

**Товарищество с ограниченной ответственностью «РУ-6»**

**Финансовая отчетность в соответствии  
со стандартами бухгалтерского учета МСФО  
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2025 года**

## Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Общие сведения о Компании и ее деятельности .....	5
2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	5
3 Существенная информация об учетной политике .....	6
4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	12
5 Применение новых или пересмотренных стандартов .....	15
6 Новые учетные положения .....	15
7 Расчеты и операции со связанными сторонами .....	16
8 Выручка по договорам с покупателями .....	17
9 Себестоимость реализации .....	18
10 Расходы по налогу на прибыль .....	18
11 Основные средства .....	19
12 Затраты по подготовке к производству .....	20
13 Прочие долгосрочные активы .....	20
14 Запасы .....	21
15 Торговая и прочая дебиторская задолженность .....	21
16 Денежные средства и их эквиваленты .....	21
17 Уставный капитал .....	21
18 Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов .....	22
19 Условные и договорные обязательства .....	22
20 Управление финансовыми рисками .....	24



# Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «РУ-6»:

## Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО «РУ-6» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

## Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

## Основание для выражения мнения

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

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

## **Независимость**

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями Закона об аудиторской деятельности, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), применительно к аудитам финансовых отчетностей организаций публичного интереса. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этическими требованиями Республики Казахстан и Кодексом СМСЭБ.

## **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, или прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;




ТОО «РУ-6»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	8	74,188,397	79,143,906
Себестоимость реализации	9	(29,043,296)	(24,167,510)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>45,145,101</b>	<b>54,976,396</b>
Общие и административные расходы		(1,046,456)	(972,277)
Расходы по реализации		(51,909)	(44,598)
Прочие доходы		138,147	629,516
Прочие расходы		(1,071,473)	(726,467)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>43,113,410</b>	<b>53,862,570</b>
Финансовые доходы		572,026	374,924
Финансовые расходы		(609,314)	(608,777)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>43,076,122</b>	<b>53,628,717</b>
Расходы по налогу на прибыль	10	(8,871,306)	(10,713,179)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>34,204,816</b>	<b>42,915,538</b>
<b>Прочий совокупный доход/(расход)</b>			
<i>Статьи, которые не будут расклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Переоценка обязательств по вознаграждениям по окончании трудовой деятельности		15,769	(9,958)
<b>Прочий совокупный доход/(расход) за год</b>		<b>15,769</b>	<b>(9,958)</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>34,220,585</b>	<b>42,905,580</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством 12 февраля 2026 года:



  
 Мухамбетов Е.К.  
 Главный бухгалтер

**ТОО «РУ-6»**  
**Отчет о финансовом положении**

В тысячах казахстанских тенге		Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Нематериальные активы				
			393,136	451,368
Основные средства	11		6,374,646	5,262,645
Затраты по подготовке к производству	12		18,975,986	17,474,094
Права на недропользование			306,243	334,582
Инвестиции в долевые ценные бумаги			219,651	219,651
Отложенные налоговые активы			230,188	310,577
Прочие долгосрочные активы	13		3,358,522	2,787,485
Денежные средства, ограниченные в использовании	20		4,830,778	4,345,990
<b>Итого долгосрочные активы</b>			<b>34,689,150</b>	<b>31,186,392</b>
<b>Краткосрочные активы</b>				
Запасы				
	14		4,539,018	3,614,157
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15		38,468,897	45,932,468
Прочие краткосрочные активы			281,606	121,425
Денежные средства и их эквиваленты	16		1,951,629	682,227
Прочие денежные средства, ограниченные в использовании			15,518	7,714
Предоплата по налогу на прибыль			2,540,433	1,121,543
<b>Итого краткосрочные активы</b>			<b>47,797,101</b>	<b>51,479,534</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>			<b>82,486,251</b>	<b>82,665,926</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал				
	17		12,546,529	12,546,529
Нераспределенная прибыль				
			58,622,425	58,734,270
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>			<b>71,168,954</b>	<b>71,280,799</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов				
	18		4,473,440	4,834,314
Вознаграждения работникам				
			111,976	138,375
Долгосрочная кредиторская задолженность				
			22,769	25,615
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>			<b>4,608,185</b>	<b>4,998,304</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Торговая кредиторская задолженность				
			2,193,168	2,408,246
Вознаграждения работникам				
			32,573	33,692
Задолженность по заработной плате и связанным расходам				
			1,168,204	1,058,431
Обязательства по прочим налогам и обязательным платежам				
			3,244,783	2,840,318
Прочие краткосрочные обязательства				
			70,384	46,136
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>			<b>6,709,112</b>	<b>6,386,823</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			<b>11,317,297</b>	<b>11,385,127</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			<b>82,486,251</b>	<b>82,665,926</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством 12 февраля 2026 года:

Абдимауленов Ж.Ж.  
 Генеральный директор

Мухамбетов Е.К.  
 Главный бухгалтер

Примечания к финансовой отчетности составляют неотъемлемую часть настоящей финансовой отчетности

