

АО «УЗБЕКГЕОЛОГОРАЗВЕДКА»

Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2025 года
с аудиторским заключением независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общая информация	5
2. Основа подготовки финансовой отчетности	6
3. Существенные положения учетной политики	6
4. Существенные учетные оценки и суждения	17
5. Принятие новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций новых положений бухгалтерского учета	19
7. Себестоимость	22
8. Административные расходы	22
9. Прочие операционные расходы	22
10. Финансовые доходы и расходы	23
11. Налог на прибыль	23
12. Основные средства	25
13. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	26
14. Товарно-материальные запасы	27
15. Дебиторская задолженность	27
16. Денежные средства и их эквиваленты	28
17. Авансы выданные	29
18. Займы выданные	29
19. Прочие текущие активы	29
20. Заемные средства	30
21. Акционерный капитал	31
22. Торговая и прочая кредиторская задолженность	32
23. Резерв по планам с установленными выплатами	32
24. Управление финансовыми рисками	33
25. Условные обязательства	35
26. Связанные стороны	37

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру, Наблюдательному Совету и руководству АО «Узбекгеологоразведка»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Узбекгеологоразведка» (далее - «Организация»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Узбекистан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и Наблюдательного Совета 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 Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

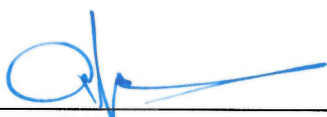
- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, 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 Организации;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении 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 заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Ташкент, Узбекистан

15 мая 2026 г.



Алексей Лоза
Партнер

От имени ООО «Ernst & Young» Аудиторской организации, зарегистрированной в реестре аудиторских организаций Министерства экономики и финансов Республики Узбекистан



Мухаммадкубхужа Шарафитдинходжаев
Генеральный Директор / Квалифицированный Аудитор



Квалификационный сертификат на аудитора на право проведения аудиторских проверок № 06392 от 24 августа 2024 года, выданный "Buxgalterlar va auditorlar imtihon markazi"

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 г.

В тысячах узбекских сум	Прим.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	12	538.187.757	449.323.170
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	13	5.261.869	–
Нематериальные активы		6.089.412	9.087.364
Займы выданные		–	40.000
Итого долгосрочные активы		549.539.038	458.450.534
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	14	431.313.256	282.992.564
Дебиторская задолженность	15	363.795.834	331.194.094
Денежные средства и их эквиваленты	16	48.006.216	60.156.848
Авансы, выданные за краткосрочные активы	17	26.817.031	16.890.990
Займы выданные	18	–	–
Предоплата по налогам, помимо налога на прибыль		1.817.280	3.774.893
Прочие текущие активы	19	16.890.754	16.363.583
Итого текущие активы		888.640.371	711.372.972
Итого активы		1.438.179.409	1.169.823.506
Обязательства и акционерный капитал			
Акционерный капитал			
Уставный капитал	21	658.728.136	313.655.273
Дополнительно оплаченный капитал	21	12.270.249	325.303.226
Нераспределенная прибыль		296.984.552	306.556.715
Итого акционерный капитал		967.982.937	945.515.214
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные заемные средства	20	71.795.375	–
Резерв по вознаграждению сотрудникам	23	17.861.743	19.582.159
Отложенное налоговое обязательство	11	1.722.728	5.500.125
Итого долгосрочные обязательства		91.379.846	25.082.284
Текущие обязательства			
Краткосрочные заемные средства	20	25.011.269	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	241.548.170	187.518.665
Резерв по вознаграждению сотрудникам	23	4.007.490	1.380.736
Обязательства по договору	6	105.375.710	6.045.956
Обязательства по налогу на прибыль		2.873.987	4.280.651
Итого текущие обязательства		378.816.626	199.226.008
Итого обязательства		470.196.472	224.308.292
Итого обязательства и акционерный капитал		1.438.179.409	1.169.823.506

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления по финансам

Главный Бухгалтер



Ш.П. Алимов

Р.В. Раджапов

Ш.К. Жуманов

Учетная политика и примечания на страницах 5–39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В тысячах узбекских сум	Прим.	2025 год	2024 год
Выручка	6	1.562.499.784	1.197.610.368
Себестоимость продаж	7	(1.220.294.032)	(883.048.391)
Валовая прибыль		342.205.752	314.561.977
Прочие операционные доходы		12.671.390	12.579.357
Административные расходы	8	(243.229.413)	(188.022.093)
Прочие операционные расходы	9	(15.304.762)	(36.556.780)
Прибыль от операционной деятельности		96.342.967	102.562.461
Финансовые доходы	10	18.196.841	2.787.714
Финансовые расходы	10	(12.831.751)	(2.730.572)
Доля в убытке объектов инвестиций, учитываемых методом долевого участия (за вычетом налога на прибыль)	13	(1.225.656)	(196.901)
Прибыль до учета налога на прибыль		100.482.401	102.422.702
Расход по налогу на прибыль	11	(19.916.824)	(24.634.576)
Прибыль за год		80.565.577	77.788.126
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Актуарный доход по выплатам по окончании трудовой деятельности (за вычетом налога на прибыль)		1.944.683	1.650.239
Итого совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		82.510.260	79.438.365

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления по финансам

Главный Бухгалтер



Ш.П. Алимов

Р.В. Раджапов

Ш.К. Жуманов

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль/ (Накопленный убыток)	Итого
Баланс на 1 января 2024 г.	709.180.870	264.902.493	(91.947.631)	882.135.732
Чистая прибыль за год	–	–	77.788.126	77.788.126
Прочий совокупный доход	–	–	1.650.239	1.650.239
Общий совокупный доход за год	–	–	79.438.365	79.438.365
Взносы акционера	–	116.276.486	–	116.276.486
Изменение акционерного капитала (Примечание 21)	(395.525.597)	–	395.525.597	–
Прочие операции с Акционером (Примечание 21)	–	(55.875.753)	–	(55.875.753)
Дивиденды (Примечание 21)	–	–	(26.413.431)	(26.413.431)
Эффект отложенного налога (Примечание 11)	–	–	(50.046.185)	(50.046.185)
Баланс на 31 декабря 2024 г.	313.655.273	325.303.226	306.556.715	945.515.214
Чистая прибыль за год	–	–	80.565.577	80.565.577
Прочий совокупный доход	–	–	1.944.683	1.944.683
Общий совокупный доход за год	–	–	82.510.260	82.510.260
Взносы акционера (Примечание 21)	–	31.028.585	–	31.028.585
Изменение акционерного капитала (Примечание 21)	345.072.863	(345.072.863)	–	–
Прочие операции с Акционером (Примечание 21)	–	1.011.301	(7.788.256)	(6.776.955)
Дивиденды (Примечание 21)	–	–	(84.294.167)	(84.294.167)
Баланс на 31 декабря 2025 г.	658.728.136	12.270.249	296.984.552	967.982.937

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления по финансам

Главный Бухгалтер



Ш.П. АЛИМОВ

Р.В. Раджапов

И.К. Жуманов

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

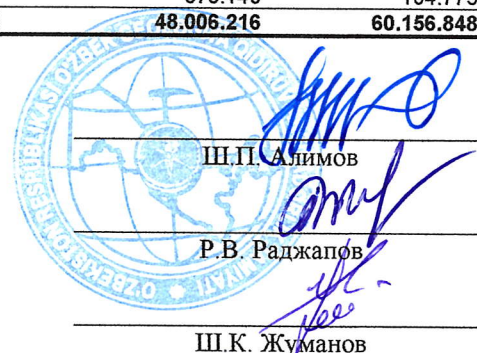
За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

В тысячах узбекских сум	Прим.	2025 год	2024 год
Прибыль до уплаты налога на прибыль		100.482.401	102.422.702
Корректировки на:			
Износ и амортизация	7,8	103.035.304	85.201.464
Убыток от выбытия основных средств	9	1.559.398	9.994.562
Доля в убытке ассоциированной компании	13	1.225.656	196.901
Расходы по (восстановлению)/созданию резерва по ожидаемым кредитным убыткам	15,16,1 8	(998.657)	3.421.847
Расходы по списанию стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	14	6.869.449	18.028.386
Финансовые доходы	10	(18.196.841)	(2.787.714)
Финансовые расходы	10	12.831.751	2.730.572
Денежные потоки, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		206.808.461	219.208.720
Изменения в оборотном капитале:			
Изменение в товарно-материальных запасах		(148.096.231)	(72.754.772)
Изменение в дебиторской задолженности		(32.700.066)	(118.402.983)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		49.419.851	60.595.139
Изменение в авансах, выданных за краткосрочные активы		(9.926.041)	(4.708.884)
Изменения в контрактных обязательствах		99.329.754	5.215.494
Изменение в прочих краткосрочных активах		978.252	(4.130.276)
Потоки денежных средств, полученных в операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и дивидендов		165.813.980	85.022.438
Налоги уплаченные		(25.439.622)	(24.244.084)
Проценты уплаченные		(7.234.867)	-
Проценты полученные		6.902.499	1.581.895
Дивиденды полученные	13	-	4.178.925
Чистый поток денежных средств, полученных в операционной деятельности		140.041.990	66.539.174
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(198.070.140)	(20.469.614)
Приобретение инвестиции, учитываемой по методу долевого участия	13	(2.000.000)	-
Предоставление краткосрочных займов	18	-	(3.117.000)
Погашение займов выданных	18	2.800.000	4.617.000
Чистый поток денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(197.270.140)	(18.969.614)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение кредитных средств	20	117.699.368	-
Дивиденды выплаченные	21	(84.294.167)	(26.413.431)
Операции с Акционером	21	21.818.455	(12.489.258)
Погашение кредитов полученных	20	(10.824.323)	-
Чистый поток денежных средств, полученных/(использованных) в финансовой деятельности		44.399.333	(38.902.689)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(12.828.817)	8.666.871
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	16	2.045	97
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		60.156.848	51.385.105
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		676.140	104.775
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	16	48.006.216	60.156.848

