а также фактическими физическими поставками.
- Увеличение средней рыночной спотовой цены на природный уран на 36% (85.14 доллара США против 62.51 долларов США). Текущий контрактный портфель Компании коррелирует со спотовыми ценами на уран, однако некоторые поставки в 2024 году осуществлены по долгосрочным контрактам, включающим в себя компоненты фиксированной цены, в том числе ценовые потолки, которые были сформированы в условиях сравнительно низких спотовых цен предыдущих периодов. В результате рост средней цены реализации Компании был ниже, чем рост цен на спотовом рынке природного урана.

Учетные политики и значительные суждения

Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Компании. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость, экспортных пошлин, акцизов и прочих аналогичных обязательных платежей.

(i) Продажи товаров (урановая продукция)

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

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком на 30-60 дней, что соответствует рыночной практике. Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

Условия поставки урановой продукции определяются конкретными договорами продажи с покупателями, обычно, в соответствии с классификацией Incoterms. Поставка урановой продукции осуществляется: на дату реальной физической поставки товара на условиях Incoterms, либо на дату бук-трансфера на счет конвертора, определенного заказчиком. При этом бук-трансфер означает операцию по списанию уранового материала с материального счета, указанного одной стороной, и одновременное отнесение такого материала на счет, указанный другой стороной, на одном специализированном (конверсионном/ре-конверсионном) предприятии.

Сделки своп (суждение)

Компания реализует часть урановой продукции на условиях своп (swap). Компания оговаривает условия и заключает два отдельных договора с одним и тем же контрагентом, один – на поставку, второй – на покупку одного и того же объема урана по одинаковой цене в двух разных пунктах поставки, или в разный период времени. В результате происходит замещение собственного (произведенного или купленного у предприятий Компаний) урана и покупного урана.

6 Выручка (продолжение)

Как правило, при операциях своп Компания осуществляет физическую поставку урана на один пункт поставки, и покупает такой же объем урана на стороннем конверторе для дальнейшей реализации конечным покупателям. При этом Компания экономит на транспортных расходах по доставке товара конечным покупателям.

Несмотря на то, что договора по своп сделкам формально не связаны друг с другом, руководство пришло к заключению, что данные сделки являются связанными и не осуществлялись бы обособленно, исходя из понимания существующего спроса и предложения на рынке. По мнению руководства, поставка одинакового объема однородного товара (урана) по одинаковой цене является, по сути, замещением товара, который должен отражаться на свернутой основе в финансовой отчетности, отражая экономическую сущность данной транзакции. Понимание условий и подход к отражению своп операций требует суждения.

В 2024 году Компания не признала выручку от операций своп на сумму 303,104 миллиона тенге (2023 год: 126,158 миллионов тенге) и соответствующую себестоимость реализации на сумму 286,578 миллионов тенге (2023 год: 136,044 миллионов тенге). В течение года Компания вернула большую часть урана, полученного по своп сделкам, включая объемы прошлого года. В прошлом году в результате корректировок по своп операциям Компания не признала запасы на сумму 57,288 миллионов тенге, но начислила прочую дебиторскую задолженность на сумму 99,488 миллионов тенге и прочую кредиторскую задолженность на 31,215 миллионов тенге в результате денежных взаиморасчетов с контрагентами.

Договоры купли-продажи предполагают передачу денежных средств на регулярных условиях оплаты, аналогичных договорам с покупателями и представлены отдельно в отдельном отчете о движении денежных средств как «поступления денежных средств от своп сделок» и «выплаты по своп сделкам».

Обогащение природного урана (суждение)

Компания приобретает услуги по обогащению урана у АО «Центр по обогащению урана» (ЦОУ) в России. Сделка оформлена как два отдельных договора. Компания реализует природный уран и закупает обогащенный уран у ЦОУ. Несмотря на то, что соглашения с ЦОУ формально не связаны между собой, руководство пришло к выводу, что данные сделки, по сути, связаны и не могли осуществляться изолированно друг от друга. По сути, это приводит к реализации урана с обязательством выкупить его в виде обогащенного урана, в соответствии с требованиями МСФО 15 выручка от реализации урана ЦОУ не должна признаваться, что отражает экономическую суть сделки. Интерпретация терминов и подход к учету операций с ЦОУ требует применения суждения. Стоимость услуг по обогащению, включенные в себестоимость реализации, составляют 62,612 миллионов тенге (2023: 32,388 миллионов тенге) в строке услуги третьих сторон (Примечание 7).

Начиная с 2023 года Компания изменила условия договоров, предусматривающие расчет денежных переводов на нетто-основе (Примечание 28).

7 Себестоимость реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Сырье и материалы	1,039,752	796,293
Услуги третьих сторон	67,910	38,013
Списание запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 27)	43,504	-
Износ и амортизация	22,497	16,130
Резерв по обременительным договорам (Примечание 31)	19,370	-
Налоги кроме подоходного налога	16,706	8,304
Оплата труда персонала	4,393	2,660
Расходы по транспортировке	186	146
Прочее	392	18
Итого себестоимость реализации	1,214,710	861,564

Увеличение стоимости сырья и материалов обусловлено ростом спотовых цен накупаемый уран. Увеличение налогов кроме подоходного связано с увеличением налоговой базы по налогу на добычу полезных ископаемых.

8 Расходы по реализации

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы по погрузке, транспортировке и хранению	11,102	13,112
Страхование грузов	980	726
Оплата труда персонала	709	625
Износ и амортизация	58	56
Прочее	758	740
Итого расходы по реализации	13,607	15,259

9 Общие и административные расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Оплата труда персонала	11,308	9,117
Консультационные и информационные услуги	3,318	3,821
Финансовая поддержка регионов, пострадавших от паводков	3,025	-
Износ и амортизация	1,240	1,471
Страхование	828	543
Командировочные расходы	470	333
Ремонт и обслуживание	305	298
Налоги, кроме подоходного налога	249	251
Расходы на профессиональные обучение и повышение квалификации	229	227
Прочие резервы	-	4,679
Прочее	2,324	2,233
Итого общие и административные расходы	23,296	22,973

В апреле 2024 года Компания направила финансовую помощь пострадавшим от наводнения регионам для поддержки и борьбы с последствиями наводнения, поразившего несколько регионов Казахстана.

В течение 2024 года сеть компаний PwC оказала Компании следующие аудиторские и неаудиторские услуги (без НДС):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Аудиторские услуги	308	290
Неаудиторские услуги	22	91
Итого оказанных услуг	330	381

10 Чистое восстановление убытков от обесценения/(убытки от обесценения) финансовых активов

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Дебиторская задолженность (Примечание 24)	13,332	(15,967)
Прочее	1,380	34
Итого чистое восстановление обесценения убытков/(убытки от обесценения) финансовых активов	14,712	(15,933)

В 2023 году Компания ожидала сложности с получением платежей со стороны Dioxitek S.A. за реализованный уран, в связи с чем был начислен 100% резерв по просроченной дебиторской задолженности на сумму 15,692 миллиона тенге. В результате дальнейших переговоров, основная часть задолженности была погашена на отчетную дату, таким образом, было признано восстановление ранее признанных убытков.

11 Прочие доходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Доход от переоценки и выбытия товарного займа (Примечание 33)	14,332	-
Доход от совместных операций	1,990	-
Доход от штрафов и пеней	473	1,168
Доход от выбытия ассоциированных организаций	-	164
Прочее	1,411	1,655
Итого прочие доходы	18,206	2,987

12 Прочие расходы и чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Расходы на социальную сферу	163	148
Расходы от выбытия основных средств	67	517
Износ основных средств	65	69
Переоценка товарных займов, нетто (Примечание 33)	-	37,977
Расходы от совместных операций	-	3,426
Прочее	914	1,413
Итого прочие расходы	1,209	43,550

Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Чистый (убыток)/прибыль по курсовой разнице от финансовой деятельности	(8,786)	748
Чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице от операционной деятельности	57,563	(14,208)
Итого чистая прибыль/(убыток) по курсовой разнице	48,777	(13,460)

13 Оплата труда персонала

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Заработная плата,	14,289	11,443
<i>Включая пенсионные взносы</i>	1,229	935
Социальный налог и социальные отчисления	1,685	1,209
Итого оплата труда персонала	15,974	12,652

Учетные политики и значительные суждения

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В данном случае Компания применяет схему Планов с установленными взносами. В соответствии с законодательством Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в Единый накопительный пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все пенсионные выплаты осуществляются Единым накопительным пенсионным фондом. Компания не имеет каких-либо юридических или вытекающих из практики обязательств по уплате дополнительных взносов, кроме пенсионных отчислений, удерживаемых из заработной платы сотрудников Компании.

14 Финансовые доходы и расходы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Денежные средства и их эквиваленты	11,886	10,985
Долговые ценные бумаги	5,369	8,273
Займы, оцениваемые по амортизированной стоимости	2,136	1,134
Прочие финансовые доходы		
Дивидендный доход	268,802	223,153
Переоценка прочих инвестиций (Примечание 25)	-	13,658
Прочее	1,936	2,034
Итого финансовые доходы	290,129	259,237
Финансовые расходы		
Процентные расходы по кредитам и займам (Примечание 30)	3,772	3,749
Переоценка прочих инвестиций (Примечание 25)	2,026	-
Списание дисконта по резервам	418	419
Прочее	2,320	516
Итого финансовые расходы	8,536	4,684

Согласно изменениям, к Соглашению о дальнейшем развитии ТОО «СП «КАТКО», Компания также получила право на дополнительные 11% от суммы годового распределения прибыли ТОО «СП КАТКО» начиная с 2022 года и до окончания деятельности товарищества, при неизменной доле участия. Данная сумма была включена в состав дивидендного дохода.