**ТОО «РУ-6»**  
**Отчет о движении денежных средств**

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	2025 г.	2024 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступление денежных средств от покупателей		90,572,358	74,059,700
Прочие поступления		626,548	599,330
Выплаты поставщикам		(12,932,456)	(11,054,086)
Авансы, выданные, поставщикам товаров и услуг		(258,286)	(100,052)
Выплаты работникам		(4,186,405)	(3,665,078)
Налог на добычу полезных ископаемых уплаченный		(6,755,948)	(5,450,298)
Прочие платежи в бюджет		(7,853,739)	(9,825,731)
Прочие выплаты		(2,916,153)	(2,170,090)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>56,295,919</b>	<b>42,393,695</b>
Налог на прибыль уплаченный		(10,209,807)	(12,280,579)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученных от операционной деятельности</b>		<b>46,086,112</b>	<b>30,113,116</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Поступления от продажи основных средств		2,913	-
Изъятие банковских вкладов		4,151,968	-
Приобретение основных средств и долгосрочных активов		(8,284,109)	(6,287,929)
Размещение банковских вкладов		(4,809,407)	(530,262)
Полученные дивиденды		22,269	-
Инвестиции в ассоциированные и дочерние организации		-	86
Прочие выплаты		(1,565,114)	(1,329,071)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(10,481,480)</b>	<b>(8,147,176)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Дивиденды уплаченные	17	(34,332,430)	(22,612,519)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(34,332,430)</b>	<b>(22,612,519)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>			
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(2,800)	(2,857)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	682,227	1,331,663
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>16</b>	<b>1,951,629</b>	<b>682,227</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством 12 февраля 2026 года:

Абдимауленов Ж.Ж.  
 Генеральный директор



Мухамбетов Е.К.  
 Главный бухгалтер

**ТОО «РУ-6»**

**Отчет об изменениях в капитале**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2024 г.		12,546,529	38,441,209	50,987,738
Прибыль за год		-	42,915,538	42,915,538
Прочий совокупный доход		-	(9,958)	(9,958)
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>42,905,580</b>	<b>42,905,580</b>
Дивиденды объявленные	17	-	(22,612,519)	(22,612,519)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>		<b>12,546,529</b>	<b>58,734,270</b>	<b>71,280,799</b>
Прибыль за год		-	34,204,816	34,204,816
Прочий совокупный доход		-	15,769	15,769
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>34,220,585</b>	<b>34,220,585</b>
Дивиденды объявленные	17	-	(34,332,430)	(34,332,430)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>		<b>12,546,529</b>	<b>58,622,425</b>	<b>71,168,954</b>

Настоящая финансовая отчетность была утверждена и подписана руководством 12 февраля 2026 года:

Абдимауленов Ж.Ж.  
Генеральный директор



*Мухамбетов Е.К.*  
Мухамбетов Е.К.  
Главный бухгалтер

## 1 Общие сведения о Компании и ее деятельности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, для ТОО «РУ-6» (далее – «Компания»).

Компания является товариществом с ограниченной ответственностью, учрежденным в соответствии с законодательством Республики Казахстан 7 апреля 2006 года. Единственным участником Компании является АО «Национальная Атомная Компания «Казатомпром» (далее – АО «НАК «Казатомпром»). На 31 декабря 2025 года 62.99% акций АО «НАК «Казатомпром» принадлежат АО «Самрук-Казына», 12.01% акций принадлежат Министерству Финансов Республики Казахстан и 25% акций находятся в свободном обращении.

До 30 ноября 2018 года основным видом деятельности Компании являлось оказание услуг по добыче урана методом подземного скважинного выщелачивания, переработке до химического концентрата природного урана и услуг по горно-подготовительным работам, осуществление которых производилось на контрактной территории месторождений Северный Карамурун и Южный Карамурун в рамках объединенного контракта на недропользование №76 от 27 ноября 1996 года, действующего до 2022 года (далее – «контракт на недропользование»). Право на недропользование на данных месторождениях до 30 ноября 2018 года принадлежало АО «НАК «Казатомпром». С 30 ноября 2018 года, согласно дополнениям к контракту, право на недропользование перешло от АО «НАК «Казатомпром» к Компании.

С момента получения права недропользования Компания занимается добычей урана на контрактной территории в качестве недропользователя.

Компания осуществляет переработку до закиси окиси природного урана на АО «Ульбинский металлургический завод» и реализует готовый продукт АО «НАК «Казатомпром».

11 января 2023 года Компания получила разрешение на продление срока действия контракта на недропользование до 2040 года от Министерства энергетики Республики Казахстан. Дополнение №11 к контракту на недропользование №76 от 27 ноября 1996 года было заключено 20 января 2023 года. Согласно Дополнению №11, срок действия контракта был продлен до 31 декабря 2040 года, когда должна быть завершена отработка всех залежей на месторождениях Северный Карамурун и Южный Карамурун.

Фактический и юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Кызылординская область, Шиелийский район, Сельский округ Байтерек, село Бидайколь, урочище Бидайколь, Строение 3, индекс 120710.

Общая численность сотрудников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 496 человек (2024 год: 493 человека).

Компания подвержена рискам, связанным с изменением климата. Специфические нормативные акты, применимые к Компании в отношении таких рисков, продолжают развиваться. Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем.

## 2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

### *Операционная среда*

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Долгосрочные последствия текущей политической ситуации и ее влияние на экономическую ситуацию трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти. КТК испытывал некоторые сбои из-за регуляторных и вопросов безопасности, однако риск крупномасштабных перебоев в экспорте через КТК считается низким, учитывая умелое управление Казахстаном отношениями с Россией и Западом.