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления по финансам

Главный Бухгалтер



Ш.П. Алимов

Р.В. Раджапов

Ш.К. Жуманов

Учетная политика и примечания на страницах 5–39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2025

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Узбекгеологоразведка» (АО «Узбекгеологоразведка» или «Компания») осуществляет свою деятельность в Республике Узбекистан.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг по обслуживанию геологоразведочных работ в рамках госпрограмм развития и воспроизводства минерально-сырьевой базы республики, также Компания предоставляет услуги по лабораторным работам. Деятельность Компании ведется в Республике Узбекистан.

Компания была создана в 2021 году путем объединения АО «Кизилкумгеология», АО «Самаркандгеология», АО «Сурхонгеология», АО «Хисоргеология», АО «Тошкентгеология», ГУП «Центральная лаборатория» и ГУП «Геобуртехника».

Компания была создана в соответствии с постановлением Президента Республики Узбекистан №ПП-5083 «О дополнительных мерах по активному привлечению инвестиций в сферу геологии, трансформации предприятий отрасли и расширению минерально-сырьевой базы Республики» от 21 апреля 2021 года, а также на основании дорожной карты, утвержденной постановлением Президента Республики Узбекистан.

Компания зарегистрирована в качестве акционерного общества Министерством Юстиции Республики Узбекистан 30 июля 2021 года и расположена по адресу г. Ташкент, Мирзо-Улугбекский район, ул. Олимлар, д. 49.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным акционером Компании являлось Агентство по Управлению с Государственными Активами (далее – «Акционер»).

13 декабря 2024 года Компания впервые получила международный кредитный рейтинг. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's Global Ratings присвоило Компании долгосрочный кредитный рейтинг на уровне «В». Прогноз по рейтингу - стабильный.

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

В числе институциональных преобразований, реализуемых в 2024 году в Республике Узбекистан, особое внимание уделялось поэтапному переходу на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО). В соответствии с ПП № 4611 Республики Узбекистан, с 1 января 2025 года Компания полностью перешла на ведение бухгалтерского учета в соответствии с МСФО, отказавшись от применения национальных стандартов учета. Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года подготовлена на основании данных, сформированных в единой операционной системе 1С, с применением принципов МСФО, без использования процедуры трансформации из национальных стандартов бухгалтерского учета.

На бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Республики Узбекистан, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что совместно с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные сложности для предприятий, ведущих бизнес в Республике Узбекистан.

В течение 2025 года в Узбекистане продолжались значительные реформы, инициированные Президентом в рамках реализации стратегии действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан в 2022–2026 годах. В последние годы были отменены основные ограничения на конвертацию валюты и обязательная продажа иностранной валюты, поступающей в результате экспортных продаж, был увеличен расчетный период для экспортных операций, была введена единая система государственных услуг, а также реализованы другие позитивные изменения.

Компания имела долю владения в следующем предприятии, которое учитывается по методу долевого участия:

Название компании с долевым участием	Основная деятельность	Страна регистрации	% доли участия	
			31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ООО «Uzbek Overseas Geology Company»	Обслуживание геологоразведочных работ	Узбекистан	50%	—

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ****Заявление о соответствии МСФО**

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

Данная финансовая отчетность была утверждена и одобрена к выпуску руководством Компании 15 мая 2026 года.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных критических учетных оценок. Это также требует от руководства применения своего суждения в процессе применения учетной политики Компании. Области, требующие более высокой степени суждений или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, раскрыты в *Примечании 4*.

Допущение о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Узбекистан является узбекский сум (далее – «сум»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в сумах, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату осуществления операции. Доходы и убытки от курсовых разниц, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсам на отчетную дату, признаются в прибылях и убытках.

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные Центральным Банком Республики Узбекистан (далее – «ЦБУ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Узбекистан.

Обменный курс доллара США ЦБУ на отчетные даты составлял:

<i>В узбекских сумах</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
1 доллар США	12.025	12.921
1 Евро	14.162	13.436
1 Российский Рубль	155	130

Средний курс доллара США, российского рубля и Евро по отношению к узбекскому суму за 2025 год составил 12.940 сум, 147 сум и 14.053 сум соответственно (2024 год: 12.652 сум, 137 сум и 13.692 сум, соответственно).

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**База для оценки**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости и основных средств, с использованием справедливой стоимости основных средств в качестве их условно-первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Использование расчетных оценок и профессиональных суждений (продолжение)**

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями. Суждения, которые могут иметь наиболее важное значение, в ходе подготовки данной финансовой отчетности не применялись.

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Компания обладает значительным влиянием. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Совместное предприятие – это разновидность совместного предпринимательства, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении предпринимательства, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль – это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями.

Инвестиции Компании в ассоциированную компанию или совместное предприятие учитываются по методу долевого участия. В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости.

Балансовая стоимость инвестиций впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Компании в изменениях чистых активов совместного предприятия или ассоциированной компании, возникающих после приобретения. Гудвилл, относящийся к совместному предприятию или ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Компании в результатах деятельности совместного или ассоциированного предприятия, за вычетом суммы дивидендов, объявленных Компанией от совместного или ассоциированного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Компании. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале совместного предприятия или ассоциированной компании, Компания признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале.

Нереализованные доходы и убытки, возникающие по сделкам между Компанией и совместными предприятиями и ассоциированными компаниями, исключаются в пределах доли в совместном предприятии или ассоциированной компании.

Доля в прибыли совместных предприятий и ассоциированных компаний представляется непосредственно в отчете о прибылях и убытках и представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтролирующей доли участия в дочерних компаниях совместного предприятия или ассоциированной компании. Финансовая отчетность совместных предприятий и ассоциированных компаний готовится за тот же отчетный период, что и отчетность Компании. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Компании.

После применения метода долевого участия Компания определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Компания устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в совместное предприятие или ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств, Компания рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью совместного предприятия или ассоциированной компании и их балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Обесценение инвестиций в совместное или ассоциированное предприятие».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)**

В случае потери совместного контроля над совместным предприятием или значительного влияния над ассоциированной компанией, Компания оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие или ассоциированную компанию на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка либо, как в некоторых случаях при операциях под общим контролем, непосредственно в капитале.

Классификация активов и обязательств на оборотные/текущие и внеоборотные / долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/текущие и внеоборотные/долгосрочные. Актив является текущим, если:

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи и потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он предназначен в основном для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчетного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является текущим, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода; или
- Отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства всегда классифицируются как внеоборотные / долгосрочные активы и обязательства.

Финансовые активы***Первоначальное признание и оценка***

Финансовые активы классифицируются при первоначальном признании как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от договорных характеристик движения денежных средств по финансовому активу и бизнес-модели Компании по управлению ими. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит существенного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила практическую целесообразность, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО 15.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Первоначальное признание и оценка (продолжение)*

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, посредством которого она управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на две категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория является наиболее актуальной для Компании. Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели с целью удержания финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его изменения или обесценения.

Финансовые активы Компании по амортизированной стоимости включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы, полученные от связанных сторон, и банковские депозиты.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, денежные потоки по которым не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от используемой бизнес-модели. Несмотря на критерии классификации долговых инструментов по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, долговые инструменты могут быть определены по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, если это устраняет или значительно уменьшает несоответствие в бухгалтерском учете. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, при этом чистые изменения справедливой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания***

Финансовый актив прекращает признаваться (т.е. исключается из отчета Компании о финансовом положении), если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек; либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией. Продолжение участия, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое Компания, возможно, должна будет выплатить.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения.

Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

ОКУ признаются в три этапа. Первый этап относится к кредитным рискам, по которым не произошло значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания и которые должны признать ожидаемые кредитные убытки в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Второй этап относится к кредитным рискам, по которым с момента первоначального признания произошел значительный рост кредитного риска. Для таких кредитных рисков ожидаемые кредитные убытки должны признаваться в течение оставшегося срока действия риска (ожидаемые кредитные убытки за весь срок). Третий этап представляет собой убытки по финансовым инструментам, которые уже являются кредитно-обесцененными (дефолтными). Для финансовых активов на третьем этапе предприятия будут продолжать признавать ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

В отношении дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Компания считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако, в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства*****Первоначальное признание и оценка***

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы и кредиторская задолженность, или как производные финансовые инструменты.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае кредитов и займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка

Оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Финансовые обязательства, оцененные по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Данная категория включает производные инструменты, в которых

Компания является стороной по договору, не определенные в качестве инструментов хеджирования в операции хеджирования как они определены в МСФО 9. Выделенные встроенные производные инструменты также классифицируются в качестве предназначенных для торговли, за исключением случаев, когда они классифицируются, как эффективные инструменты хеджирования.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в прибылях и убытках.

Компания не классифицировала какие-либо финансовые обязательства при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их текущей стоимости признается в прибылях или убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчетную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методы могут включать использование недавних рыночных сделок между независимыми сторонами; ссылка на текущую справедливую стоимость другого инструмента, которая практически не отличается; анализ дисконтированных денежных потоков или другие модели оценки.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой наличные денежные средства в кассе, суммы на банковских счетах Компании, денежные средства в пути и процентные депозиты, которые могут быть отозваны Компанией в любое время без предварительного уведомления или возникновения штрафных санкций, уменьшающих основную сумму депозита. Денежными эквивалентами являются высоколиквидные краткосрочные инвестиции, которые могут быть обменены на известную сумму денежных средств и имеют срок погашения три месяца или менее с даты их покупки. Денежные средства с ограничениями к использованию раскрываются отдельно в отчете о финансовом положении, если их сумма существенна.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы, которые в основном представляют собой материалы и запасные части, готовую продукцию и незавершенное производство, оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО. Себестоимость включает в себя прямые затраты на покупку, стоимость производства, транспортные и производственные расходы (исходя из нормальной операционной мощности).

Основные средства

Первоначальная стоимость активов, приобретенных после даты перехода на МСФО, включает их цену покупки или стоимость строительства, любые затраты, непосредственно связанные с вводом актива в эксплуатацию, первоначальную оценку обязательств по выводу из эксплуатации, если таковые имеются, и для квалифицируемых активов затраты по займам.

Безвозвратный налог на добавленную стоимость, связанный с приобретением основных средств, капитализируется Компанией. Безвозвратный налог на добавленную стоимость, связанный с операционной деятельностью, относится на прибыль или убыток.

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива или единицы, генерирующей денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и стоимости от использования. Балансовая стоимость снижается до возмещаемой стоимости и убыток от обесценения, если таковой имеется, признается в отчете о прибылях и убытках. Обесценение, признанное для актива или единицы, генерирующей денежные потоки, в предыдущие годы сторнируется, если есть признаки того, что убыток от обесценения может больше не существовать или мог уменьшиться.

Прибыли и убытки от выбытия определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Прибыли и убытки признаются в составе прибыли или убытка.

Расходы на содержание, ремонт и замену второстепенных частей основных средств относятся к операционным расходам. Обновления и улучшения активов капитализируются. Стоимость замены основных частей или компонентов основных средств капитализируется, а замененная часть списывается.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Срок полезной службы основных средств**

Износ по основным средствам начисляется на основе прямолинейного метода в течение сроков их полезного использования. Срок полезной службы основных средств оценивается Руководством, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде были следующими:

Основные средства	Срок полезного
Здания и сооружения	20 – 60
Машины и оборудование	15 – 40
Транспортные средства	10 – 20
Прочие	5 – 20

Остаточная стоимость актива – это расчетная сумма, которую Компания могла бы получить на данный момент от выбытия актива минус расчетные затраты на выбытие, если актив уже имеет срок службы и состояние, которые ожидаются в конце срока его полезной службы. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Компания планирует использовать актив до конца его физического срока эксплуатации и стоимость не является значительной. Остаточная стоимость активов пересматривается и корректируется при необходимости на каждую отчетную дату.

Определение единиц, генерирующих потоки денежных средств

Основными источниками получения операционного дохода являются: услуги по геологоразведке и лабораторные услуги. Данные источники дохода представляют собой один сегмент: геологоразведка (колонковые и прочие бурения, услуги геологов) и центральная лаборатория.

Подразделение геологоразведки имеет единую базу клиентов с лабораторией. Основной объем услуг лаборатории предоставляется в составе общего пакета услуг с подразделением геологоразведки.

Руководство Компании рассматривает основные средства подразделений геологоразведки и лаборатории в качестве одной единицы, генерирующей денежные средства (далее – «ЕГДС 1»), для целей тестирования на обесценение основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценения активов».

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Обесценение нефинансовых активов (продолжение)**

При оценке стоимости использования, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации используется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости. Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о прибыли или убытке в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждой ЕГДП (единица, генерирующая денежные потоки), к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозных расчеты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста и применяются к прогнозируемым будущим денежным потокам после пятого года.

Для активов, за исключением гудвилла, на каждую отчетную дату оценивается наличие признаков того, что ранее признанные убытки от обесценения больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или ПГДП. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Сторнирование ограничено таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала его возмещаемую стоимость и не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом накопленной амортизации, если бы убыток от обесценения актива не был признан в предыдущие годы. Такое сторнирование отражается в отчете о прибылях и убытках.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по наименьшему из двух значений – текущей стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению преимущественно посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Для этого долгосрочные активы или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии, при этом их продажа является высоковероятной.

Руководство должно принять на себя обязанность по реализации плана по продаже актива, и должно быть ожидание, что продажа будет завершена в течение одного года с даты классификации.

В отчете о совокупном доходе за отчетный период, доходы и расходы от прекращенной деятельности учитываются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности с понижением до уровня прибыли после налогообложения. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о совокупном доходе.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Обязательства по вознаграждениям работникам представляют собой юридические обязательства Компании по планам с установленными выплатами после окончания трудовой деятельности.

Стоимость долгосрочных обязательств по вознаграждениям работникам до и после выхода на пенсию и приведенная стоимость обязательств устанавливается с использованием актуарного метода. Актуарный метод подразумевает использование различных допущений, которые могут отличаться от фактических результатов в будущем. Актуарный метод включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте вознаграждений работникам в будущем. Ввиду сложности оценки основных допущений и долгосрочного характера обязательств по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности подобные обязательства высокочувствительны к изменениям этих допущений. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату. Детали раскрыты в *Примечании 23*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Выручка*****Обязанности к исполнению и политика признания выручки***

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 налога на добавленную стоимость.

Компания определяет следующие обязательства к исполнению: оказание услуг по геологоразведке и продажа запасных частей.

Компания признает выручку по оказанию услуг по геологоразведке в момент, когда Компания передает контроль над услугой с течением времени и, следовательно, выполняет обязательство к исполнению и признает доходы с течением времени, поскольку клиент получает и использует соответствующие преимущества одновременно. Выручка признается в сумме, на которую Компания имеет право выставить счет, так как эта сумма непосредственно соответствует стоимости выполненной для клиента работы Компанией на сегодняшний день.

В отношении выручки от продажи запасных частей Компания признает выручку, когда контроль над товаром передан, поскольку, когда товар поставлен клиенту, клиент имеет полное право распоряжаться им, и нет невыполненных обязательств, которые могли бы повлиять на принятие клиентом товара.

Компания не имеет значительных активов по договору в отношении договоров с клиентами. Обязательства по договору признаются в отношении предоплат, полученных от клиентов, и представляют собой обязательство Компании передать товары или услуги клиенту, за которые Компания получила возмещение.

Контракты на все виды доходов не содержат существенной финансовой составляющей, так как условия платежей, согласованные договаривающимися сторонами, не обеспечивают клиентам или Компании существенной выгоды от финансирования.

Компания не предполагает заключение договоров, в которых период между передачей обещанных товаров или услуг покупателю и оплатой их покупателем превышает один год. Следовательно, Компания не корректирует цены сделки на влияние временной стоимости денег.

Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- Процентный доход по займам выданным и краткосрочным депозитам, размещенных на банковских счетах;
- Нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;
- Процентные расходы по актуарному обязательству;
- Чистый доход и убыток от курсовой разницы.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента.

Налоги на прибыль

Налог на прибыль организаций отражается в финансовой отчетности в соответствии с действующим законодательством, вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог и признаются в составе прибыли или убытка, если только они не относятся к операциям, которые признаются в том же или ином периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала. В прилагаемой финансовой отчетности отражены отложенные активы и обязательства по налогу на прибыль, которые рассчитываются Компанией в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль».

Отложенный налог определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Налоги на прибыль (продолжение)**

Отложенное налоговое обязательство признается в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, кроме возникающих в результате:

- Первоначального признания гудвилла;
- Первоначального признания активов и обязательств в результате сделки, которая:
 - Не является объединением компаний;
 - Не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Убыток, полученный в предыдущие отчетные периоды и планируемый к использованию для уменьшения налога на прибыль в текущем и последующих периодах, признается как отложенный налоговый актив.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, если только отложенный налоговый актив не возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, которое:

- Не является объединением компаний;
- На момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток).