Учетные политики и значительные суждения

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за исключением тех, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки и признаются в составе прибыли или убытка по статье «Финансовые доходы». Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка по статье «Финансовые доходы».

15 Расходы по подоходному налогу

(а) Компоненты расходов по подоходному налогу

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Текущий подоходный налог	72,653	45,477
Отложенный подоходный налог	(5,676)	(9,275)
Итого расходы по подоходному налогу	66,977	36,202

Текущая ставка подоходного налога, применяемая к прибыли Компании за 2024 и 2023 годы, составляет 20%.

15 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	360,780	311,112
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу по установленной законом ставке 20% (2023: 20%):	72,156	62,222
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:		
Необлагаемый доход	(52,306)	(42,805)
Доход по трансфертному ценообразованию	31,490	15,694
Переоценка справедливой стоимости товарного займа	7,607	-
Суммарная прибыль КИК	3,512	14
Невычитаемые расходы	1,093	628
Корректировки предыдущих периодов	758	1,169
Прочие статьи	2,667	(720)
Расходы по подоходному налогу за год	66,977	36,202

(б) Отложенные налоги в разбивке по видам временных разниц

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2024 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2024 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(33,092)	2,506	(30,586)
Запасы	7,521	537	8,058
Кредиторская задолженность	3,014	(3,014)	-
Займы выданные	429	(323)	106
Резервы	133	3,969	4,102
Начисление обязательств	524	124	648
Налоги	263	573	836
Дебиторская задолженность	(7,369)	8,072	703
Прочие активы	(3,671)	405	(3,266)
Займы полученные	169	(169)	-
Прочие обязательства	7,950	(7,004)	946
Признанное отложенное налоговое обязательство	(24,129)	5,676	(18,453)

15 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 г.	Восстановлено/ (отнесено) в составе прибыли или убытка	31 декабря 2023 г.
Налоговый эффект вычитаемых/ (налогооблагаемых) временных разниц			
Основные средства, нематериальные активы и права на недропользование	(35,796)	2,704	(33,092)
Запасы	2,042	5,479	7,521
Кредиторская задолженность	-	3,014	3,014
Займы выданные	-	429	429
Резервы	(146)	279	133
Начисление обязательств	476	48	524
Налоги	143	120	263
Дебиторская задолженность	(196)	(7,173)	(7,369)
Прочие активы	-	(3,671)	(3,671)
Займы полученные	11	158	169
Прочие обязательства	62	7,888	7,950
Признанное отложенное налоговое обязательство	(33,404)	(9,275)	(24,129)

Учетные политики и значительные суждения

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органом (возмещена за счет налоговых органов) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды с использованием налоговых ставок, действующих или по существу вступивших в силу на отчетную дату, а также любых корректировок в отношении предыдущих налоговых периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются, если имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых обязательств и активов, и они относятся к одному и тому же налоговому органу одного и того же налогоплательщика, если имеется намерение погасить текущие налоговые обязательства и активы по одному и тому же налоговому органу на чистой основе или налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

Компания контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних предприятий или к прибылям от их продажи. Компания не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

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

Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

16 Нематериальные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Лицензии и патенты	Программное обеспечение	Гудвил	Прочее	Итого
На 1 января 2023 г.					
Стоимость	2,385	6,103	43,329	1,322	53,139
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1,161)	(4,135)	-	(535)	(5,831)
Балансовая стоимость	1,224	1,968	43,329	787	47,308
Поступления	142	-	-	497	639
Амортизация за год	(204)	(405)	-	-	(609)
Прочее	(50)	78	-	(312)	(284)
На 31 декабря 2023г.					
Стоимость	2,477	5,204	43,329	1,507	52,517
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1,365)	(3,563)	-	(535)	(5,463)
Балансовая стоимость	1,112	1,641	43,329	972	47,054
Поступления	523	2	-	703	1,228
Амортизация за год	(244)	(373)	-	-	(617)
Прочее	(14)	67	-	(83)	(30)
На 31 декабря 2024 г.					
Стоимость	3,008	5,262	43,329	2,127	53,727
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(1,631)	(3,925)	-	(535)	(6,092)
Балансовая стоимость	1,377	1,337	43,329	1,592	47,635

Гудвил относится к объединениям бизнеса в предыдущих периодах ТОО «Каратау» на сумму 24,809 миллионов тенге и АО «СП «Акбастау» на сумму 18,520 миллионов тенге. Не реже одного раза в год гудвил тестируется на предмет обесценения на уровне соответствующей генерирующей единицы (самый низкий уровень, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов).

Компания определила каждое месторождение (контрактную территорию) как отдельную генерирующую единицу. Балансовая стоимость гудвила, применимая к каждому из указанных предприятий, распределена на соответствующие генерирующие единицы, отдельные блока месторождения «Буденовское» (Примечание 1) для ТОО «Каратау», АО «СП «Акбастау».

Возмещаемая стоимость была определена как ценность использования, прогнозы денежных потоков определены на основании утвержденных разведанных запасов, расчетных объемов добычи, сроков эксплуатации месторождения и до налоговой ставки дисконтирования в 17,65% годовых в 2024 году (в 2023 году: в тенге – 18.60% годовых). Ставка дисконтирования рассчитывается на основе информации из открытых источников, включая безрисковую ставку США, поскольку выручка в основном формируется в долларах США.

Объемы производства соответствуют согласованным с компетентным органом объемам и отчету независимого консультанта и основаны на производственных мощностях генерирующих единиц. Ключевые допущения, использованные в расчетах, включают прогнозируемые изменения в цене реализации и объемы производства. Цены реализации, используемые в прогнозных денежных потоках, определены на основании годовых спот и долгосрочных индикаторов цен (выраженных в долларах США на фунт урана), опубликованных «Ux Consulting LLC» в четвертом квартале 2024 года.

Производственные и капитальные затраты периода основаны на утвержденном бизнес-плане на 2025-2029 годы и росте около 5%, предусмотренном в расчетах, что примерно соответствует долгосрочным средним прогнозам инфляции. Рассчитанная возмещаемая стоимость значительно превышает балансовую стоимость долгосрочных активов трех генерирующих единиц, включая гудвил, поэтому даже существенные изменения в ключевых допущениях не приведут к обесценению.

17 Основные средства

Изменения балансовой стоимости основных средств представлены ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
На 1 января 2023 г.							
Стоимость	152	20,063	9,771	263	1,630	916	32,795
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(2,962)	(4,834)	(175)	(916)	(53)	(8,940)
Балансовая стоимость	152	17,101	4,937	88	714	863	23,855
Поступления	12	6	125	191	152	865	1,351
Амортизация за год	-	(652)	(1,136)	(26)	(177)	-	(1,991)
Выбытия	-	-	(886)	(13)	(6)	-	(905)
Прочее	29	219	460	11	5	77	743
На 31 декабря 2023 г.							
Стоимость	135	20,288	8,827	441	1,777	1,858	33,326
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(3,614)	(5,327)	(190)	(1,089)	(53)	(10,273)
Балансовая стоимость	135	16,674	3,500	251	688	1,805	23,053
Поступления	-	95	543	281	70	1,592	2,581
Амортизация за год	-	(843)	(1,010)	(84)	(158)	-	(2,095)
Переводы	-	161	204	-	-	(365)	-
Прочее	-	594	171	-	-	-	400
На 31 декабря 2024 г.							
Стоимость	135	20,974	9,369	702	1,840	3,032	36,052
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	-	(4,454)	(6,165)	(254)	(1,240)	-	(12,113)
Балансовая стоимость	135	16,520	3,204	448	600	3,032	23,939

Сумма договорных обязательств по приобретению основных средств по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 3,048 миллионов тенге (2023 год: 499 миллионов тенге). Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2024 года составляет 5,911 миллионов тенге (2023 год: 4,733 миллион тенге).

Начисление расхода по износу и амортизации на долгосрочные активы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено ниже:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Права на недропользование	13,816	11,234
Затраты по подготовке к производству	8,016	4,977
Основные средства	2,095	1,991
Нематериальные активы	617	609
Итого начисленные износ и амортизация	24,544	18,811

17 Основные средства (продолжение)

Расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже. Оставшаяся сумма амортизации включается в состав готовой продукции, незавершенного производства и прочих запасов.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Себестоимость реализации	22,497	16,130
Общие и административные расходы	1,240	1,471
Расходы по реализации	58	56
Прочие расходы	65	69
Итого расходы по износу и амортизации, отнесенные на прибыль или убыток	23,860	17,726

Учетные политики и значительные суждения

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если это необходимо. Отдельные значительные части объекта основных средств, срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, учитываются как отдельные объекты (компоненты) и амортизируются по нормам, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей.