В июле 2025 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента Казахстана по иностранной валюте (IDR) на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По мнению Fitch, рейтинг Казахстана «BBB» поддерживается большими чистыми зарубежными активами государства (SNFA), резервами иностранной валюты, низким государственным долгом, ростом цен на золото и расширением нефтяного месторождения Тенгиз сверх ожидаемых объемов производства. Однако на эти факторы влияют высокая зависимость от экспорта сырья, слабая макроэкономическая политика и институциональное управление, а также высокая инфляция.

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

В целом экономика Республики Казахстан продолжает демонстрировать характеристики развивающегося рынка. К этим характеристикам относятся, но не ограничиваются ими, наличие национальной валюты, которая не свободно конвертируется за пределами страны, и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках. Кроме того, горно-добывающий сектор в Республике Казахстан по-прежнему подвержен влиянию политических, законодательных, фискальных и регулирующих изменений. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от правового и политического развития, которые находятся вне контроля Компании.

На дату составления настоящей финансовой отчетности официальный обменный курс Национального банка Республики Казахстан составлял 490.58 тенге за 1 доллар США по сравнению с 502.57 тенге за 1 доллар США на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 523.54 тенге за 1 доллар США).

Инфляция в течение 2025 года оставалась относительно стабильной и увеличилась до 12.3% в декабре 2025 года по сравнению с 8.6% в декабре 2024 года. Рост экономики увеличился до 6.4% в 2025 году по сравнению с 3.8% в 2024 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП в 2026 году сохранится на уровне 6.2%.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Тем не менее, будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

### **Изменение климата**

Компания подвержена рискам, связанным с изменением климата. Специфические нормативные акты, применимые к Компании в отношении таких рисков, продолжают развиваться.

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

## 3 Существенная информация об учетной политике

### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Существенная информация об учетных политиках, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка финансовой отчетности по в соответствии со стандартами 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 для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

### **Валюта представления отчетности**

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

### **Пересчет иностранных валют**

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан – 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 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

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

На 31 декабря 2025 года официальный обменный курс закрытия, использованный для переоценки остатков в иностранной валюте, составлял 505,53 тенге за 1 доллар США (2024 год: 525,11 тенге за 1 доллар США).

#### **Признание выручки**

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

Выручка от продаж со скидкой признается на основе цены, указанной в договоре, за вычетом расчетных скидок за объем. Для расчета и создания резерва под скидки используется метод ожидаемой стоимости на базе накопленного опыта, и выручка признается только в той сумме, в отношении которой существует очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не произойдет значительного уменьшения признанной суммы.

#### **Реализация урана в виде закиси-оксида природного урана**

Компания заключает договор с АО «НАК «Казатомпром» на год с примерным объемом планируемых поставок. Цены реализации урана определяются на момент перехода контроля над товаром по каждой поставке на основании среднеарифметического значения спотовых цен с корректировкой на скидки, согласованные между сторонами. Компания определила, что каждая поставка представляет собой одну обязанность к исполнению, и доход по ней признается, когда товар доставлен и был принят на территории, обговоренной в договоре. Поставка урановой продукции осуществляется на дату подписания уполномоченными представителями Компании и АО «НАК «Казатомпром» акта приема-передачи товара.

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

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

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

#### **Налог на прибыль**

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

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

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или, по существу, действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отложенные налоговые активы в отношении всех вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

#### **Запасы**

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

#### **Финансовые инструменты**

##### *(i) Основные подходы к оценке*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

##### *(ii) Первоначальное признание финансовых инструментов*

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

##### *(iii) Классификация и последующая оценка финансовых активов*

Компания классифицирует финансовые активы как оцениваемые по амортизированной стоимости. Дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты и денежные средства, ограниченные в использовании классифицируются в категорию оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### **Обесценение финансовых активов**

##### *Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*

На основании прогнозов Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости. Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Компания применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов Компания применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Компания идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Описание порядка определения Компанией значительного увеличения кредитного риска приводится в Примечании 20.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Если Компания определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

#### *Категории оценки финансовых обязательств*

Финансовые обязательства Компании представлены торговой кредиторской задолженностью. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости.

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

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

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая и прочая дебиторская задолженность, кроме предоплаты и прочей нефинансовой дебиторской задолженности, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 за вычетом оценочного резерва под обесценение, который определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

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

Оценочный резерв под обесценение денежных средств и эквивалентов денежных средств, определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

#### **Денежные средства, ограниченные в использовании**

Денежные средства, ограниченные в использовании, перечислены на специальный банковский счет в АО «Казпочта» и АО «Народный Банк Казахстана» (2024 год: АО «Народный Банк Казахстана») для финансирования расходов по восстановлению участка разработки и не могут быть использованы для других целей.

Денежные средства, ограниченные в использовании, отражаются по амортизированной стоимости. Денежные средства, ограниченные в использовании, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств с ограничением на обмен или использование для погашения обязательств, действующих в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов.

Оценочный резерв под обесценение денежных средств, ограниченных в использовании, определяется с использованием модели ожидаемых кредитных убытков.

#### **Основные средства**

##### *Признание и оценка основных средств*

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

В себестоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Отдельные значительные части объекта основных средств, срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, учитываются как отдельные объекты (компоненты) и амортизируются по нормам, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть достоверно оценена. В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в прибыли и убытке за год по мере расходования.