Компания признает отложенные налоговые активы по всем вычитаемым временным разницам, возникающим в связи с инвестициями в дочерние и зависимые предприятия и долями участия в совместных предприятиях, при условии соблюдения следующих двух условий:

- Временная разница будет восстановлена в обозримом будущем; а также
- Будет доступна налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована временная разница.

Активы и обязательства по отложенному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые были введены в действие или фактически узаконены на конец отчетного периода.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива проверяется на каждую отчетную дату.

Компания уменьшает балансовую стоимость отложенного налогового актива в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для использования части или всего этого отложенного налогового актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Учет условных обязательств

На дату составления данной финансовой отчетности могут существовать определенные условия, которые могут в дальнейшем привести к убыткам для Компании, но которые будут устранены только тогда, когда одно или несколько будущих событий произойдут или не произойдут. Руководство Компании оценивает сумму таких возможных будущих обязательств. Оценка производится на основе предположений и включает в себя фактор субъективности.

При определении величины возможных потерь в результате судебных или налоговых разбирательств с участием Компании или требований, которые могут быть предъявлены в виде исков к Компании, Компания, в результате консультаций с юристами и налоговыми консультантами, оценивает как перспективы таких судебных или налоговых разбирательств и предъявления таких требований в судебном порядке, так и возможные суммы возмещения, которое противоположная сторона требует или может потребовать в суде.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Налоги на прибыль (продолжение)****Учет условных обязательств (продолжение)**

Если в результате оценки вероятности появления будущего обязательства выявляется, что убыток будет понесен, а обязательство, имеющее денежное выражение, определено с достаточной степенью уверенности (является вероятным), тогда стоимостная оценка такой задолженности отражается в финансовой отчетности Компании. В случае если предполагаемое обязательство, имеющее значительную стоимостную оценку, не может быть классифицировано как вероятное, а является лишь возможным, либо стоимостная оценка вероятного обязательства не определена, то в примечаниях к финансовой отчетности включается информация о характере такого обязательства и его стоимостная оценка (если сумма может быть определена с достаточной степенью уверенности и является значительной).

Если вероятность будущего убытка является незначительной, то обычно информация о подобном возможном убытке не включается в примечания к финансовой отчетности, за исключением случаев, когда такой возможный убыток относится к выданной финансовой гарантии. В таких случаях сущность гарантии подлежит раскрытию. Однако, в некоторых случаях условные обязательства или другие нетипичные случаи будущих обязательств могут быть отражены в примечаниях к финансовой отчетности, если по мнению Руководства, основанному на консультациях с юристами или налоговыми консультантами, информация о таких обязательствах может быть необходима акционерам и другим пользователям финансовой отчетности.

Капитал**Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Связанные стороны

Определение связанных сторон представлено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер сделок со связанными сторонами таков, что они не могут считаться осуществляемыми на коммерческой основе.

События после отчетной даты

События, наступившие по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, которые существовали на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений, определения оценочных значений и допущений, которые влияют на указываемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах на отчетную дату. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых делаются подобные допущения и оценки в будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ (продолжение)**Вознаграждения работников**

Обязательства по выплатам сотрудникам включают выплаты по окончании трудовой деятельности и другие долгосрочные выплаты. Прочие долгосрочные вознаграждения включают финансовую помощь нетрудоспособным сотрудникам, годовщины, похоронные и прочие пособия. Стоимость установленных долгосрочных вознаграждений работников до и после выхода на пенсию и текущая стоимость обязательства определяются с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка включает различные допущения, которые могут отличаться от фактических процессов в будущем. Метод актуарной оценки включает допущения о ставках дисконтирования, росте заработной платы в будущем, уровне смертности и росте пенсий в будущем.

Ввиду сложности оценки, базовых допущений и долгосрочного характера, обязательства по установленным выплатам являются крайне чувствительными по отношению к данным допущениям. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, поправок в условия налогообложения в контрактах Компании на недропользование, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и на основании результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие. Факторы неопределенности, относящиеся к налогообложению, раскрыты в *Примечании 25*.

Налогооблагаемый доход исчисляется в соответствии с налоговым законодательством, действующего или, по существу, действующего по состоянию на отчетную дату. Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении временных разниц по активам и обязательствам по ожидаемым ставкам, установленным налоговыми органами по состоянию на отчетную дату.

Активы по отложенному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов.

Для определения суммы активов по отложенному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства (*Примечание 25*).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако, когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

Срок полезной службы объектов основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются на перспективной основе как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ НОВЫХ ПОЛОЖЕНИЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Отсутствие возможности обмена – Поправки к МСФО (IAS) 21

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или позднее, поправки «Отсутствие обменности» к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» устанавливают порядок, в соответствии с которым организация должна оценивать, является ли валюта обменяемой, а также определять спот-курс обмена в случаях, когда обменность отсутствует.

Поправки также требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую влияет или, как ожидается, будет влиять на финансовые результаты деятельности, финансовое положение и денежные потоки организации.

Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Новые и измененные стандарты и разъяснения, которые выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании, раскрываются ниже. Компания намерена принять эти новые и измененные стандарты и разъяснения, если это применимо, когда они вступят в силу.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению информации в отчете о прибылях и убытках, включая определенные итоговые и промежуточные показатели. Кроме того, организации обязаны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционная, инвестиционная, финансовая деятельность, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, из которых первые три являются новыми.

Он также требует раскрытия информации о вновь определенных показателях результативности, определяемых руководством, промежуточных итогах доходов и расходов, и включает новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации на основе определенных «ролей» основных форм финансовой отчетности (ОФО) и примечаний.

Кроме того, были внесены узконаправленные поправки в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», которые включают изменение отправной точки для определения денежных потоков от операционной деятельности при использовании косвенного метода с «прибыли или убытка» на «операционную прибыль или убыток» и устранение возможности выбора классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Кроме того, внесены соответствующие поправки в ряд других стандартов.

МСФО (IFRS) 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, но досрочное применение разрешено и должно быть раскрыто. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на основные формы финансовой отчетности и примечания к финансовой отчетности. Первоначально ожидаемое существенное влияние на финансовую отчетность Компании заключается в следующем:

- Курсовые разницы будут классифицироваться в той категории, в которой отражаются соответствующие доходы и расходы, формирующие статью, приводящую к возникновению курсовой разницы.
- Будут добавлены новые раскрытия информации: (а) показатели финансовой эффективности, определяемые руководством; (б) раскрытие отдельных расходов по их характеру, если расходы в операционной категории отчета о прибылях или убытках представлены по функциям; (с) сверка по каждой статье отчета о прибылях или убытках между пересчитанными суммами, представленными с применением МСФО (IFRS) 18, и суммами, ранее представленными в соответствии с МСФО (IAS) 1.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ НОВЫХ ПОЛОЖЕНИЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)**

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)

- Полученные проценты и уплаченные проценты будут классифицироваться соответственно в составе инвестиционной деятельности и финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной ответственности: Раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который позволяет отвечающим критериям организациям принять решение о применении его сокращенных требований к раскрытию информации, продолжая при этом применять требования к признанию, оценке и представлению информации, содержащиеся в других стандартах МСФО. Чтобы соответствовать критериям, на конец отчетного периода организация должна быть дочерней компанией, как определено в МСФО (IFRS) 10, не иметь публичной ответственности и иметь материнскую компанию (конечную или промежуточную), которая готовит консолидированную финансовую отчетность, доступную для публичного использования и соответствующую стандартам МСФО.

МСФО (IFRS) 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, с разрешенным досрочным применением.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов - поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

В мае 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (далее - *Поправки*). Поправки предусматривают:

- разъяснение того, что финансовое обязательство прекращает признаваться на дату расчета, а также введение варианта учетной политики (при выполнении определённых условий), позволяющего прекращать признание финансовых обязательств, погашаемых с использованием электронной платежной системы, до даты расчета;
- дополнительное руководство по оценке договорных денежных потоков по финансовым активам с экологическими, социальными и управленческими (ЭСУ) и аналогичными характеристиками;
- разъяснения в отношении того, что считается инструментами без права регресса (non-recourse features), а также какие характеристики имеют договорно связанные инструменты;
- введение требований по раскрытию информации о финансовых инструментах с условными характеристиками, а также дополнительных требований к раскрытию информации по долевым инструментам, классифицированным по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее, при этом досрочное применение разрешено только в части классификации финансовых активов и соответствующих раскрытий информации. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные улучшения стандартов МСФО - Том 11

В июле 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил девять поправок ограниченного объема в рамках своей периодической работы по поддержанию стандартов МСФО в актуальном состоянии. Поправки включают разъяснения, упрощения, исправления или изменения, направленные на повышение согласованности требований следующих стандартов: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и соответствующего Руководства по применению МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Досрочное применение допускается и подлежит раскрытию.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И ИНТЕРПРЕТАЦИЙ НОВЫХ ПОЛОЖЕНИЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)****Договоры, привязанные к электроэнергии, зависящей от природных факторов - поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (продолжение)**