(i) Амортизация основных средств

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

	<u>Срок полезного использования</u>
Здания	от 10 до 50 лет
Машины и оборудование	от 3 до 50 лет
Транспортные средства	от 3 до 10 лет
Прочее	от 3 до 20 лет

Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и от срока контракта на недропользование и текущей оценки экономически извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств. С 2017 года Компания использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом (Примечание 19).

18 Затраты по подготовке к производству

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторож- дения	Восста- новление Месторож- дений	Ионообменная смола	Итого
На 1 января 2023 г.				
Стоимость	46,865	1,789	2,566	51,220
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(34,111)	(561)	(996)	(35,668)
Балансовая стоимость	12,754	1,228	1,570	15,552
Поступления	9,073	-	264	9,337
Амортизация за год	(4,800)	(82)	(95)	(4,977)
Прочее	-	(660)	-	(660)
На 31 декабря 2023 г.				
Стоимость	55,938	1,129	2,830	59,897
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(38,911)	(643)	(1,091)	(40,645)
Балансовая стоимость	17,027	486	1,739	19,252
Поступления	17,516	-	838	18,354
Амортизация за год	(7,793)	(46)	(177)	(8,016)
Изменения в учетной оценке	-	601	-	601
На 31 декабря 2024г.				
Стоимость	73,454	1,730	3,668	78,852
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(46,704)	(689)	(1,268)	(48,661)
Балансовая стоимость	26,750	1,041	2,400	30,191

Активы по восстановлению участка представляют собой капитализированные затраты, сформированные при создании резервов на восстановление месторождений Компании. Балансовая стоимость резервов и связанных активов пересматривается на конец каждого отчетного периода (Примечание 31).

Учетные политики и значительные суждения

Капитализированные затраты по подготовке к производству отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, при необходимости. Затраты по подготовке к производству включают в себя реклассифицированные затраты на разведку и оценку месторождения, а также скапитализированные затраты на добычу, включающие бурение технологических закачных и откачных скважин, магистральную внешнюю обвязку скважин поверхностными коммуникациями, оборудование и контрольно-измерительной аппаратуру, стоимость ионообменной смолы, оценочные затраты по восстановлению участка, затраты на закисление и прочие затраты по подготовке к добыче. При существующем методе добычи скважины постепенно устанавливаются над рудным телом по мере истощения запасов урана по блокам.

Затраты по подготовке к производству амортизируются на уровне месторождения с использованием производственного метода от балансовой стоимости актива. Нормы амортизации по производственному методу основаны на доказанных и вероятных балансовых запасах для расклассифицированных разведочных и оценочных активов, тогда как скапитализированные затраты на добычу амортизируются на базе готовых к выемке запасов. Готовые к выемке запасы представляют собой часть балансовых запасов, которые предположительно могут быть извлечены из существующего месторождения/блока с помощью скапитализированных затрат на добычу.

Расчет доказанных и вероятных балансовых запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация о ожидаемых объемах добычи по годам. С 2017 года Компания использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом (Примечание 19).

18 Затраты по подготовке к производству (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (оценка)

Активы, связанные с производством урановой продукции, включают основные средства, затраты по подготовке к производству, права на недропользование, разведочные и оценочные активы, инвестиции в ассоциированные предприятия, инвестиции в совместные предприятия и прочие инвестиции.

В конце каждого отчетного периода Компания проводит оценку активов (или генерирующих единиц) для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости активов за вычетом расходов на реализацию и ценностью использования. Превышение балансовой стоимости над стоимостью возмещения признается в качестве обесценения.

На 31 декабря 2024 года руководство не обнаружило признаков обесценения активов (генерирующих единиц), связанных с производством урановой продукции.

19 Права на недропользование

В миллионах казахстанских тенге

На 1 января 2023 г.	
Стоимость	216,142
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	49,792
Балансовая стоимость	166,350
Амортизация за год	
Изменения в учетной оценке	(11,234) (279)
На 31 декабря 2023 г.	
Стоимость	215,863
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	61,026
Балансовая стоимость	154,837
Амортизация за год	
	(13,816)
На 31 декабря 2024 г.	
Стоимость	215,863
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(74,842)
Балансовая стоимость	141,021

Учетные политики и значительные суждения

Права на недропользование учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения, при необходимости. Права на недропользование, полученные в результате приобретения бизнеса, оцениваются по справедливой стоимости. Стоимость приобретения прав на недропользование включает подписной бонус, бонус коммерческого обнаружения, стоимость приобретения прав на недропользование и капитализированные исторические затраты. Компания обязана возместить исторические затраты, понесенные государством в отношении месторождений до выдачи соответствующих лицензий или контрактов на недропользование. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательства, равного приведенной стоимости выплат, производимых в течение срока действия лицензии или контракта на недропользование.

Права на недропользование амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных запасов, с момента начала добычи урана.

19 Права на недропользование (продолжение)

Расчет доказанных и вероятных балансовых запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование. Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам. С 2017 года Компания использует отчеты о запасах, подготовленные независимым консультантом.

Запасы урана (оценка)

Запасы урана являются основным компонентом оценок прогнозируемого движения денежных средств Компании, которые используются для определения возмещаемой стоимости соответствующих активов и отчислений по износу и амортизации. Оценка урановых запасов также определяют срок эксплуатации месторождений, которые в свою очередь влияют на расчеты резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

Ежегодно Компания привлекает независимого консультанта для оценки Рудных запасов и Минеральных ресурсов Компании в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (далее – «кодекс JORC»). Независимая оценка запасов и ресурсов проводилась по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года. Консультант рассмотрел всю ключевую информацию, на которой основаны отчеты о минеральных ресурсах и рудных запасах для добычных активов Компании.

Отчет консультанта содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Компания использовала данные рудных запасов для расчета обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Компании, а также для расчета резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

20 Разведочные и оценочные активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Материальные активы	Нематериальные активы	Итого
Стоимость			
На 1 января 2023 г.	19,080	2,525	21,605
Поступления	2,076	447	2,523
Изменения в учетной оценке	(374)	-	(374)
На 31 декабря 2023 г.	20,782	2,972	23,754
Поступления	1,655	1	1,656
Изменения в учетной оценке	(49)	-	(49)
Выбытия (Примечание 5)	(13,423)	(1,566)	(14,989)
На 31 декабря 2024 г.	8,965	1,407	10,372

Поступления включают 1,201 миллион тенге капитализированных расходов по Лицензиям на разведку на участках 5-1, 5-3, Северное месторождения Буденовское и на участке Восточный Жалпак (Примечание 1).

Учетные политики и значительные суждения

Активы по разведке и оценке отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости. Компания классифицирует активы по разведке и оценке как материальные и нематериальные активы в соответствии с характером приобретенных активов.

20 Разведочные и оценочные активы (продолжение)

Разведочные и оценочные активы включают в себя капитализированные затраты, понесенные Компанией до утверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как геологические и геофизические исследования, бурение разведочных скважин и прочие накладные расходы, относящиеся к разведочным работам.

Решение о заключении или продлении контракта на недропользование после истечения периода разведки и оценки зависит от успеха разведки и оценки минеральных ресурсов и решения Компании о переходе к стадии добычи (разработки).

Материальные разведочные и оценочные активы переводятся в затраты по подготовке к производству после демонстрации рентабельности извлечения урана и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных запасов. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов») нематериальные активы по разведке и оценке реклассифицируются как затраты на приобретение прав на недропользование. Соответственно, Компания не амортизирует активы по разведке и оценке до момента обнаружения экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»).

Если экономически обоснованные извлекаемые запасы не обнаружены, разведочные и оценочные активы списываются на расход. Затраты, связанные с деятельностью до начала разведочных работ, такие как проектные работы, технико-экономическая оценка, списываются на расходы периода.

21 Инвестиции в дочерние предприятия

В миллионах казахстанских тенге	Вид деятельности	2024 г.		2023 г.	
		Доля владения	Стоимость	Доля владения	Стоимость
ТОО «Казатомпром- SaUran»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	32,304	100%	31,933
ТОО «РУ-6»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	100%	12,547	100%	12,546
ТОО «Аппак»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	65%	3,961	65%	3,961
ТОО «СП «Инкай»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	60%	20	60%	20
ТОО «Байкен-У»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	52,50%	36,115	52,50%	36,115
ТОО «ДП «Орталык»	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	51%	19,884	51%	19,884
ТОО «СП» Буденовское	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	51%	11,687	-	-
ТОО «Uranium» (бывшее ТОО «СП «Хорасан»)	Разведка, добыча, переработка и реализация урановой продукции	50%	9,717	50%	9,717
ТН Kazakatom AG	Инвестирование и администрирование финансовых средств, товаров и прав, принятие маркетинговых решений и т.д.	100%	522	100%	522
ТОО «КАР Technology»	Оказание услуг связи	100%	4,260	100%	4,225
ТОО «Институт высоких технологий»	Оказание научно-исследовательских, проектно-конструкторских, опытно-конструкторских и инженеринговых консультационных услуг	100%	1,318	100%	1,318
ТОО «Qorgan Security»	Оказание охранных услуг	100%	68	100%	67
ТОО «КАР Logistics»	Комплексное материально-техническое обеспечение и транспортно-экспедиционное обслуживание	99,99%	58,695	94%	36,126
АО «Волковгеология»	Геологическая разведка и исследование урановых месторождений, осуществление буровых работ, мониторинга уровней радиоактивности, экологических условий	99,26%	8,194	99,08%	7,416
АО «Ульбинский металлургический завод»	Производство и переработка урановых материалов, производство редких металлов и полупроводниковых материалов	94,33%	4,405	94,33%	4,405
ТОО «Taqonur Qyshqyl Zauuty»	Производство серной кислоты	-	-	49%	-
Итого инвестиции в дочерние предприятия			203,697		168,255

ТОО «СП «Буденовское»

Компания получила контроль над ТОО «СП «Буденовское» с 1 января 2024 года в результате существенных изменений в Уставе и Учредительном договоре, которые вступили в силу с 1 января 2024 года. Доля участия Компании осталась прежней – 51%.