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

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

#### *Амортизация основных средств*

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

	<u>Срок полезного использования</u>	<u>Средний срок полезного использования</u>
Здания и сооружения – горный комплекс	Производственный метод	Производственный метод
Здания и сооружения – жилые	от 8 до 100 лет	18 лет
Машины и оборудование и транспортные средства	от 2 до 50 лет	4 года
Прочее	от 2 до 20 лет	13 лет

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

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

#### **Затраты по подготовке к производству**

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

Затраты по подготовке к производству включают в себя бурение технологических закачных и откачных скважин, магистральную внешнюю обвязку скважин поверхностными коммуникациями, оборудованием и контрольно-измерительной аппаратурой, стоимость ионообменной смолы, оценочные затраты по восстановлению участка, затраты на демонтаж и прочие затраты по подготовке к добыче. Затраты по подготовке к производству амортизируются на уровне месторождения с использованием производственного метода. Нормы амортизации по производственному методу основаны на доказанных запасах, которые предположительно могут быть извлечены из существующих месторождений с применением действующего оборудования и методов добычи. Расчет доказанных запасов основан на отчетах о запасах, которые являются неотъемлемой частью каждого контракта на недропользование.

Данные отчеты о запасах включаются в технико-экономические модели, которые утверждены компетентным органом, и в которых представлена детальная информация об ожидаемых объемах добычи по годам.

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов (отличных от запасов и отложенных налоговых активов). Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива (суммы, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию) и ценности его использования (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки). При оценке ценности использования, оценочные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает существующие рыночные оценки временной стоимости денег и присущих данному активу рисков, на которые не производилась корректировка при оценке будущих денежных потоков.

Если невозможно оценить возмещаемую сумму отдельного актива, Компания оценивает возмещаемую сумму генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит данный актив. Объект, производящий денежные потоки (генерирующая единица) – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверки на предмет обесценения, основаны на детальных планах разработки месторождения и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах резервов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства и сопутствующих услуг;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трех до пяти лет), а также
- будущей себестоимости и прочих операционных и капитальных затратах.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных изначально при определении ценности от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Величина данного восстановления ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

#### **Уставный капитал**

Активы, внесенные в уставный капитал, признаются по справедливой стоимости на момент осуществления взноса. Любое превышение справедливой стоимости внесенных активов над номинальной величиной взноса в уставный капитал кредитруется непосредственно в состав капитала как эмиссионный доход.

#### **Дивиденды**

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

### 3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

#### **Налог на добавленную стоимость**

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

#### **Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов**

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

Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам. Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению активов, связанные с нанесением ущерба в ходе этапа добычи и переработки, отражаются в прибыли или убытке за год.

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

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

### 4 Важные расчетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

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

##### **Запасы урана**

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

Компания ежегодно привлекает компанию SRK Consulting (UK) Limited (далее – «SRK») для оценки запасов и ресурсов Компании в соответствии с Австралийским кодексом для составления отчетов о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах (2012) (далее «кодекс JORC»). Оценки запасов и ресурсов были выполнены по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

При оценке запасов SRK проанализировала всю ключевую информацию, на которой основана наиболее последняя оценка минеральных ресурсов и рудных запасов добычных активов Компании.

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

Отчет SRK содержит мнение об объемах урана, которые потенциально могут быть добыты в рамках существующих и запланированных работ по подземному выщелачиванию (минеральные ресурсы), а также объемы урана, в настоящее время запланированные к добыче в соответствующих планах развития горных работ (рудные запасы). Компания использовала данные по запасам согласно отчету SRK для оценки индикаторов обесценения долгосрочных активов и амортизации по производственному методу по каждому месторождению Компании в 2025 году, а также для расчета резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

##### **Оценочные сроки полезной службы активов, связанных с производством урановой продукции**

Основные средства, связанные с производством урановой продукции, амортизируются с использованием производственного метода в течение срока отработки месторождений Северный Карамурун и Южный Карамурун, исходя из оценки минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

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

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

Оценки запасов могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов. Согласно отчету SRK существенных изменений в оценке запасов Компании не происходило по состоянию на 31 декабря 2025 и на 31 декабря 2024 года.

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

##### Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

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

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта, стоимости работ и сроков оттоков денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает понести на ликвидацию и восстановление активов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в 6.42% (2024 год: 5.24%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета резерва на 31 декабря 2025 года, составила 16.38% (2024 год: 12.33%).

Месторождения Северный Карамурун и Южный Карамурун географически расположены в непосредственной близости от поселка Шиели, который является административным центром Шиелийского района. В социально-экономической структуре Шиелийского района преобладает сельское хозяйство и играет важную роль в секторах животноводства и растениеводства. Отличительной особенностью расположения горных отводов месторождений Северный Карамурун и Южный Карамурун по сравнению с другими уранодобывающими предприятиями АО «НАК «Казатомпром» является их примыкание к землям, отведенным под сельскохозяйственное использование, такие как пашня и пастбища.

Компания в разные периоды под операции недропользования приобретала земельные участки сельскохозяйственного назначения путем заключения договоров временного возмездного землепользования с местным исполнительным органом. Согласно условиям этих договоров, после окончания аренды земельные участки должны быть возвращены государству в состоянии, пригодном для дальнейшего использования в сельскохозяйственных целях в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

На текущий момент Компания приступила к актуализации проекта ликвидации последствий добычи урана на месторождениях Северный Карамурун и Южный Карамурун с целью улучшения понимания условий рекультивации земель в границах контрактной территории, что может привести к пересмотру резерва средств под обстоятельства ликвидации и восстановления активов Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 года общая балансовая стоимость резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов составила 4,473,440 тысяч тенге (2024 год: 4,834,314 тысячи тенге) (Примечание 18).