В декабре 2024 года Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Договоры, привязанные к электроэнергии, зависящей от природных факторов». Поправки применяются исключительно к договорам, предусматривающим поставку электроэнергии, объем или цена которой зависят от природных факторов, и предусматривают:

- разъяснение применения требований об использовании для собственных нужд (*для собственных целей*) к договорам, подпадающим под сферу применения поправок;
- изменение требований к определению объекта хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков по договорам, подпадающим под сферу применения поправок;
- введение новых требований по раскрытию информации, позволяющих инвесторам понять влияние таких договоров на финансовые результаты деятельности и денежные потоки компании.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или позднее. Досрочное применение допускается, но подлежит раскрытию. Поправки, касающиеся исключения для использования для собственных нужд (*для собственных целей*), применяются ретроспективно, тогда как поправки в части учета хеджирования применяются перспективно к новым отношениям хеджирования, назначенным начиная с даты первоначального применения. Кроме того, поправки к требованиям по раскрытию информации в МСФО (IFRS) 7 должны применяться одновременно с поправками к МСФО (IFRS) 9. Если организация не пересчитывает сравнительную информацию, она не вправе представлять сравнительные раскрытия информации.

В настоящее время Компания работает над определением всех последствий, которые поправки окажут на основные формы финансовой отчетности и примечания к финансовой отчетности.

6. ВЫРУЧКА**Детализация информации о выручке по договорам с покупателями**

В следующей таблице представлена выручка по договорам с покупателями:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Выручка от предоставления услуг по геологоразведке	1.559.503.865	1.193.480.950
Выручка от предоставления услуг по лабораторным работам	2.995.919	4.129.418
Итого	1.562.499.784	1.197.610.368

Предоставление услуг по геологоразведке и лабораторным работам осуществлялись в основном со связанными сторонами в Республике Узбекистан.

Обязательства по договору

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договорам с покупателями:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Дебиторская задолженность	363.795.834	331.194.094
Обязательства по договору	105.375.710	6.045.956

Услуги по геологоразведке осуществляются сроком до одного года. Счета по данным услугм выставляются ежемесячно и отражают процент завершенности данных услуг.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата и связанные налоги	573.243.986	412.884.596
Материалы и запасные части	372.876.609	284.233.803
Износ и амортизация	98.211.781	79.379.293
Подрядные работы и услуги	101.671.908	50.128.994
Ремонт и техническое обслуживание	43.272.960	33.340.367
Коммунальные услуги	19.560.703	14.227.801
Прочие	11.456.085	8.853.537
Итого	1.220.294.032	883.048.391

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата и связанные налоги	148.107.306	107.806.422
Отчисления в государственный целевой фонд	52.794.622	34.077.042
Налоги, кроме налога на прибыль	10.705.883	11.341.532
Износ и амортизация	4.823.523	5.822.171
Материалы и запасные части	4.481.420	4.152.952
Аудиторские и консультационные услуги	4.298.416	4.078.845
(Восстановление)/создание резерва под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 15,16,18)	(998.657)	3.421.847
Командировочные расходы	3.461.883	2.513.592
Обучение сотрудников	2.291.983	2.478.660
Прочие	13.263.034	12.329.030
Итого	243.229.413	188.022.093

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Резерв по неликвидным запасам (Примечание 14)	6.869.449	18.028.386
Убыток от выбытия основных средств	1.559.398	9.994.562
Спонсорская помощь и благотворительность	2.357.816	2.557.279
Прочие	4.518.099	5.976.553
Итого	15.304.762	36.556.780

В течение 2025 года Компания провела инвентаризацию активов и списала основные средства подлежащие в будущем эксплуатации на сумму 1.559.398 сум (2024 год: 9.994.562 сум).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ****Финансовые доходы**

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы по депозитам (Примечание 16)	6.902.499	1.374.652
Чистые доходы от курсовых разницы	5.543.925	20.677
Дисконта по кредитным средствам (Примечание 20)	4.837.013	–
Процентные доходы по займам (Примечание 18)	913.404	1.392.385
Итого	18.196.841	2.787.714

Финансовые расходы

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Расходы по процентам и другим вознаграждениям	(7.533.828)	–
Процентные расходы по планам с установленными выплатами (Примечание 23)	(3.316.330)	(2.730.572)
Амортизационные расходы по дисконту (Примечание 20)	(1.981.593)	–
Итого	(12.831.751)	(2.730.572)

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**Суммы, признанные в составе, прибыли или убытка**

Применимая ставка налога на прибыль для Компании в 2025 году составляла 15%, которая представляла собой общеустановленную ставку налога на прибыль компаний в Республике Узбекистан (2024 год: 15%).

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Расход по текущему налогу	(24.037.400)	(32.899.433)
Доход / (расход) по отложенному налогу	4.120.576	8.264.857
Общая сумма расхода по налогу на прибыль	(19.916.824)	(24.634.576)

Сверка расхода по налогу на прибыль за год с прибылью до налогообложения представлена следующим образом:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	100.482.401	102.422.702
Прибыль / (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	–	–
Прибыль до налога на прибыль	100.482.401	102.422.702
Нормативная ставка налога	15%	15%
Расчетные расходы по налогу на прибыль по официальной ставке	(15.072.360)	(15.363.405)
Невычитаемые расходы, нетто	(4.844.464)	(9.271.171)
Расходы по налогу на прибыль	(19.916.824)	(24.634.576)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)****Отложенный налоговый актив и расходы по налогу на прибыль**

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2025 и 2024 годов, а также их движение за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, включают в себя следующие позиции:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2024 г.	Признаны в составе прибыли или убытка	В отчете о прочем совокупном доходе	31 декабря 2025 г.
Основные средства	(24.247.139)	(1.261.038)	–	(25.508.177)
Нематериальные активы	(547)	547	–	–
Инвестиции	–	–	–	–
Займы выданные	1.832.977	(282.989)	–	1.549.988
Торговая и прочая дебиторская задолженность	812.586	128.562	–	941.148
Резерв по неиспользованному отпуску	8.984.665	3.862.383	–	12.847.048
Резерв по неликвидным запасам	3.972.482	1.030.417	–	5.002.899
Резерв по актуарным расчетам	3.144.434	479.130	(343.179)	3.280.385
Прочие	417	163.564	–	163.981
Чистые активы по отложенному налогу	(5.500.125)	4.120.576	(343.179)	(1.722.728)

<i>В тысячах узбекских сум</i>	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	В отчете о прочем совокупном доходе	Признаны в составе нераспреде- ленной прибыли	31 декабря 2024 года
Основные средства	(23.147.071)	(1.100.068)	–	–	(24.247.139)
Нематериальные активы	49.978.716	(547)	–	(49.978.716)	(547)
Инвестиции	(972.578)	–	–	972.578	–
Займы выданные	1.880.206	(47.229)	–	–	1.832.977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	252.066	560.520	–	–	812.586
Резерв по неиспользованному отпуску	7.021.823	1.962.842	–	–	8.984.665
Резерв по неликвидным запасам	1.268.224	2.704.258	–	–	3.972.482
Резерв по актуарным расчетам	2.880.786	554.867	(291.219)	–	3.144.434
Прочие	(2.589.750)	3.630.214	–	(1.040.047)	417
Чистые активы по отложенному налогу	36.572.422	8.264.857	(291.219)	(50.046.185)	(5.500.125)

Согласно оценке Руководства, Компания будет генерировать в будущем достаточно налогооблагаемой прибыли от операционной деятельности и сможет использовать полную сумму отложенных налоговых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
Стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	101.672.171	445.744.889	21.608.778	13.529.664	582.555.502
Поступления	24.986.379	69.496.426	13.765.250	4.351.907	112.599.962
Выбытия	(2.159.450)	(15.432.130)	(1.109.443)	(153.132)	(18.935.155)
Операции с акционером (Примечание 21)	(5.297.699)	(2.441.041)	(1.084.554)	(4.649.544)	(13.472.838)
Перемещение*	(7.877.789)	(60.528.589)	60.712.137	7.694.241	–
На 31 декабря 2024 г.	111.323.612	436.839.555	93.811.168	20.773.136	662.747.471
Поступления	106.067	150.045.378	35.407.232	12.314.622	197.873.299
Выбытия	(580.143)	(19.233.994)	(6.027.546)	(186.702)	(26.028.385)
На 31 декабря 2025 г.	110.849.536	567.650.939	123.190.854	32.901.056	834.592.385
Износ					
На 31 декабря 2023 г.	(9.309.164)	(117.162.579)	(7.608.172)	(4.858.388)	(138.938.303)
Износ	(5.261.874)	(58.967.614)	(15.367.140)	(3.721.749)	(83.318.377)
Выбытия	949.597	6.702.582	1.028.901	151.299	8.832.379
Перемещение*	1.387.061	17.407.201	(24.148.958)	5.354.696	–
На 31 декабря 2024 г.	(12.234.380)	(152.020.410)	(46.095.369)	(3.074.142)	(213.424.301)
Износ	(5.529.466)	(80.826.341)	(16.655.631)	(4.119.825)	(107.131.263)
Выбытия	367.031	17.953.924	5.644.049	185.932	24.150.936
На 31 декабря 2025 г.	(17.936.815)	(214.892.827)	(57.106.951)	(7.008.035)	(296.404.628)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2023 г.	92.363.007	328.582.310	14.000.606	8.671.276	443.617.199
На 31 декабря 2024 г.	99.089.232	284.819.145	47.715.799	17.698.994	449.323.170
На 31 декабря 2025 г.	93.452.721	352.758.112	66.083.903	25.893.021	538.187.757