21 Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

ТОО «Тайқоныр Қышқыл Зауыты» (ТQZ)

В 2024 году Компания реализовала 49% долю участия в ТQZ в адрес ТОО «Казатомпром-SaUran». Впоследствии, ТОО «Казатомпром-SaUran» реализовал 60% доли участия в ТQZ внешнему инвестору. На отчетную дату, ТОО «Казатомпром-SaUran» владеет 40% доли участия в ТQZ.

ТОО «KAP Logistics»

В соответствии с учетной политикой Компании балансовая стоимость инвестиции дочернего предприятия ТОО «KAP Logistics» была увеличена на сумму справедливой стоимости гарантии в размере 22,569 миллионов тенге в результате выдачи Компанией безотзывной гарантии (Примечание 34) по долгосрочному оффтейк-контракту на покупку серной кислоты у ТQZ.

22 Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных ассоциированных предприятиях:

В миллионах казахстанских тенге	Страна	Основная деятельность	2024 г.		2023 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «Кызылқум»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	50%	7,261	50%	7,621
АО «СП «Заречное»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49.98%	6,727	49.98%	6,727
ТОО «СП «КАТКО»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	49%	71	49%	71
ТОО «СП «Южная горно-химическая компания»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	30%	19	30%	19
ТОО «SSAP»	Казахстан	Производство серной кислоты	9.89%	838	9.89%	838
Итого инвестиции в ассоциированные предприятия				15,276	15,276	

Согласно изменениям к Соглашению о дальнейшем развитии ТОО «СП «КАТКО», Компания также получила право на дополнительные 11% от суммы годового распределения прибыли ТОО «СП «КАТКО» начиная с 2022 года и до окончания деятельности ТОО «СП «КАТКО», при неизменной доле участия.

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по фактической стоимости за минусом обесценения, если необходимо.

23 Инвестиции в совместные предприятия

Ниже представлены доли участия Компании в ее основных совместных предприятиях:

В миллионах казахстанских тенге	Страна	Основная деятельность	2024 г.		2023 г.	
			Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге	Доля участия/ Право голоса	В миллионах тенге
ТОО «СП Буденовское» (Примечание 21)	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	-	-	51%	11,687
ТОО «Семизбай-У»	Казахстан	Добыча, переработка и экспорт урановой продукции	51%	11,264	51%	11,264
ТОО «СКЗ-У»	Казахстан	Производство серной кислоты	49%	3,833	49%	3,833
ТОО «Уранэнерго»	Казахстан	Передача и распределение электрической энергии, эксплуатация электрических сетей и подстанций	47.86%	-	47.86%	-
ЗАО «СП УКР ТВС»	Украина	Производство ядерного топлива	33.33%	-	33.33%	-
Итого инвестиции в совместные предприятия				15,097	26,784	

Все вышеуказанные ассоциированные предприятия отражены по фактической стоимости обесценения, если необходимо.

24 Дебиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	261,477	95,651
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	154,977	111,582
Итого валовая торговая дебиторская задолженность	416,454	207,233
Резерв под обесценение дебиторской задолженности (Примечание 12)	(651)	(15,854)
Резерв под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон	(418)	(153)
Итого чистая торговая дебиторская задолженность	415,385	191,226
Прочая дебиторская задолженность	54,509	124,566
Прочая дебиторская задолженность связанных сторон	86,543	95
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(1,685)	(79)
Итого чистая прочая дебиторская задолженность	139,367	124,582
Итого краткосрочная дебиторская задолженность	554,752	315,808

На конец года прочая дебиторская задолженность включает 86,441 миллион тенге от дочернего предприятия Компании по своп операциям. На 31 декабря 2023 года прочая дебиторская задолженность включает 99,488 миллионов тенге, начисленных по своп операциям (Примечание 6). Суммы, подлежащие к выплате от второго участника совместных операций, также включены в прочую дебиторскую задолженность.

Учетные политики и значительные суждения

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляет собой суммы, причитающиеся покупателям за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Обычно они подлежат оплате в течение 12 месяцев и поэтому все классифицируются как текущие. Торговая дебиторская задолженность первоначально признается по сумме безусловного возмещения, если только она не содержит значительных финансовых компонентов, когда она признается по справедливой стоимости. Компания удерживает торговую дебиторскую задолженность с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и, следовательно, впоследствии оценивает ее по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Подробная информация о политике Компании в отношении обесценения и расчете резерва под убытки представлена в Примечании 35.

Прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а затем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. В основном это текущая дебиторская задолженность, кроме задолженности за переданные товары или оказанные услуги.

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 35.

25 Прочие финансовые активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024	2023
Долгосрочные		
Инвестиция в ANU Energy	28,602	30,667
Долгосрочные долговые ценные бумаги	17,374	12,257
Денежные средства ограниченные в использовании	6,922	5,731
Займы, выданные связанным сторонам	1,451	4,755
Прочие	459	2,668
	54,808	56,078
Краткосрочные		
Краткосрочные долговые ценные бумаги	15,929	46,276
Займы, выданные связанным сторонам	992	5,102
Срочные депозиты	8	8
Прочие	1,164	166
	18,093	51,552

Денежные средства, ограниченные в использовании

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания переводит денежные средства на долгосрочные банковские депозиты в целях финансирования будущей деятельности по восстановлению месторождений. По состоянию на 31 декабря общая сумма денежных средств, ограниченных в использовании, на долгосрочных банковских депозитах, которая относится к финансированию будущей деятельности по восстановлению месторождений, составила 6,922 миллионов тенге в 2024 году (2023 год: 5,731 миллиона тенге).

Инвестиция в ANU Energy

22 ноября 2021 года Компания осуществила взнос в размере 24.25 миллионов долларов США (эквивалентно 12,368 миллионам тенге) в акции инвестиционной компании открытого типа ANU Energy OEIC Ltd, совместно с другими государственными предприятиями и предприятиями под общим контролем АО «ФНБ «Самрук-Қазына» в равных долях участия, 32.7%. Целью ANU Energy OEIC Ltd. является хранение физического урана в качестве долгосрочной инвестиции. Управление ANU Energy OEIC Ltd. осуществляется третьей стороной от лица Компании в соответствии с соглашением об управлении. Первоначально планировалось, что ANU Energy OEIC Ltd. проведет дополнительное публичное или частное размещение акций в качестве второго этапа своего развития, сроки и детали которого будут определяться рыночными условиями, однако на данный момент этого не произошло, в результате чего Компания в настоящее время рассматривает свои будущие планы относительно инвестиции.

Компания признает эти инвестиции по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость инвестиций была определена на основе рыночных котировок цен на уран (Примечание 39). Компания признала убыток от переоценки прочих инвестиций в размере 2,026 миллионов тенге (2023 год: доход от переоценки прочих инвестиций в размере 13,658 миллионов тенге, Примечание 15). На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость инвестиции в ANU Energy OEIC Ltd. оценивалась в 28,602 миллионов тенге (2023 год: 30,667 миллионов тенге).

Долговые ценные бумаги

12 мая 2022 года в целях диверсификации казначейского портфеля Компания инвестировала в облигации, выпущенные АО «Банк Развития Казахстана», на сумму 19.9 миллионов долларов США или 8,804 миллионов тенге со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 5.75%. Учитывая, что срок погашения наступает в мае 2025 года, Компания реклассифицировала данные облигации в краткосрочную часть.

25 Прочие финансовые активы (продолжение)

8 декабря 2023 года Компания инвестировала в облигации, выпущенные Евразийским банком развития, на сумму 7.1 миллиона долларов США или 3,259 миллионов тенге со сроком погашения 3 года и купонной ставкой 5.72%. Однако, в связи с выходом новости об отзыве кредитного рейтинга Евразийского банка развития компанией S&P Global Ratings, Компания выставила облигации эмитента на продажу в режиме открытых торгов на АО «Казахстанская фондовая биржа». На отчетную дату Компания реализовала облигаций на сумму 2.4 миллиона долларов США или 1,105 миллионов тенге. Облигации оцениваются по амортизированной стоимости. 8 февраля 2024 года Компания инвестировала в облигации, выпущенные Европейским банком реконструкции и развития, на сумму 5,000 миллионов тенге со сроком погашения 3 года и плавающей ставкой купона, индексированной к TONIA.