Анализ чувствительности обязательств по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель на изменение существенных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	(Уменьшение)/ увеличение ставки	Увеличение/ (уменьшение) обязательства
Ставка дисконтирования	(0.5%)/+0.5%	5,180,674/(4,614,165)
Ставка инфляции	(0.5%)/+0.5%	(4,594,933)/5,199,490

##### Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство допускает возможность различных толкований (Примечание 19).

## 5 Применение новых или пересмотренных стандартов

### *Новые и исправленные стандарты МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года*

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2025 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

## 6 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно:

- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты). Ожидается, что применение стандарта окажет значительное влияние на классификацию статей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчете о движении денежных средств. В частности, согласно текущей учетной политике, Компания включает процентные доходы в денежные потоки от операционной деятельности, в то время как МСФО (IFRS) 18 процентные доходы будут отражаться в составе инвестиционной деятельности.
- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года, изменен 21 августа 2025 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природы» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

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

## 7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2025 года представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прочие краткосроч- ные активы	Прочие долгосроч- ные активы	Денежные средства, ограни- ченные в исполь- зовании	Дебиторская задолжен- ность	Кредиторская задолжен- ность
Единственный участник Предприятия под контролем АО «НАК «Казатомпром»	-	-	-	38,444,801	-
Компания под контролем/ значительным влиянием Самрук-Казына	19,258	1,565,114	-	12,550	841,225
	10,645	45,917	4,654,620	-	2,539
<b>Итого</b>	<b>29,903</b>	<b>1,611,031</b>	<b>4,654,620</b>	<b>38,457,351</b>	<b>843,764</b>

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Продажа товаров и услуг	Приобретение товаров и услуг	Вознагражде- ния по ликвидацион- ному фонду
Единственный участник Предприятия под контролем АО «НАК «Казатомпром»	74,111,966	1,007	-
Компания под контролем/ значительным влиянием Самрук-Казына	32,314	12,951,620	-
Прочее	-	-	93,447
	27,581	463,066	-
<b>Итого</b>	<b>74,171,861</b>	<b>13,415,693</b>	<b>93,447</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прочие краткосрочные активы	Прочие долгосрочные активы	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
Единственный участник Предприятия под контролем АО «НАК «Казатомпром»	-	-	45,919,755	-
Компания под контролем/ значительным влиянием Самрук- Казына	-	1,329,071	11,698	828,682
	9,238	-	-	1,536
<b>Итого</b>	<b>9,238</b>	<b>1,329,071</b>	<b>45,931,453</b>	<b>830,218</b>

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Продажа товаров и услуг</b>	<b>Приобретение товаров и услуг</b>
Единственный участник	79,077,564	1,007
Предприятия под контролем АО «НАК «Казатомпром»	31,416	11,493,177
Прочее	24,166	173,757
<b>Итого</b>	<b>79,133,146</b>	<b>11,667,941</b>

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2025 года состоит из 3 человек (2024 год: 3 человека).

В таблице ниже приводятся данные о вознаграждении ключевому руководящему персоналу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>		<b>2024 г.</b>	
	<b>Расходы</b>	<b>Обязательство</b>	<b>Расходы</b>	<b>Обязательство</b>
<b>Краткосрочные выплаты:</b>				
Заработная плата и премии	138,259	32,841	128,273	27,372
<b>Итого</b>	<b>138,259</b>	<b>32,841</b>	<b>128,273</b>	<b>27,372</b>

**8 Выручка по договорам с покупателями**

Компания получает выручку при передаче товаров в основном в течение периода и в определенный момент времени по следующим основным продуктовым линейкам и географическим регионам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Продажа концентратов природного урана в форме закиси-оксида	74,111,966	79,077,564
Прочий доход	76,431	66,342
<b>Итого выручка</b>	<b>74,188,397</b>	<b>79,143,906</b>

Момент признания выручки (по каждому потоку выручки) приводится ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
В определенный момент времени	74,111,966	79,077,564
В течение времени	76,431	66,342
<b>Итого выручка</b>	<b>74,188,397</b>	<b>79,143,906</b>

## 9 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Налог на добычу полезных ископаемых	7,148,349	5,236,041
Износ и амортизация	5,775,886	5,039,639
Сырье и материалы	5,408,659	4,644,144
Оплата труда персонала	5,097,896	4,389,744
Работы и услуги производственного характера	2,092,389	1,834,932
Транспортные расходы	1,065,121	993,030
Прочие услуги сторонних организаций	539,532	430,481
Техническое обслуживание и ремонт	312,015	364,058
Расходы по охране	320,793	338,514
Прочие расходы	1,282,656	896,927
<b>Итого себестоимость реализации</b>	<b>29,043,296</b>	<b>24,167,510</b>

## 10 Расходы по налогу на прибыль

### (а) Компоненты расходов по налогу на прибыль

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Текущий налог на прибыль	8,790,917	10,759,388
Отложенный налог на прибыль	80,389	(46,209)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>8,871,306</b>	<b>10,713,179</b>

### (б) Сверка расходов по налогу на прибыль с суммой прибыли в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, умноженной на применимую ставку налогообложения

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к прибыли Компании за 2025 и 2024 годы, составляет 20%. Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по налогу на прибыль.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>43,076,122</b>	<b>53,628,717</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20% (2024 г.: 20%):	8,615,224	10,725,743
<i>Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:</i>		
Невычитаемые расходы и прочие разницы	186,545	18,641
Доначисление налога прошлых лет	69,537	(31,205)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>8,871,306</b>	<b>10,713,179</b>