* В отчетном периоде 2024 года Компания пересмотрела классификацию части основных средств, ранее отраженных как машины и оборудование в группу транспортные средства. Данный пересмотр обусловлен уточнением назначения и способа использования основных средств. Изменение не оказало влияния на балансовую стоимость активов, срок их полезного использования и начисление амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)**

В течение 2024 года, в соответствии с решением Акционера, в рамках внутренней реструктуризации Компании были переданы основные средства от ГУ «Регионалгеология» на общую сумму 91.381.888 сум. Переданные активы признаны в составе основных средств по балансовой стоимости на дату их передачи.

В течение отчетного периода Компания приобрела новое машинное оборудование и технику на общую сумму 197.873.299 сум, преимущественно для выполнения работ, связанных с добычей урана, в рамках договора с АО «Навоийуран». Часть данных приобретений в размере 31.028.585 сум была профинансирована Акционером (Примечание 21).

13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Во исполнении Кабинета Министров Республики Узбекистан от 25 января 2025 года ПКМ 36 «О мерах по реализации перспективных проектов, направленных на совместное освоение минерально-сырьевых ресурсов Афганистана» создано ООО «Uzbek Overseas Geology Company». Основной целью создания общества является реализация «Целевой программы проведения геологических исследований, лабораторных и полупромышленных опытно-технологических испытаний в рамках изучения потенциала перспективных объектов, подготовки к промышленному освоению» по меди, железу и нефти и газу на базе минерально-сырьевой базы Афганистана.

Уставный капитал Общества установлен в размере 1,0 млн долларов США, что эквивалентно 12.975.050 сум. Доля участия Общества и АО «Узбекгеофизика» составляет по 500 000 долларов США (или 6.487.525 сум) каждой компании и подлежит внесению за счет собственных средств.

В соответствии с указанным Решением установлено, что уставный капитал ООО «Uzbek Overseas Geology Company» должен быть полностью сформирован до 1 июля 2025 года. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания внесла вклад в уставный капитал в размере 2.000.000 сум. Оставшаяся сумма вклада в размере 4.487.525 сум отражена в составе обязательств по взносам в уставный капитал совместного предприятия.

Кроме того, в 2024 году у Компании имелась инвестиция, учитываемая методом долевого участия, в СП ООО «Innovatsion Burg'ulash Kompaniyasi», которая была распределена в пользу другого государственного предприятия. 3 июня 2024 года решением Кабинета Министров Республики Узбекистан в рамках гармонизации деятельности Компании было принято решение о передаче 25% доли в уставном капитале СП ООО «Innovatsion Burg'ulash Kompaniyasi» в пользу ГП «Навоийуран». Передача доли была осуществлена через дополнительно оплачиваемый капитал (Примечание 21).

Компания классифицировала свою долю в ООО «Uzbek Overseas Geology Company», как долю участия в ассоциированном предприятии, с 50% долей в уставном капитале.

В следующей таблице в агрегированном виде представлена информация о балансовой стоимости и доле в прибыли и прочем совокупном доходе данного ассоциированного предприятия.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная финансовая информация по ООО «Uzbek Overseas Geology Company», как она представлена в собственной финансовой отчетности данного предприятия с учетом корректировок для устранения различий в учетной политике.

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доля участия (в процентах)	50%	–
Долгосрочные активы	3.199.639	–
Текущие активы	81.790.740	–
	84.990.379	–
Долгосрочные обязательства	–	–
Текущие обязательства	(74.466.640)	–
Чистые активы (100%)	10.523.739	–
Доля Компании в чистых активах	5.261.869	–
Эффект изменения долевого участия	–	–
Балансовая стоимость доли в ассоциированном предприятии	5.261.869	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ (продолжение)**

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Выручка	2.543.498	–
Себестоимость реализации	(2.543.498)	–
Общие и административные расходы	(3.255.621)	–
Прочие операционные расходы	(2.098.466)	–
Финансовый доход	2.563.485	–
Отрицательная курсовая разница, нетто	1.401.322	–
Финансовые затраты	(1.051.861)	–
Расходы по налогу на прибыль	(10.168)	–
Итого совокупный (убыток)/доход за год от продолжающейся деятельности	(2.451.309)	–
Доля Компании в прибыли за год	(1.225.656)	–

В таблице ниже представлено движение в инвестициях за 2025 год:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	–	–
Вклад инвестиционный	6.487.525	–
Доля Компании в (убытке)/прибыли и общем совокупном доходе	(1.225.656)	–
Дивиденды полученные	–	–
Сальдо на 31 декабря	5.261.869	–

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Материалы и запасные части (себестоимость или чистая стоимость реализации)	373.506.685	260.315.298
Незавершенное производство (себестоимость)	57.806.571	22.677.266
Итого	431.313.256	282.992.564

На 31 декабря 2025 года Компания признала убыток от обесценения товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации на общую сумму 6.869.449 сум (31 декабря 2024 года: Компания признала убыток от обесценения товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации на общую сумму 18.028.386 сум) (Примечание 9).

В течение 2025 года сумма товарно-материальных запасов, списанных на расходы, составила 377.358.029 сум (2024 год: 288.386.755 сум) (Примечание 7 и 8).

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 26)	359.899.858	327.352.141
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	10.170.294	9.259.197
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6.274.318)	(5.417.244)
Итого	363.795.834	331.194.094

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности приведено ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Резерв на начало года	(5.417.244)	(1.680.442)
(Начисление) / восстановление	(857.074)	(3.736.802)
Резерв на конец года	(6.274.318)	(5.417.244)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)**

Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов деноминирована в следующих валютах:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Узбекские суммы	368.551.622	336.454.005
Доллар США	1.488.441	132.105
Российский Рубль	30.089	25.228
	370.070.152	336.611.338

Анализ по срокам оплаты торговой и прочей дебиторской задолженности представлен следующим образом:

31 декабря 2025 года	Количество дней просрочки							Всего
	Менее 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 120 дней	от 121 до 180 дней	от 180 до 1 года	свыше 1 года	
Уровень ОКУ	0%	0,05%	5,71%	8%	10,82%	18,70%	98,21%	
Дебиторская задолженность	362.576.290	1.014.913	70	50	107.104	4.256	6.367.469	370.070.152
ОКУ	20.846	530	4	4	11.587	796	6.240.551	6.274.318
31 декабря 2024 года	Количество дней просрочки							Всего
	Менее 30 дней	от 31 до 60 дней	от 61 до 90 дней	от 91 до 120 дней	от 121 до 180 дней	от 180 до 1 года	свыше 1 года	
Уровень ОКУ	0,01%	0,04%	3,44%	0,11%	0,14%	0,31%	100%	
Дебиторская задолженность	149.072.342	76.536.834	3.586.052	43.789.792	516.374	58.085.344	5.024.600	336.611.338
ОКУ	12.539	27.843	123.295	46.863	732	181.372	5.024.600	5.417.244

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Остатки на текущих банковских счетах – суммы	36.457.163	53.722.083
Остатки на текущих банковских счетах – доллары США	11.549.789	6.437.546
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(736)	(2.781)
Итого	48.006.216	60.156.848

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам приведено ниже:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Резерв на начало года	(2.781)	(2.878)
(Начисление) / восстановление	2.045	97
Резерв на конец года	(736)	2.781)

Компания размещает денежные средства и их эквиваленты в банках и других финансовых институтах со следующим рейтингом:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
С кредитным рейтингом от «Вa3» до «ВВ/В»	48.006.216	60.156.848
Итого	48.006.216	60.156.848

По состоянию на 31 декабря 2025 года все остатки денежных средств и их эквивалентов находились на текущих счетах в АО «Узнацбанк», на 31 декабря 2024 года в АКБ «Orient Finans Bank» и АКБ «Asia Alliance Bank», соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания получила процентный доход по краткосрочным депозитам на сумму 6.902.499 сум (2024 год: 1.374.652 сум) (Примечание 10).