В течение 2024 года Компания инвестировала в облигации Министерства финансов Республики Казахстан, которые включали инвестиции на сумму 485 миллионов тенге со сроком погашения в 2026 году и купонной ставкой 10.5%, 1,951 миллионов тенге со сроком погашения в 2029 году и купонной ставкой 10.55%, 1,859 миллионов тенге со сроком погашения в 2030 году и купонной ставкой 12% и 10 миллионов долларов США или 4,864 миллиона тенге со сроком погашения в 2035 году и купонной ставкой 4.71%.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма долгосрочных инвестиций равна 17,374 миллионов тенге, включая курсовые разницы (2023: 12,257 миллионов тенге).

В течение 2024 года Компания также инвестировала в краткосрочные долговые ценные бумаги со сроком погашения 30-180 дней, выпущенные Министерством финансов США, Societe Generale Group, Citigroup Global Markets Holdings Inc. и Национальным Банком Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма краткосрочных долговых ценных бумаг включает инвестиции в ценные бумаги Министерства финансов США на сумму 10 миллионов долларов США или 5,349 миллионов тенге со сроком 120 дней и еврооблигации АО «Банк Развития Казахстана» на сумму 19.9 миллионов долларов США или 10,445 миллионов тенге, включая курсовые разницы. Операции по приобретению и погашению краткосрочных высоколиквидных инструментов со сроком погашения менее 90 дней были представлены на нетто-основе.

По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма краткосрочных инвестиций равна 15,929 миллионов тенге, включая курсовые разницы (2023: 46,276 миллионов тенге инвестиций в ценные бумаги Министерства финансов США со сроком 84 дня).

Займы, выданные связанным сторонам

В декабре 2023 года у Компании было два займа, выданных ТОО «Кызылқум» и АО «Волковгеология» на сумму 2,503 миллиона тенге и 7,356 миллионов тенге, соответственно. В течение отчетного периода займ АО «Волковгеология» был частично погашен, а займ ТОО «Кызылқум» полностью выплачен. На 31 декабря 2024 года задолженность по займу составляет 2,443 миллиона тенге.

26 Прочие нефинансовые активы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Долгосрочные		
НДС к возмещению	7,890	6,253
Инвестиционная недвижимость	3,793	3,855
Авансы, выданные за долгосрочные активы	1,242	753
Долгосрочные запасы	905	887
Расходы будущих периодов	68	192
Авансы выданные связанным сторонам	53	-
Итого прочие долгосрочные активы	13,951	11,940
Краткосрочные		
Расходы будущих периодов	4,515	2,134
Авансы, выданные за товары и услуги	1,083	7,731
Предоплата по страхованию	83	50
Авансы, выданные за товары и услуги связанным сторонам	43	30
Прочие	59	72
Итого прочие краткосрочные активы	5,783	10,017

Налог на добавленную стоимость

По состоянию на 31 декабря 2024 года НДС к возмещению составил 207,287 миллионов тенге (31 декабря 2023 года: НДС к возмещению составил 141,014 миллионов тенге). Компания ожидает, что данная сумма НДС будет подтверждена налоговыми проверками для возврата НДС из бюджета в течение 2025 года. НДС подтвержденный налоговыми проверками подлежит возврату из бюджета путем перечисления денег на расчетный счет или в виде зачета по другим налогам.

Возмещаемый НДС классифицируется как внеоборотный актив, если не ожидается возврата по нему в течение одного года с момента завершения отчетного периода. Долгосрочный НДС не дисконтируется.

Учетные политики и значительные суждения

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (НДС) подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены, или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налоговой счет-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, признаны в отчете о финансовом положении свернуто.

Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией.

Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Долгосрочные предоплаты не дисконтируются.

27 Запасы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Готовая продукция и товары для перепродажи	423,215	362,197
Незавершенное производство	2,698	32,025
Прочие материалы	927	674
Резерв для списания до чистой стоимости реализации	(43,534)	(39)
Итого запасы	383,306	394,857

Учетные политики и значительные суждения

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой цене продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости.

Резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации (оценка)

Компания оценивает резерв по списанию стоимости запасов до чистой стоимости реализации в конце периода. Цена на уран волатильна. Часть долгосрочных контрактов Компании включает фиксированный компонент, контракты были заключены во время сравнительно низких цен на уран. Стоимость запасов Компании, в свою очередь, отражает текущие более высокие рыночные цены, так как уран Компания приобретает от компонентов Группы по рыночной цене. Компания рассчитала соответствующую сумму резерва в размере 43,504 миллионов тенге, которая была отражена в составе себестоимости (Примечание 7). Основные допущения, использованные в расчете, включают цену 65.28 долларов США за фунт и курс валют 523.24 тенге за 1 доллар США.

Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>In millions of Kazakhstani Tenge</i>	(Уменьшение)/Увеличение допущений	(Увеличение)/Уменьшение резерва
Курс валют	-9%	(33,161)
	+12%	46,179
Средняя цена реализации	-20%	(21,099)
	+20%	12,785

Резерв для списания до чистой стоимости реализации

Компания делает расчетную оценку величины необходимого резерва по уценке запасов до чистой цены реализации на конец каждого отчетного периода. Резерв по уценке запасов до чистой цены реализации формируется на основании данных о запасах в стоимостном и натуральном выражении. Учитывая волатильность спотовой цены, а также имеющиеся у Компании долгосрочные контракты, включающие в себя компоненты фиксированной цены, которые были заключены в условиях сравнительно низких спотовых цен, Компания рассчитала соответствующий резерв по списанию запасов до чистой стоимости реализации, который составил 43,504 миллиона тенге и был отражен в составе себестоимости реализации (Примечание 7).

28 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Вклады до востребования	119,517	62,297
Денежные средства в форме операций обратного репо	12,999	-
Текущие счета в банках	245	51,175
Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам	(60)	(7)
Итого денежные средства и их эквиваленты	132,701	113,465

Существенные неденежные операции включают в себя взаиморасчеты с АО «Центр по обогащению урана» (Примечание 6) в размере 197,941 миллиона тенге (2023: 47,862 миллиона тенге) и зачет налога на добавленную стоимость (НДС к возмещению) и подоходного налога на сумму 16,000 миллионов тенге. Компания также увеличила инвестиции в дочерние предприятия (Примечание 21) вследствие выданной гарантии ТОО «KAP Logistics» на сумму 22,569 миллионов тенге и получения контроля над ТОО «СП «Буденовское»..

Учетные политики и значительные суждения

Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и банковские депозиты сроком не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Остатки денежных средств, ограниченных в использовании, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующим в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов. Денежные средства и эквиваленты денежных средств также включают сделки по операциям обратного репо под залог высоколиквидных государственных бумаг с условием их обратного выкупа контрагентом в течение 1-30 дней. Операции обратного репо легко конвертируются в денежные средства и их эквиваленты и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

29 Акционерный капитал

На 31 декабря 2024 года количество объявленных и оплаченных простых акций Компании составляет 259,356,608 штук (2023 год: 259,356,608 штук) из них 62.99336549% принадлежит АО «Самрук-Қазына», 12.00663451% принадлежит Министерству Финансов республики Казахстан и 25% акций/глобальных депозитарных расписок находятся в свободном обращении с листингом на Международной бирже Астана (AIX) и Лондонской фондовой бирже (LSE). Одна глобальная депозитарная расписка представляет собой долю в одной акции. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. Зарегистрированный акционерный капитал составляет 37,051 миллион тенге.

В течение года были объявлены и выплачены следующие дивиденды:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Кредиторская задолженность по дивидендам на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	314,649	200,970
Дивиденды, выплаченные в течение года	(314,649)	(200,970)
Кредиторская задолженность по дивидендам на 31 декабря	-	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года, в тенге	1,213	775

Учетные политики и значительные суждения

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход. Дополнительно оплаченный капитал представляет собой в основном взносы, сделанные неконтролирующей долей владения свыше своей доли.

30 Кредиты и займы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Облигации		
Долгосрочные	105,022	-
Краткосрочные	457	82,746
Итого кредиты и займы	105,479	82,746

28 октября 2024 года Компания осуществила погашение 70 миллионов индексированных к доллару США облигаций, размещенных на организованном рынке ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа». Общая сумма погашения составила 87,792 миллиона тенге, в том числе основного долга (по индексированной номинальной стоимости облигаций) – 87,500 миллионов тенге и последнего купонного вознаграждения (от индексированной номинальной стоимости облигаций) – 292 миллиона тенге.

2 декабря 2024 года Компания произвела частное размещение облигаций по правилам биржи Astana International Exchange (AIX), со сроком обращения до 2 декабря 2027 года и купонным вознаграждением SOFR+1%. Номинальная стоимость одной облигации составляет 100,000 долларов США, общий объем 2,000 штук. Размещение произведено путем совершения адресной сделки купли-продажи облигаций между Компанией в качестве «Продавца» и АО «Самрук-Қазына» в качестве «Покупателя». Целью данного выпуска облигаций является пополнение оборотного капитала.

В течение 2024 года Компания также получила несколько новых займов:

- краткосрочный займ на сумму 2,324 миллиона тенге от АО «Народный Банк Казахстана» в долларах США в рамках действующей возобновляемой кредитной линии, который был погашен до конца года,
- займ на сумму 45,089 миллионов тенге от Евразийского Банка Развития в долларах США, который был погашен до конца года.