11 Основные средства

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость:</b>							
На 1 января 2024 г.	3,096	2,413,393	6,059,084	65,314	97,117	533,449	9,171,453
Поступления	-	-	538,199	85,139	38,401	534,490	1,196,229
Изменение в учетной оценке	-	147,721	-	-	-	-	147,721
Переводы	-	163,557	380,183	2,600	35,114	(581,454)	-
Выбытия	-	(9,488)	(411,469)	(6,750)	(826)	-	(428,533)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>3,096</b>	<b>2,715,183</b>	<b>6,565,997</b>	<b>146,303</b>	<b>169,806</b>	<b>486,485</b>	<b>10,086,870</b>
Поступления	-	5,950	802,184	38,749	41,309	958,034	1,846,226
Изменение в учетной оценке	-	312,473	-	-	-	-	312,473
Переводы	-	45,848	353,304	-	96,974	(496,126)	-
Выбытия	-	-	(161,170)	(3,508)	(325)	(19,739)	(184,742)
Переводы в прочие долгосрочные активы	-	-	-	-	-	(24,806)	(24,806)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>3,096</b>	<b>3,079,454</b>	<b>7,560,315</b>	<b>181,544</b>	<b>307,764</b>	<b>903,848</b>	<b>12,036,021</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>							
На 1 января 2024 г.	-	(982,333)	(3,079,410)	(61,127)	(56,960)	-	(4,179,830)
Износ за год	-	(139,313)	(722,931)	(1,260)	(10,040)	-	(873,544)
Выбытия	-	5,130	216,541	6,744	734	-	229,149
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1,116,516)</b>	<b>(3,585,800)</b>	<b>(55,643)</b>	<b>(66,266)</b>	<b>-</b>	<b>(4,824,225)</b>
Износ за год	-	(156,891)	(799,668)	(13,093)	(28,855)	-	(998,507)
Выбытия	-	-	157,610	3,504	243	-	161,357
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1,273,407)</b>	<b>(4,227,858)</b>	<b>(65,232)</b>	<b>(94,878)</b>	<b>-</b>	<b>(5,661,375)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>							
На 31 декабря 2024 г.	3,096	1,598,667	2,980,197	90,660	103,540	486,485	5,262,645
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>3,096</b>	<b>1,806,047</b>	<b>3,332,457</b>	<b>116,312</b>	<b>212,886</b>	<b>903,848</b>	<b>6,374,646</b>

Ниже представлены объекты незавершенного строительства:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Проектно-изыскательные работы	56,164	67,438
Прочие	847,684	419,047
<b>Итого незавершенное строительство</b>	<b>903,848</b>	<b>486,485</b>

Валовая балансовая стоимость полностью самортизированных, но еще используемых основных средств на 31 декабря 2025 года составляет 2,044,114 тысяч тенге (2024 год: 1,735,598 тысяч тенге).

## 12 Затраты по подготовке к производству

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Подготовка месторождения и восста- новление месторождений	Ионообменная смола	Незвершенное строительство	Итого
<b>На 1 января 2024 г.</b>				
Стоимость	27,121,518	849,722	1,959,385	29,930,625
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(14,149,441)	(144,675)	-	(14,294,116)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>12,972,077</b>	<b>705,047</b>	<b>1,959,385</b>	<b>15,636,509</b>
Поступления	1,141,491	-	2,900,808	4,042,299
Амортизация за год	(4,226,068)	(36,525)	-	(4,262,593)
Переводы	5,769,054	-	(5,769,054)	-
Переводы из состава товарно- материальных запасов	83,807	-	2,659,663	2,743,470
Изменение в учетной оценке	(685,591)	-	-	(685,591)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>				
Стоимость	33,430,279	849,722	1,750,802	36,030,803
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(18,375,509)	(181,200)	-	(18,556,709)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>15,054,770</b>	<b>668,522</b>	<b>1,750,802</b>	<b>17,474,094</b>
Поступления	944,161	-	3,886,645	4,830,806
Амортизация за год	(4,829,977)	(38,875)	-	(4,868,852)
Переводы	4,760,472	-	(4,760,472)	-
Переводы из состава товарно- материальных запасов	132,359	153,688	2,518,272	2,804,319
Изменение в учетной оценке	(1,264,381)	-	-	(1,264,381)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>				
Стоимость	38,002,890	1,003,410	3,395,247	42,401,547
Накопленная амортизация и убытки от обесценения	(23,205,486)	(220,075)	-	(23,425,561)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>14,797,404</b>	<b>783,335</b>	<b>3,395,247</b>	<b>18,975,986</b>

Изменение в учетной оценке за 2025 год в основных средствах и затрат на подготовку к производству на общую сумму 951,908 тысяч тенге отражает изменение резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов в результате обновления учетных оценок по ликвидации низкорadioактивных отходов (НРАО) (Примечание 18).