Рейтинг финансового института основан на системе рейтингов компаний «Moody's» и «Standard & Poor's».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Авансы, выданные за краткосрочные активы		
Авансы, выданные связанным сторонам за поставку материалов и выполнение услуг	20.871.767	8.560.272
Авансы, выданные третьим сторонам за поставку материалов и выполнение услуг	5.945.264	8.330.718
Итого	26.817.031	16.890.990

18. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	Ставка процента	Срок погашения	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>В тысячах узбекских сум</i>				
Займы, выданные связанным сторонам	14%	31 Декабря 2024	10.333.253	12.219.849
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			(10.333.253)	(12.219.849)
Итого			—	—

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по займам, выданным приведено ниже:

	2025 год	2024 год
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Резерв на начало года	(12.219.849)	(12.534.707)
Восстановление	2.800.000	1.500.000
Начисление	(913.404)	(1.185.142)
Резерв на конец года	(10.333.253)	(12.219.849)

Сверка изменений активов и денежных потоков от инвестиционной деятельности:

	2025 год	2024 год
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Сальдо на начало	—	—
Изменения в связи с денежными потоками от инвестиционной деятельности		
Предоставление заемных средств		3.117.000
Погашение заемных средств	(2.800.000)	(4.617.000)
Итого изменения в связи с денежными потоками от инвестиционной деятельности	(2.800.000)	(1.500.000)
Прочие изменения		
Восстановление резерва	2.800.000	1.500.000
Начисление резерва под ожидаемые кредитные убытки	(913.404)	(1.185.142)
Процентный доход	913.404	1.392.385
Погашение процентов начисленных	—	(207.243)
Амортизация дисконта	—	—
Итого прочие изменения	2.800.000	1.500.000
Сальдо на конец	—	—

19. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Товарные займы	12.431.517	12.494.743
Прочие текущие активы	4.459.237	3.868.840
Итого	16.890.754	16.363.583

15 мая 2024 года Компания заключила договор товарного займа со связанной страной, ООО «Геобуртехника». В 2025 году срок займа продлен по соглашению сторон путем заключения дополнительного соглашения до 15 мая 2026 года. Согласно условиям договора, Компания предоставила имущество на общую сумму 12.431.517 сум.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**20. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА**

<i>В тысячах узбекских сум</i>	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные заемные средства	71.795.375	–
Итого	71.795.375	–
Краткосрочная обязательства		
Краткосрочная часть заемных средств	24.790.904	–
Начисленный процентный расход	220.365	–
Итого	25.011.269	–
Всего заёмных средств	96.806.644	–

В таблице ниже представлена сверка изменений по заемным средствам с денежными потоками, возникающими в результате финансовой деятельности:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Баланс на 1 января	–	–
Поступления кредитных средств	117.699.368	–
Начисленный процентный расход	7.533.828	–
Амортизационные расходы по дисконту (Примечание 10)	1.981.593	–
Доходы от курсовой разницы	(7.511.942)	–
Погашение кредитных средств	(10.824.323)	–
Уплаченный процентный расход	(7.234.867)	–
Дисконта по кредиту выданным (Примечание 10)	(4.837.013)	–
Баланс на 31 декабря	96.806.644	–

Компания на основании ПКМ РУз № 809-F от 17 декабря 2024 года в целях резкого увеличения объемов производства урана ГП «Навоийуран» в 2025 году заключила с АО «Узнацбанк» Генеральное кредитное соглашение на открытие кредитной линии на оплату прямых договоров местных и зарубежных производителей, в т.ч. их дилеров буровых установок, комплектующих, других инструментов с параллельным технико-экономическим обоснованием в рамках реализации проекта:

В целях выполнения, поставленных задач по ПКМ № 809-F от 17.12.2024 г. Компания заключила следующие кредитные договора с выборкой сумм:

- Индивидуальный кредитный договор № PF-2024/24 на инвестиционный проект от 20.12.2024 г. кредит на общую сумму 8.682.000 долларов США сроком на 60 месяцев, включая льготный период 12 месяцев под 8% годовых для финансирования Контрактов, заключенных Заёмщиком (Компанией) в рамках реализации Проекта, согласованных с банком;
- Индивидуальный кредитный договор № PF-2025/34 от 30.05.2025 г. кредит на общую сумму 1.065.782,10 долларов США сроком на 54 месяцев (до 20.12.2029 года), включая льготный период 12 месяцев под 8% годовых для финансирования Контрактов, заключенных Заёмщиком (Компанией) в рамках реализации Проекта, согласованных с банком.

В течение 2025 года в рамках данного кредитного договора Компания получила транши в размере 117.699.368 сум (эквивалентно 9.147.782 долларов США) и погасила задолженность по данным кредитным соглашениям в размере 10.824.323 сум.

24 января 2025 года, стороны заключили договор залога в обеспечение исполнения части обязательств в размере 10.097.500 долларов США.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**21. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ**

Ниже представлена таблица о количестве выпущенных акций:

	Простые акции, выпущенные в обращение (количество акций)	Номинальная стоимость одной акции, в узбекских сумах	Акционерный капитал, в тысячах узбекских сум
На 31 декабря 2025 г.	6.587.281.357	100	658.728.136
На 31 декабря 2024 г.	3.136.552.725	100	313.655.273
На 31 декабря 2023 г.	7.091.808.692	100	709.180.870

Изменение акционерного капитала

В течении 2025 года в соответствии с указанием Государственного комитета геологии Республики Узбекистан, на основании указа Президента Республики Узбекистан от 14 июля 2022 года №ПК 319-сон и актов приемки передачи, получаемых от АО «Уранкамёбметгеология», а так же на основании указа Президента Республики Узбекистан от 24 мая 2024 года №ПК-187 и актов приемки передачи от ГУП «Регионалгеология» от 7 мая 2025 года, принято решение наблюдательного совета общества от 11 октября 2024 года №11-2024 и решение данного акционера от 4 апреля 2025 года №65/09-2gr по увеличению уставного капитала на 345.072.863 сум.

Взносы Акционера

В течение 2025 года, в соответствии с решением Акционера, в рамках внутренней реструктуризации Компании были переданы чистые активы от ГУ «Регионалгеология» на общую сумму 3.890.990 сум. На дату отчетности юридическое оформление присоединения указанного подразделения к Компании завершено. В 2025 году Компания получила основные средства и материалы и запасные части на сумму 31.028.585 сум и признала как дополнительно оплаченный капитал.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Узбекистан, и Указанием АУГА Республики Узбекистан от 23 июля 2025 года №136/09-2-gr-2 Компания распределила прибыль в качестве дивидендов и произвела выплату на сумму 84.294.167 сум (2024 год: 26.413.431 сум).

Прочие операции с Акционером

В течение 2024 года в рамках объединения бизнеса с ГУ «Регионгеология» на балансе приобретаемой компании учитывались специализированные товарно-материальные запасы с балансовой стоимостью 9.210.130 сум. Однако вследствие упущения при учёте Общество не располагало информацией о наличии указанных запасов, в результате чего они были использованы в ходе обычной операционной деятельности.

В 2025 году Акционер предъявил требование о возмещении стоимости указанных запасов. В отчетном периоде Общество произвело расчёт по данному требованию путём выплаты денежных средств. Поскольку использование запасов относится к предыдущему отчетному периоду и возникло в результате упущения при учёте объединения бизнеса, произведённое возмещение отражено как корректировка показателей прошлых периодов с соответствующим уменьшением нераспределённой прибыли.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 26)	35.987.899	46.477.133
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	37.115.587	21.833.937
	73.103.486	68.311.070
Нефинансовые обязательства		
Задолженность перед работниками	117.872.073	83.098.594
Задолженность по налогам и прочим платежам в бюджет	44.201.792	34.386.093
Прочая кредиторская задолженность	6.370.819	1.722.908
	168.444.684	119.207.595
Итого	241.548.170	187.518.665

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая и прочая кредиторская задолженность представлена в следующих валютах:

	2025 год	2024 год
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Узбекские суммы	240.896.120	184.127.748
Евро	-	2.945.160
Доллар США	-	445.757
Рубль	652.050	-
	241.548.170	187.518.665

23. РЕЗЕРВ ПО ПЛАНАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

	2025 год	2024 год
<i>В тысячах узбекских сум</i>		
Долгосрочная часть	19.582.159	17.370.319
Краткосрочная часть	1.380.736	993.800
Итого на 1 января	20.962.895	18.364.119
Отнесено на прибыль:		
Стоимость услуг текущего периода	1.054.538	1.074.465
Стоимость услуг прошлого периода	-	1.767.810
Процентный расход	3.316.330	2.730.572
	25.333.763	23.936.966
Отнесено на прочий совокупный доход:		
Актuarные прибыли и убытки, возникшие в связи с:		
– корректировки на основе опыта	(5.553.646)	(4.219.137)
– пересмотра финансовых допущений	2.404.628	2.278.003
– пересмотра демографических допущений	861.156	-
	(2.287.862)	(1.941.134)
Прочее		
Взносы, уплаченные работодателем	(1.176.668)	(1.032.937)
	(1.176.668)	(1.032.937)
Итого на 31 декабря	21.869.233	20.962.895
Долгосрочная часть	17.861.743	19.582.159
Краткосрочная часть	4.007.490	1.380.736

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**23. РЕЗЕРВ ПО ПЛАНАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ (продолжение)****Ключевые актуарные допущения**

Ниже представлены основные актуарные допущения на отчетную дату (выражены как средневзвешенные величины):

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Ставка дисконтирования	13,97%	15,82%
Увеличение заработной платы в будущем	9,24%	12,50%
Рост минимальной заработной платы	12,26%	13,62%
Темп прироста пособий и выплат пенсионерам	12,26%	11,99%

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности.