Сверка долга

В таблице ниже представлен анализ суммы долга и изменений в обязательствах Компании, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Обязательства по финансовой аренде	Кредиты и займы	Итого
Долг на 1 января 2023 г.	17	131,268	131,285
Поступления от кредитов и займов	9	22,358	22,367
Погашение кредитов и займов	(22)	(70,025)	(70,047)
Начисление вознаграждения	-	3,749	3,749
Выплата вознаграждения	-	(3,856)	(3,856)
Курсовая разница	-	(748)	(748)
Долг на 31 декабря 2023 г.	4	82,746	82,750
Поступления от кредитов и займов	357	149,657	150,014
Погашение кредитов и займов	(361)	(135,321)	(135,682)
Начисление вознаграждения	-	3,772	3,772
Выплата вознаграждения	-	(4,163)	(4,163)
Курсовая разница	-	8,788	8,788
Долг на 31 декабря 2024 г.	-	105,479	105,479

30 Кредиты и займы (продолжение)

Учетные политики и значительные суждения

Кредиты и займы признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом понесенных затрат по сделке, а затем отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

31 Резервы

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Резерв на восстановление месторождений	4,838	3,431
Резерв по обременительным договорам	19,370	-
Прочие резервы	5,430	5,430
Итого резервы	29,638	8,861
Краткосрочные	24,049	4,679
Долгосрочные	5,589	4,182

Резерв по обременительным договорам (оценка)

У Компании имеются долгосрочные контракты, которые были заключены в условиях сравнительно низких спотовых цен предыдущих периодов. В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 37 Компания оценила стоимость выполнения таких договоров как разницу между ценой реализации и прогнозной себестоимостью запасов на момент признания выручки в 2025 году, которая зависит от рыночных цен. Ниже представлен анализ чувствительности основных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	(Уменьшение)/Увеличение допущений	(Увеличение)/Уменьшение резерва
Средняя рыночная цена, влияющая на себестоимость	-20%	12,539
	+20%	(36,543)

Резерв на восстановление месторождений (оценка)

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации месторождений и полигонов после завершения работ. Резерв создается на основе чистой приведенной стоимости предполагаемых затрат на восстановление и вывод из эксплуатации месторождения, как только возникает обязательство в результате прошлой операционной деятельности. Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождений по каждому месторождению Компании. Резервы отражаются в составе соответствующих активов (затраты по подготовке производству или основные средства) в отчетном периоде, когда возникает такое обязательство вследствие разработки месторождения или загрязнения окружающей среды, на основе дисконтированной стоимости предполагаемых будущих затрат. Компания совместно с другим участником осуществляет добычу на месторождении Буденовское, участки 1, 2, 3, 4.

31 Резервы (продолжение)

Компания осуществила оценку затрат на восстановление месторождения на конец года. Предположительно, общая номинальная стоимость затрат на ликвидационные мероприятия составит 12,035 миллионов тенге (2023 год: 11,311 миллионов тенге). Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием текущих цен (цен на отчетную дату) по расходам, подлежащим понесению, и путем применения прогнозируемой ставки инфляции за период до даты погашения обязательства (в пределах 4.30% до 2045 года). Ставка дисконтирования, использованная для определения текущей стоимости обязательства, на 31 декабря 2024 года составила 12.42% годовых (2023 год: 12.15% годовых), ставка является безрисковой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству. Ожидается, что значительная часть расходов будет понесена в 2037-2040 годах, т.е. в конце срока службы месторождений.

Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат в период восстановления каждого месторождения. Изменения в оценке происходят вследствие пересчета стоимости ликвидации объектов полигона на ежегодной основе с учетом вновь пробуренных скважин, сооруженных пескоотстойников и прочих объектов, подлежащих в дальнейшем ликвидации.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Компания перечисляет денежные средства на финансирование мероприятий по восстановлению месторождений на специальный долгосрочный депозитный счет. По состоянию на 31 декабря 2024 года накопленные переводы на специальный депозитный счет составили 6,922 миллиона тенге (2023 год: 5,731 миллион тенге) (Примечание 25).

32 Кредиторская задолженность

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Краткосрочная		
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	802,831	472,529
Торговая кредиторская задолженность	70,723	37,556
Итого торговая кредиторская задолженность	873,554	510,085
Прочая кредиторская задолженность	196	31,372
Итого прочая кредиторская задолженность	196	31,372
Итого краткосрочная кредиторская задолженность	873,750	541,457

На 31 декабря 2023 года прочая кредиторская задолженность включала 31,215 миллионов тенге, начисленные по своп операциям (Примечание 6). Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 35.

Учетные политики и значительные суждения

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

33 Прочие обязательства

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Краткосрочные		
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам и премиям	3,240	2,619
Задолженность по заработной плате	379	179
Социальные взносы	285	152
Обязательства по договорам с покупателями, связанные стороны	14	-
Обязательства по товарным займам	-	91,151
Прочие обязательства	372	396
Итого краткосрочные прочие обязательства	4,290	94,497

Обязательства по товарным займам

В июне 2023 года Компания получила товарный займ на 886 тонн природного урана от ANU Energy OEIC Ltd. со сроком возврата 31 декабря 2023 года. В декабре 2023 года Компания вернула 38 тонн и продлила срок погашения договора до конца марта 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость обязательства по договору товарного займа составила 91,151 миллион тенге. В марте 2024 года Компания вернула оставшиеся 848 тонн природного урана. Справедливая стоимость товарного займа составила 86,391 миллион тенге на дату возврата, которая была больше, чем стоимость возвращенных запасов на 9,572 миллиона тенге. Прибыль от переоценки урановых займов до справедливой стоимости в размере 4,760 миллионов тенге, а также чистая прибыль от выбытия займа, возвращенного ANU Energy OEIC Ltd., признаны как прочие доходы (Примечание 11).

Урановые кредиты являются частью обычной политики Компания по управлению запасами, необходимой для снижения логистических рисков, которые могут повлиять на своевременную доставку казахстанского урана на западные конверсионные предприятия из-за текущей нестабильной геополитической ситуации.

34 Условные и договорные обязательства

Соблюдение законодательства Казахстана

Периодически различные государственные органы проводят проверки деятельности Компании, что считается нормальной практикой. По проходящим в настоящий момент проверкам Компания не получала каких-либо предписаний или претензий, которые могли бы потребовать существенных раскрытий или доначислений в финансовой отчетности.

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению, и интерпретации. Казахское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года. Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании будет обоснованная. По мнению руководства Компании, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы или раскрытия, сформированные в данной отдельной финансовой отчетности.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом о трансфертном ценообразовании международные операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахским компаниям сохранять, и, при необходимости, представлять экономическое обоснование и метод расчета цен, использованных в международных операциях, включая наличие документации, подтверждающей цены и дифференциалы.

С 1 января 2009 года Компания самостоятельно проверяет соблюдение методологии трансфертного ценообразования и делает необходимые доначисления. Сумма доначисления за 2024 год составила 31,490 миллионов тенге (2023 год: 15,694 миллионов тенге) (Примечание 15).

34 Условные и договорные обязательства (продолжение)

Соблюдение контрактных обязательств по недропользованию

В соответствии с условиями контрактов на недропользование, добычные предприятия обязаны соблюдать указанные в них обязательства. Несоблюдение условий, предусмотренных контрактами на недропользование, может привести к негативным последствиям, включая расторжение контрактов, штрафы и пени. В соответствии с действующим законодательством о недропользовании, выплата штрафа не освобождает от выполнения обязательств по контрактам на недропользование. В течение года Компания выполнила необходимые контрактные обязательства.

Выпущенные финансовые гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные заверения в том, что Компания произведет платежи в случае, если другая сторона не сможет выполнить свои обязательства. В 2024 году в рамках реализации проекта строительства сернокислотного завода между Компанией, ТОО «KAP Logistics» и ТОО «Tairqonug Qyshqyl Zauuty» заключен договор гарантии в части обеспечения исполнения обязательств ТОО «KAP Logistics» по оффтейк-контракту с ТОО «Tairqonug Qyshqyl Zauuty» на закуп серной кислоты в период 2027-2043 годы. В результате Компания признала гарантийное обязательство на сумму 22,569 миллионов тенге с максимальным кредитным лимитом в 887,165 миллионов тенге, что равнозначно общей сумме оффтейк-контракта.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны. С 2021 года реализуется Корпоративная программа страхования имущества предприятий Компании от «рисков» гибели, утраты или повреждения в результате случайного и непредвиденного прямого физического воздействия (исключая поломку/отказ оборудования и перерыв в производстве). Компания не имеет полного страхового покрытия рисков в отношении добывающей деятельности и производства, в том числе ущерба, вызванного остановкой производства или обязательств перед третьими лицами в связи с ущербом, причиненным имуществу или окружающей среде в результате аварий или производственных процессов. Компания осуществляет страхование ответственности директоров и должностных лиц. Страховые полисы покрывают ответственность менеджеров компании, чтобы защитить их от претензий, которые могут возникнуть в результате принятых решений и действий («предполагаемые неправомерные действия») в рамках их обычных обязанностей. Условия полиса запрещают разглашение суммы страхового покрытия.