## 13 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Авансы, выданные за приобретение долгосрочных активов	1,787,957	1,505,996
Авансы, выданные за приобретение долгосрочных запасов	1,570,565	1,281,489
<b>Итого прочие долгосрочные активы</b>	<b>3,358,522</b>	<b>2,787,485</b>

#### 14 Запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Полуфабрикаты	3,991,947	3,100,695
Сырье	516,959	513,462
Готовая продукция	30,112	-
<b>Итого запасы</b>	<b>4,539,018</b>	<b>3,614,157</b>

#### 15 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	7	38,457,351	45,931,453
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		1,808	1,015
Прочая дебиторская задолженность		9,738	-
<b>Итого валовая торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		<b>38,468,897</b>	<b>45,932,468</b>
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности от связанных сторон	7	-	-
<b>Итого чистая торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		<b>38,468,897</b>	<b>45,932,468</b>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам, а также убыткам от обесценения торговой дебиторской задолженности раскрыта в Примечании 20.

#### 16 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Текущие счета в банках	1,952,008	682,291
Резерв по текущим счетам в банках	(379)	(64)
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1,951,629</b>	<b>682,227</b>

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному рискам раскрыта в Примечании 20.

#### 17 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 уставный капитал Компании составляет 12,546,529 тысяч тенге (2024 год: 12,546,529 тысяч тенге), полностью оплаченный участникам Компании.

На основании решения очного заседания Совета директоров АО «НАК «Казатомпром» № 2/25 от 18 марта 2025 года, в марте 2025 года были начислены, и в апреле 2025 года были уплачены дивиденды по итогам 2024 года в сумме 34,332,430 тысяч тенге.

На основании решения очного заседания Совета директоров АО «НАК «Казатомпром» № 5/24 от 14 марта 2024 года, в марте 2024 года были начислены, а в апреле 2024 года были уплачены дивиденды по итогам 2023 года в сумме 22,612,519 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 года Компания не имела задолженности по выплате дивидендов.

## 18 Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Резерв на 1 января	4,834,314	4,789,073
Изменения в оценках в результате увеличения в стоимости ликвидации основных средств и затрат по подготовке к производству	(951,908)	(537,870)
Отмена дисконта	591,034	583,111
<b>Резерв на 31 декабря</b>	<b>4,473,440</b>	<b>4,834,314</b>

Сумма резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов 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. Резерв был признан по приведенной стоимости с использованием ставки дисконтирования 16.38% (2024 год: 12.33%), являющейся безрисковой ставкой, так как будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству, и ставки инфляции 6.42% (2024 год: 5.24%). Учитывая долгосрочный характер обязательства, существует неопределенность в отношении фактической стоимости затрат.

По состоянию на 31 декабря 2025 года текущая стоимость оценочных обязательств составила 4,473,440 тысяч тенге (2024 год: 4,834,314 тысячи тенге), а не дисконтированная сумма предполагаемых будущих выбытий составила 12,785,066 тысяч тенге (2024 год: 11,048,948 тысяч тенге).

Ежегодно перед составлением Плана развития горных работ со стороны отдела радиационной безопасности и охраны окружающей среды, управления производственной безопасности Компании проводятся радиометрические измерения пешеходной гамма-съемки на предмет радиоактивного загрязнения территории. В случае превышения предельно допустимой активности Компания выполняет корректирующие мероприятия по устранению и снижению уровня активности до допустимых значений. По состоянию на отчетную дату у Компании не было обнаружено превышения активности на контрактной территории, что подтверждает вывод руководства по исключению грунта вокруг магистральной трубопроводной сети из расчета номинальной стоимости.

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

## 19 Условные и договорные обязательства

### **Налогообложение**

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

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

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

## 19 Условные и договорные обязательства (продолжение)

### **Соблюдение контрактных обязательств**

Компания обязана соблюдать условия, предусмотренные контрактом на недропользование. Несоблюдение условий может привести к негативным последствиям, включая расторжение контракта. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания успешно выполнила все финансовые обязательства, предусмотренные контрактом на недропользование, и выполнила план по добыче урана на 101.27% (2024 год: Компанией было также отмечено выполнение плана по добыче урана на 102.07%).

### **Рабочая программа**

В 2025 году Компания успешно выполнила все финансовые обязательства, предусмотренные контрактом на недропользование, как указано ниже:

- Финансирование обучения казахстанских кадров было выполнено на 178.03% (249,756 тысяч тенге при плане 140,290 тысяч тенге), включая финансирование обучения социально-уязвимых слоев населения, не являющихся работниками недропользователя, в размере 49,366 тысяч тенге;
- Финансирование научно-исследовательских, научно-технических и (или) опытно-конструкторских работ было выполнено на 100% (140,290 тысяч тенге при плане 140,290 тысяч тенге);
- Финансирование социально-экономического развития региона и развития его инфраструктуры было выполнено на 189.69% (552,107 тысяч тенге при плане 291,054 тысячи тенге); в том числе 261,053 предварительные обязательства за 2026 год, в счет исполнения соответствующих обязательств недропользователя в следующем году;
- Ликвидационный фонд был сформирован на 127.56% (634,177 тысяч тенге при плане 497,143 тысячи тенге).

План по добыче урана выполнен на 101.27%.

Компанией были выполнены все лицензионно-контрактные условия за 2025 год.

### **Страхование**

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

### **Судебные процессы**

К Компании периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. По мнению руководства, на дату выпуска финансовой отчетности не существуют какие-либо незавершенные судебные процессы или прочие претензии, результаты которых могли бы иметь существенное влияние на операционную деятельность или финансовое положение Компании, и которые должны быть раскрыты в финансовой отчетности Компании.