Анализ чувствительности

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
31 декабря 2025 г.		
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	19.443.114	24.823.329
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	22.463.440	21.341.705
Средняя норма текучести кадров (изменение на 1%)	20.537.052	23.405.354
Будущая смертность (изменение на 1%)	21.471.579	22.322.833
31 декабря 2024 г.		
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	18.777.159	23.593.808
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	21.532.754	20.453.406
Средняя норма текучести кадров (изменение на 1%)	19.569.123	22.565.644
Будущая смертность (изменение на 1%)	20.630.846	21.336.294

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают привлеченные средства, денежные средства и их эквиваленты, займы связанным сторонам, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Компания подвержена процентному риску, валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Кроме того, Компания осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Рыночный риск

Компания принимает на себя рыночные риски. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Компания осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Компания не подвергается существенному валютному риску, осуществляя операции, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании – узбекский сум.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск**

Компания контролирует собственную подверженность влиянию кредитного риска. Все внешние клиенты и их финансовые гаранты, включая связанные стороны, проходят проверку кредитоспособности (включая продавцов товаров и услуг, которые действуют на основе предоплаты).

Компания осуществляет постоянный мониторинг финансового положения и риска неисполнения обязательств. Максимальная сумма кредитного риска Компании, в случае невыполнения контрагентами своих обязательств, ограничена суммами заключенных контрактов.

Также при управлении денежными потоками и кредитными рисками Компания регулярно отслеживает кредитоспособность финансовых и банковских организаций, с которыми осуществляет расчеты по международным торговым операциям и в которых размещает денежные средства на депозиты. Компания в основном имеет банковские отношения с известными крупными финансовыми институтами в Республике Узбекистан. Подверженность Компании кредитному риску ограничивается балансовой стоимостью финансовых активов, признанных в бухгалтерском балансе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, близкой к его справедливой стоимости.

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тысячах узбекских сум</i> 31 декабря 2025 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	0-12 мес.	Более 1 года
Заемные средства	96.806.644	125.676.915	34.648.829	91.028.086
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	73.103.486	73.103.486	73.103.486	–
	73.103.486	73.103.486	73.103.486	–

<i>В тысячах узбекских сум</i> 31 декабря 2024 г.	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	0-12 мес.	Более 1 года
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	68.311.070	68.311.070	68.311.070	–
	68.311.070	68.311.070	68.311.070	–

Управление капиталом

Основная цель политики управления капиталом Компании состоит в том, чтобы обеспечить прочную базу капитала для финансирования и поддержания своей коммерческой деятельности посредством взвешенных инвестиционных решений и поддержания правительства, инвестора и доверие кредиторов для поддержки своей деятельности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приблизительно равна их справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Сущест- венные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)	Сущест- венные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
<i>В тысячах узбекских сум</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	48.006.216	–	48.006.216
Дебиторская задолженность	–	–	363.795.834	363.795.834
Прочие текущие активы	–	–	16.890.754	16.890.754
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Заемные средства	–	96.806.644	–	96.806.644
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	73.103.486	73.103.486

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Сущест- венные наблюдае- мые исходные данные (Уровень 2)	Сущест- венные ненаблюдае- мые исходные данные (Уровень 3)	Итого
<i>В тысячах узбекских сум</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	60.156.848	–	60.156.848
Дебиторская задолженность	–	–	331.194.094	331.194.094
Прочие текущие активы	–	–	16.363.583	16.363.583
Займы выданные	–	–	–	–
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	68.311.070	68.311.070

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Операционная среда**

Деятельность Компании осуществляется только в Республике Узбекистан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной, налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность экономики Республики Узбекистан в большой степени зависит от этих реформ и разработок и эффективности экономических, финансовых и монетарных мер, предпринятых правительством.

В частности, Президент Республики Узбекистан издал Указ № УП-60 от 28 января 2022 года и утвердил Стратегию действий по пяти приоритетным направлениям развития Республики Узбекистан на 2022-2026 годы. Правительство проводит масштабные политические и правовые социально-экономические реформы, государственные и региональные программы в соответствии со стратегией действий на 2022-2026 годы.

На экономику Узбекистана повлияли валютные реформы правительства в 2017 году, которые привели к значительной девальвации узбекского сума по отношению к основным твердым валютам на 92-94% на основе официальных обменных курсов, установленных ЦБУ Узбекистана.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Операционная среда (продолжение)**

Впервые в своей истории Республика Узбекистан получила международный кредитный рейтинг в 2019 году. Международное рейтинговое агентство Standard & Poor's Global Ratings подтвердило долгосрочные и краткосрочные суверенные кредитные рейтинги Республики Узбекистан по обязательствам в национальной и иностранной валютах «BB-/B».

26 июня 2025 года Fitch Ratings повысил долгосрочный кредитный рейтинг Узбекистана в иностранной валюте до «BB» со стабильным прогнозом.

Руководство Компании отслеживает экономические изменения в нынешних условиях и принимает меры предосторожности, которые оно считает необходимыми для поддержки устойчивости и развития бизнеса Компании в обозримом будущем.

Судебные разбирательства

Время от времени и в ходе обычной деятельности к Компании поступают претензии. На основании своих собственных оценок, а также оценок как внутренних, так и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что материальные убытки не будут понесены в отношении требований, превышающих резервы, которые были представлены в данной финансовой отчетности.

Налогообложение

В настоящее время в Узбекистане действует ряд законов, регулирующих различные налоги, введенные республиканскими и местными органами власти. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативных актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было создано мало прецедентов. Зачастую существует различные мнения относительно трактовки законодательных актов, как между различными ведомствами, так и внутри одного ведомства (то есть Государственный налоговый комитет и его различные инспекции), что создает неопределенность и почву для различных споров. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать весьма существенные штрафы, пени и начислять проценты.

Подобная ситуация создает большую степень вероятности налоговых рисков в Узбекистане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства. Руководство считает, что Компания, в основном, соблюдает все положения налогового законодательства, оказывающие влияние на ее деятельность. Однако, остается риск того, что соответствующие органы могут занять иную позицию в отношении спорных вопросов.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налогам, валюте и таможне будут подтверждены.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ**

Для целей данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на принятие другой стороной финансовых или операционных решений.

В 2025 году Компания осуществляла операции с Акционером и компаниями, контролируруемыми Акционером (включая предприятия, которые напрямую или косвенно контролируются Правительством Узбекистана), ассоциированными и совместными предприятиями, основным управленческим персоналом.

Связанные стороны могут осуществлять сделки, которые несвязанные стороны могут не проводить. Кроме того, такие сделки могут осуществляться на условиях, отличных от условий сделок между несвязанными сторонами.

Раскрытие операций со связанными сторонами представляется агрегировано для акционеров и компаний, контролируемых акционерами, ассоциированных и совместных предприятий. Помимо этого, в каждом периоде возможно дополнительное раскрытие отдельных существенных операций (остатков и оборотов) с отдельными связанными сторонами.

В рамках текущей деятельности Компания осуществляет операции с другими компаниями, контролируемыми Правительством Узбекистана.

Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Контроль над Компанией осуществляется Агентством по Управлению с Государственными Активами, конечной контролирующей стороной является Правительство Республики Узбекистан.

Операции с ключевым руководящим персоналом

Ключевому руководящему персоналу (6 сотрудников в 2025 году и 6 сотрудников в 2024 году) были осуществлены следующие начисления в течение года, которые включены в состав расходов по вознаграждению работников:

<i>В тысячах узбекских сум</i>	2025 год	2024 год
Премии и бонусы	3.791.940	3.059.145
Заработная плата, другие выплаты и социальный налог	452.652	433.436
Итого	4.244.592	3.492.581

Прочие операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов остатки по операциям со связанными сторонами были следующими:

	На 31 декабря			
	2025 г.			2024 г.
	Правительств о и субъекты под контролем правительств а	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия
<i>В тысячах узбекских сум</i>				
Дебиторская задолженность (Примечание 15)	359.899.858	-	327.352.141	-
Авансы выданные (Примечание 17)	20.871.767	-	8.560.272	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 22)	35.987.899	4.487.525	46.477.133	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**26. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (продолжение)****Прочие операции со связанными сторонами (продолжение)**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов операции со связанными сторонами были следующими:

	2025 год		2024 год	
	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия	Правительство и субъекты под контролем правительства	Ассоциирован- ные компании и совместные предприятия
<i>В тысячах узбекских сум</i>				
Реализация товаров и услуг:	1.533.260.320	–	1.145.216.559	–
Приобретение товаров и услуг:	53.895.751	–	64.475.789	–