35 Управление финансовыми рисками

Учетные политики и раскрытия в отношении финансовых инструментов применяются к следующим классам финансовых инструментов:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Прим.	2024 г.	2023 г.
Финансовые активы			
Торговая дебиторская задолженность	24	501,826	191,225
Вклады до востребования	28	119,457	62,297
Прочая дебиторская задолженность	24	52,926	124,971
Инвестиций в долговые ценные бумаги	25	33,746	58,614
Инвестиция в ANU Energy	25	28,602	30,667
Операции обратного репо с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	29	12,999	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	25	6,922	5,740
Займы, выданные связанным сторонам	25	2,443	9,857
Текущие счета в банках	28	245	51,166
Прочее		1,188	2,179
Итого финансовые активы		760,354	536,716
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	32	873,554	510,085
Облигации	30	105,479	82,746
Выпущенные финансовые гарантии	34	22,569	-
Прочая кредиторская задолженность	32	196	31,372
Обязательство по аренде		-	4
Итого финансовые обязательства		1,001,798	624,207

Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск). Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности. Основная цель Компании при управлении рисками является обеспечение надлежащего функционирования внутренних политик и процедур.

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

Совет директоров отвечает за постановку целей Компании и утверждение политики по управлению рисками. Правление отвечает за реализацию политики управления рисками и организацию эффективной системы управления рисками. Комитет по управлению рисками несет ответственность за ее исполнением и регулярно отчитывается о своей работе перед Правлением и Советом директоров.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна из сторон по финансовому инструменту нанесет финансовые убытки другой стороне посредством неисполнения своих обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи Компанией продукции на условиях отсрочки платежа и совершения других сделок с контрагентами, в результате которых возникают финансовые активы.

Кредитный риск связан, в основном, с имеющимися у Компании дебиторской задолженностью покупателей, денежными средствами и их эквивалентами, срочными депозитами и займами, выданными сотрудникам и связанным сторонам. Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную степень подверженности Компании кредитному риску.

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о качестве финансовых инструментов Компании (кредитные рейтинги финансовых учреждений, если имеются) на 31 декабря 2024 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's AAA – A-	С рейтингом Standard & Poor's BBB+ – BBB-	С рейтингом Standard & Poor's BB+ – B-	Итого
Вклады до востребования	46,228	38,823	34,406	119,457
Инвестиции в долговые ценные бумаги	15,929	17,374	-	33,303
Денежные средства, ограниченные в использовании	42	6,880	-	6,922
Текущие счета в банках	174	71	-	245
Срочные депозиты	-	8	-	8
Итого	62,373	63,156	34,406	159,935

Ниже представлена информация о качестве финансовых инструментов Компании (кредитные рейтинги финансовых учреждений, если имеются) на 31 декабря 2023 года:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	С рейтингом Standard & Poor's AAA – A-	С рейтингом Standard & Poor's BBB+ – BBB-	С рейтингом Standard & Poor's BB+ – B-	Итого
Вклады до востребования	1,064	-	61,233	62,297
Инвестиций в долговые ценные бумаги	46,276	12,338	-	58,614
Текущие счета в банках	51,063	11	92	51,166
Денежные средства, ограниченные в использовании	3,175	-	2,565	5,740
Срочные депозиты	-	-	8	9
Итого	101,578	12,349	63,898	177,826

Подверженность Компании кредитному риску в отношении торговой дебиторской задолженности, в основном, зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Демографические показатели клиентской базы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность покупатели, в меньшей степени оказывают влияние на уровень кредитного риска. Компания подвержена концентрации кредитного риска. В 2024 году 78% доходов Компании и 83% торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года приходится на продажи девяти основным покупателям (2023 год: 80% доходов и 78% дебиторской задолженности на 31 декабря 2022 года приходится на продажи шести основным покупателям). Компания определяет контрагентов со схожими характеристиками, когда они являются связанными сторонами.

Компания применяет кредитную политику, согласно которой кредитоспособность каждого нового клиента анализируется по отдельности прежде, чем ему будут предложены стандартные для Компании условия и сроки осуществления платежей и поставок.

Компания не требует страхового покрытия в отношении торговой дебиторской задолженности.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности по состоянию на отчетную дату в разрезе географических регионов был следующим (по месту регистрации контрагента):

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Казахстан	154,970	21,944
Россия	116,463	29,302
Китай	73,813	63,899
Румыния	52,213	14,751
США	17,847	1,744
Европейский Союз	-	59,443
Прочие страны	79	142
Итого	415,385	191,225

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Средний кредитный период по реализации товаров составляет 30-90 дней. По дебиторской задолженности за первые 30 дней со дня выставления счета-фактуры проценты не начисляются.

Финансовая гарантия была выдана в адрес дочернего предприятия, максимальный размер риска составляет 887,165 миллионов тенге.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Оценка ожидаемых кредитных убытков – оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев. Компания регулярно проверяет и подтверждает модели и исходные данные для моделей в целях снижения расхождений между расчетными ожидаемыми кредитными убытками и фактическими убытками по кредитам.

Компания использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Для анализа могут быть использованы некоторые допущения, которые легко интерпретируются: темпы роста ВВП, инфляция, обменный курс, цена на нефть и краткосрочный экономический индикатор. В конечном макроэкономическом сценарии используется только исторически наблюдаемые значения уровня инфляции и доли неработающих займов. Информация о перспективах включается в параметры вероятности дефолта в горизонте следующего года после отчетной даты. Кроме того, для расчета кредитных убытков ежегодно обновляются данные по корпоративным средним кумулятивным вероятностям дефолта согласно ежегодному отчету «Annual Global Corporate Default Study and Rating Transitions» рейтингового агентства S&P.

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

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

Уровни ожидаемых кредитных убытков основываются на графиках платежей по продажам за 24 месяца до 31 декабря 2024 года или 31 декабря 2023 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность - текущая	0.21%	502,895	(1,069)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		502,895	
Оценочный резерв под кредитные убытки			(1,069)
Итого активы по договорам (балансовая стоимость)		501,826	

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация об оценке ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности на 31 декабря 2023 года:

<i>В % от валовой стоимости</i>	Уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок
Торговая дебиторская задолженность			
- текущая	0.16%	191,541	(316)
Индивидуально обесцененная дебиторская задолженность	100%	15,692	(15,592)
Итого торговая дебиторская задолженность (валовая балансовая стоимость)		207,233	
Оценочный резерв под кредитные убытки			(16,008)
Итого активы по договорам (балансовая стоимость)		191,225	

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Резерв под обесценение на 1 января	(16,008)	(84)
Изменение в учетной оценке	-	16
Увеличение резерва под обесценение в течение года	(412)	(15,961)
Восстановлено	15,351	10
Суммы, списанные в течение года	-	11
Резерв под обесценение на 31 декабря	(1,069)	(16,008)

Риск ликвидности

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

Компания старается поддерживать устойчивую базу финансирования, состоящую преимущественно из заемных средств, торговой и прочей кредиторской задолженности. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Компания инвестирует средства в диверсифицированные портфели ликвидных активов с тем, чтобы иметь возможность быстро и соответствующим образом реагировать на непредвиденные требования к уровню ликвидности.

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

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлена информация о неиспользованных займах Компании и временно свободных деньгах, включая размещенные на краткосрочные депозиты, которые являются важным элементом управления риском ликвидности:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Неиспользованная сумма по займам	101,346	115,004
Сумма на краткосрочных депозитах	119,465	62,305
Сумма денежных средств на счетах	245	51,173
Операции обратного репо	12,999	-
Итого	234,055	228,482

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

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

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	873,554	873,554	-	873,554	-	-	-
Облигации	105,479	117,546	-	-	2,836	114,710	-
Выпущенные финансовые гарантии	22,569	887,165	-	-	-	192,689	694,476
Прочая кредиторская задолженность	196	196	-	196	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	-	-	-	-	-
Итого	1,001,798	1,878,461	-	873,750	2,836	307,399	694,476

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	До восстановления и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	510,085	510,085	-	510,085	-	-	-
Облигации	82,746	85,440	-	-	85,440	-	-
Прочая кредиторская задолженность	31,372	31,372	-	31,372	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	4	4	-	1	3	-	-
Итого	624,207	626,901	-	541,458	85,443	-	-

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты. Займы выражены в валютах, которые соответствуют валюте, в которой генерируются потоки денежных средств действующими подразделениями Компании. Таким образом, в основном, достигается эффект экономического хеджирования без использования производных инструментов. В отношении прочих денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания старается удерживать нетто-позицию, подверженную риску, в допустимых пределах посредством планирования будущих расходов с учетом валюты платежа.

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Выражены в долларах США		
Торговая дебиторская задолженность	345,960	139,117
Прочие инвестиции	23,696	12,393
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,922	-
Денежные средства и их эквиваленты	155	51,067
Займы выданные связанным сторонам*	-	7,257
Прочие активы	-	798
Итого активы	376,733	210,632
Облигаций*	(105,479)	(82,746)
Торговая кредиторская задолженность	(3,665)	(2,827)
Итого обязательства	(109,144)	(85,573)
Чистая сумма подверженности валютному риску	267,589	125,059

* - займы, выданные связанным сторонам, и облигации номинированы в тенге, но содержат положения об индексации на изменение курса доллара США по отношению к тенге.