### **Обязательства по охране окружающей среды и экологические вопросы**

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

В июле 2021 года в силу вступил новый Экологический кодекс Республики Казахстан (далее – Кодекс). Одним из новшеств в регулировании хозяйственной деятельности предприятий является вопрос получения комплексных экологических разрешений, связанных с применением наилучших доступных технологий («НДТ»). На первом этапе планируется перевод на НДТ 50 крупнейших предприятий из нефтегазовой, горно-металлургической, химической и электроэнергетической отраслей. Компании, осуществляющие добычу природного урана, не вошли в список 50 крупнейших предприятий. Тем не менее, Компания владеет объектами I категории, то есть объектами, оказывающими значительное негативное воздействие на окружающую среду. Руководствуясь перечнем областей применения НДТ, на текущий период деятельность по добыче и переработке урана не требует внедрения НДТ.

## 19 Условные и договорные обязательства (продолжение)

На 2026 год заключен договор на проведение услуг КТА- комплексный технологический аудит, представляющий собой процесс экспертной оценки применяемых на предприятиях техник (технологий, способов, методов, процессов, практики, подходов и решений), направленных на предотвращение и (или) минимизацию негативного антропогенного воздействия на окружающую среду, в том числе путем сбора соответствующих сведений и (или) посещений объектов, подпадающих под области применения наилучших доступных техник.

## 20 Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск (валютный риск, 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. Управление операционным и юридическим рисками должно обеспечивать надлежащее функционирование внутренних политик и процедур в целях минимизации данных рисков.

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

Единственный участник отвечает за постановку целей Компании и утверждение политики по управлению рисками. Руководство отвечает за реализацию политики управления рисками и организацию эффективной системы управления рисками и несет ответственность за ее исполнением и регулярно отчитывается о своей работе перед единственным участником.

### **Кредитный риск**

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

Кредитный риск, связанный с денежными средствами и их эквивалентами, денежными средствами на депозитных банковских счетах (ликвидационный фонд), ограничен в связи с тем, что контрагенты представлены банками с высокими кредитными рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания разместила денежные средства и их эквиваленты, денежные средства на депозитных банковских счетах (ликвидационный фонд) в финансовых учреждениях с кредитным рейтингом от 'Baa1' до 'Ba2' (Moody's рейтинг) на сумму 4,830,778 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 4,345,990 тысяч тенге).

Кредитный риск, связанный с торговой дебиторской задолженностью, ограничен в связи с тем, что основным покупателем Компании является ее единственный участник. При этом Компания подвержена концентрации кредитного риска. Примерно 99.93% от выручки Компании за 2025 год приходится на продажи АО «НАК «Казатомпром» (2024 год: 99.97%). На 31 декабря 2025 года задолженность АО «НАК «Казатомпром» составляла примерно 99.9% от общей суммы дебиторской задолженности (2024 год: 100%). На отчетную дату не существует неопределенности в отношении возмещаемости торговой дебиторской задолженности от АО «НАК «Казатомпром».

**20 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим. 31 декабря 2025 г. 31 декабря 2024 г.</b>		
Денежные средства на депозитных банковских счетах - ликвидационный фонд		4,830,778	4,345,990
Торговая дебиторская задолженность	15	38,468,897	45,932,468
Денежные средства и их эквиваленты	16	1,951,629	682,227
<b>Итого</b>		<b>45,251,304</b>	<b>50,960,685</b>

**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 кредитным 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 2025 года или 31 декабря 2024 года соответственно, и аналогичных исторических кредитных убытках, понесенных за этот период.

**Риск ликвидности**

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

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

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

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Сумма денежных средств на счетах	16	1,951,629	682,227
<b>Итого</b>		<b>1,951,629</b>	<b>682,227</b>

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2025 года и 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Потоки денежных средств по договору</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>Свыше 1 года</b>
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>				
На 31 декабря 2025 г.	2,193,168	2,193,168	2,193,168	-
На 31 декабря 2024 г.	2,408,246	2,408,246	2,408,246	-

### Рыночный риск

Далее приведена информация о подверженности Компании воздействию рыночных рисков, т.е. рисков того, что изменения рыночных цен окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов.

### Валютный риск

Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют и в целом как на конец каждого дня, так и в пределах одного дня и контролирует их соблюдение на ежемесячной основе.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
<b>Выражены в долларах США</b>		
Денежные средства на депозитных банковских счетах - ликвидационный фонд	4,654,620	4,345,990
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>4,654,620</b>	<b>4,345,990</b>

Ослабление курса тенге на 10% и укрепление на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2025 года (2024 год: ослабление на 10% и укрепление на 10%) увеличило/(уменьшило) бы величину капитала и прибыли или убытка за период после налогообложения на нижеуказанные суммы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
Увеличение курса доллара США на 10%	372,370	346,679
Уменьшение курса доллара США на 10%	(372,370)	(346,679)

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 2025 год и 2024 год.

## 20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### *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 обязательств Компании не было.

### *Справедливая стоимость в сравнении с балансовой стоимостью*

Компания считает, что балансовая стоимость долгосрочных финансовых активов, краткосрочных финансовых активов и финансовых обязательств, признанная в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости в виду их краткосрочного характера.

### **Управление капиталом**

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

Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются участником Компании и не входят в сферу полномочий руководства. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, не было каких-либо изменений в целях, политиках и процессах по управлению капиталом.

### **Вознаграждение аудиторам**

Стоимость услуг по аудиту Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составила 14,953 тысячи тенге с учетом НДС (2024 год: 14,414 тысяч тенге).