Ослабление курса тенге на 9% и укрепление на 9% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2024 года (2023 год: ослабление на 14% и укрепление на 14%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период на нижеуказанные суммы.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Увеличение курса доллара США на 9% (2023 г.: 14%)	19,450	14,157
Уменьшение курса доллара США на 9% (2023 г.: 14%)	(19,450)	(14,157)

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Изменения курса тенге по отношению к доллару США, как указано выше, являются возможными изменениями рыночного риска в размере среднеквадратического отклонения, рассчитанного на основе исторических рыночных данных за 2024 год и 2023 год.

Риск изменения рыночных цен на уран

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

Цены на уран исторически подвержены колебаниям и находятся под влиянием многочисленных факторов вне контроля Компании, которые включают, но не ограничиваются следующими:

- спрос на уран, используемый в качестве топлива, со стороны атомных электростанций;
- истощение уровня вторичных источников, таких как повторное использование и наличие смешанных высокообогащенных компонентов для ликвидации разрыва между спросом и предложением;
- влияние нормативных актов Международного агентства по атомной энергии и
- прочие факторы, относящиеся непосредственно к урановой отрасли.

По состоянию на отчетную дату существенного влияния риска изменения рыночных цен в отношении финансовых активов и финансовых обязательств Компании не было, за исключением инвестиций в ANU Energy OEC Ltd. (Примечание 25).

Ослабление на 20% и укрепление на 20% тенге по отношению к спотовой цене по состоянию на 31 декабря 2024 года приведет к увеличению/(уменьшению) собственного капитала и прибыли или убытка на суммы, указанные ниже.

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Рост спотовой цены на 20%	5,770	6,224
Снижение спотовой цены на 20%	(5,770)	(6,224)

Риск изменения ставки вознаграждения

Изменение ставок вознаграждения оказывает влияние, в основном, на привлеченные займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения).

При привлечении новых кредитов и займов руководство определяет на основе собственных профессиональных суждений, какая ставка вознаграждения (фиксированная или переменная) будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года инструменты заимствования Компании имеют плавающую ставку вознаграждения (2023 год: 100% фиксированная).

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

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения		
Вклады до востребования	119,457	62,297
Ценные бумаги	28,648	58,676
Денежные средства, ограниченные в использовании	6,922	5,740
Срочные депозиты	8	8
Займы, выданные связанным сторонам	-	9,857
Облигации	-	(82,746)
Чистая позиция	155,035	53,832

35 Управление финансовыми рисками (продолжение)

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Инструменты с плавающей ставкой вознаграждения		
Ценные бумаги	5,098	-
Облигации	(105,479)	-
Чистая позиция	(100,381)	-

Группа оценила влияние на прибыль или убыток за период и капитал обоснованно возможных изменений процентной ставки. По состоянию на 31 декабря 2024 года, если бы процентная ставка на дату была на 100 базисных пунктов ниже при всех других переменных, оставаясь неизменными, прибыль была бы примерно на 860 миллионов тенге выше, в основном в результате более низких процентных расходов по инструментам с плавающей ставкой.

Управление капиталом

Компания придерживается политики поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы обеспечить способность Компании продолжать непрерывную деятельность, сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, обеспечить акционерам приемлемый уровень доходности, поддерживать оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала, а также обеспечить будущее развитие бизнеса. Капитал включает весь капитал и резервы Компании, признанные в отдельном отчете о финансовом положении.

Компания может продавать уран для гражданских целей покупателям, находящимся только в тех странах, которые подписали Договор о нераспространении ядерного оружия, и являются членами Международного агентства по атомной энергии.

Компания применяет Политику управления долгом и финансовой устойчивостью АО «Самрук-Қазына», целью которой является управление финансовыми рисками, путем принятия единых принципов и механизмов управления долгом и финансовой устойчивостью для нефинансовых организаций.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения.

Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к Уровню 3. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценка справедливой стоимости активов, отражаемых по амортизированной стоимости, относится к Уровню 3. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых будущих потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента.

Все финансовые активы Компании на конец отчетного периода отражаются по амортизированной стоимости, за исключением случаев, раскрытых ниже.

36 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, инвестиции в ANU Energy OEIC Ltd. (Примечание 25), которые признаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка справедливой стоимости относится к Уровню 2. Компания оценивает справедливую стоимость инвестиций в ANU Energy OEIC Ltd. как процент от принадлежащей Компании доли, умноженной на справедливую стоимость урана, которым владеет предприятие на дату. Основными исходными данными, используемыми при оценке справедливой стоимости, являются спотовые цены на уран на отчетную дату.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при благоприятном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства. Средневзвешенная ставка дисконтирования составляет 4.19% годовых (2023: 3.98%).

Справедливая стоимость по сравнению с балансовой стоимостью

Компания считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отдельной финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости.

При оценке справедливой стоимости финансовых обязательств руководство использовало следующие допущения: (а) для беспроцентных финансовых обязательств и обязательств с фиксированной процентной ставкой, финансовые обязательства были дисконтированы по эффективной процентной ставке, которая максимально приближена к рыночной; (б) для финансовых обязательств с плавающей ставкой, справедливая стоимость финансовых обязательств практически не отличается от балансовой стоимости, так как эффект временной стоимости денег незначителен.

37 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании или впоследствии. Все финансовые активы Компания на конец отчетного периода включаются в категорию по амортизированной стоимости, кроме инвестиций в ANU Energy OEIC LTD. (Примечание 25), учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Все финансовые обязательства Компании были отражены по амортизированной стоимости.

38 Сегментная информация

Операционные сегменты представляют собой компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, при этом они могут генерировать выручку или могут быть связаны с расходами, операционные результаты сегментов регулярно анализируются руководителем, отвечающим за операционные решения, и для операционных сегментов имеется отдельная финансовая информация. Руководитель, отвечающий за операционные решения, может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности организации. Функции руководителя, отвечающего за операционные решения, выполняет Правление Компании под руководством Председателя.

(а) Описание продукции и услуг, от реализации которых каждый отчетный сегмент получает выручку

Компания является вертикально интегрированным бизнесом, вовлеченным в производственную цепочку конечных продуктов – от геологоразведки и добычи урана до маркетинга и сбыта и представляет собой один сегмент «Уран».

38 Сегментная информация (продолжение)

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Финансовая информация по сегменту, которую рассматривает руководитель, отвечающий за операционные решения, включает:

- информацию о доходах и расходах по бизнес-единицам (сегментам) на основе по МСФО на квартальной основе;
- информацию об активах и обязательствах, а также о капитальных затратах по сегментам на квартальной основе;
- операционные данные (такие как объем производства и уровень запасов) и данные о реализации (такие как объемы продаж, средние цены), также анализируемые на ежемесячной и квартальной основе.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Руководитель, отвечающий за операционные решения, оценивает результаты деятельности сегмента на основе валовой маржи и чистой прибыли. Сегментная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО. Так как Компания целиком была отнесена в сегмент «уран», представленные в данной финансовой отчетности отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчет о финансовом положении совпадают с финансовой информацией по сегменту Компании.

(г) Анализ доходов по продуктам и услугам

Доходы Компании проанализированы по продуктам и услугам в Примечании 8. Информация о финансовых доходах и расходах представлена в Примечании 16.

(д) Географическая информация

Все основные активы Компании расположены в Республике Казахстан. Распределение продаж Компании между странами на основании страны постоянного проживания заказчика было следующим:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Китай	549,696	410,431
Казахстан	249,748	113,614
Россия	114,268	114,203
Франция	110,708	82,394
США	96,002	81,535
Румыния	52,335	27,483
Великобритания (включая остров Джерси и Каймановы острова)	44,725	36,002
Объединенные Арабские Эмираты	29,195	-
Швейцария	-	141,595
Прочие	4,367	19,203
Итого выручка	1,251,044	1,026,460

39 Прибыль на акцию и балансовая стоимость одной акции

Прибыль на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Прибыль за период, причитающаяся владельцам обыкновенных акций (в миллионах казахстанских тенге)	293,803	274,910
Количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	259,357	259,357
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, рассчитанная на основе прибыли за период, относимой на собственников (в тенге на акцию)	1,132	1,060

Балансовая стоимость одной акции рассчитывается следующим образом:

<i>В миллионах казахстанских тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Совокупные активы Компании (в миллионах казахстанских тенге)	1,860,835	1,573,375
Нематериальные активы (в миллионах казахстанских тенге)	(47,635)	(47,054)
Совокупные обязательства Компании (в миллионах казахстанских тенге)	(1,069,043)	(760,639)
	744,157	765,682
Количество обыкновенных акций в обращении (тысяч)	259,357	259,357
Балансовая стоимость одной акции (в тенге на акцию)	2,869	2,952

40 События после окончания отчетного периода

14 марта 2025 года заключен договора гарантии между ТОО «Каратау» и ТОО «СП «Буденовское» в части обеспечения обязательств ТОО «СП «Буденовское» по кредитному договору на 100 миллионов долларов США сроком погашения до сентября 2026 года.