

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

неаудировано

Алматы 2025

СОДЕРЖАНИЕ

Сокращенная промежуточная финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	1
Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе.....	2
Сокращенный отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	4

Примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

1. Общая информация.....	5
2. Основы подготовки финансовой отчетности.....	5
3. Горнодобывающие активы.....	6
4. НДС к возмещению.....	6
5. Авансы выданные и прочие активы.....	6
6. Капитал.....	7
7. Провизии.....	7
8. Займы.....	8
9. Общеадминистративные расходы.....	8
10. Подоходный налог.....	9
11. Условные и потенциальные обязательства.....	9
12. Операции со связанными сторонами.....	10

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»
Отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

тыс. тенге (если не указано иное)	Прим.	за 9 месяцев	за 9 месяцев
		закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
Общеадминистративные расходы	9	(145,441)	(110,875)
Процентные доходы по банковским депозитам		80	80
Прочие операционные доходы		-	90
Амортизация дисконта по провизиям	7	(4,101,759)	(3,370,781)
Процентные расходы по займам	8	(278,357)	(221,871)
Убыток от курсовой разницы		(310,074)	(367,797)
Убыток до налогообложения		(4,835,551)	(4,071,154)
Экономия по подоходному налогу	10(a)	967,110	814,231
Чистый убыток за период		(3,868,441)	(3,256,923)
Прочий совокупный доход		-	-
Общий совокупный убыток за период		(3,868,441)	(3,256,923)
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	6(б)	(1,337)	(1,126)

Данная финансовая отчетность утверждена руководителем Компании 10 ноября 2025 года и подписана от его имени:




Кенжитай Мангулов
 Генеральный директор
 АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»

Куралай Елеманова
 Главный бухгалтер
 АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»


АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»
Сокращенный отчет о движении денежных средств
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

тыс. тенге	Прим.	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Убыток до налогообложения		(4,835,552)	(4,071,154)
Корректировки:			
Процентные доходы по банковским депозитам		(80)	(80)
Амортизация дисконта по провизиям	7	4,101,759	3,370,781
Процентные расходы по займам	8	278,357	221,871
Износ и амортизация		267	436
Нереализованный убыток от курсовой разницы		310,074	357,287
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		(145,175)	(120,859)
Уменьшение (увеличение) авансов выданных и прочих текущих активов		60	35,402
Увеличение прочих налогов к уплате		1,839	736
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		83,810	7,902
Денежные средства от операционной деятельности до выплаты подоходного налога		(59,466)	(76,819)
Подоходный налог уплаченный		-	-
Чистые денежные средства использованные в операционной деятельности		(59,466)	(76,819)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Инвестиции в горнодобывающие активы		(911,503)	(343,771)
НДС уплаченный за горно-добывающие активы		(58,038)	(19,514)
Поступления от депозитов		8	8
Проценты полученные		80	80
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(969,453)	(363,197)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по займам	8	1,024,878	439,731
Погашение займов	8	-	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		1,024,878	439,731
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств		(4,041)	(285)
Денежные средства на начало периода		16,015	7,129
Денежные средства на конец периода		11,974	6,844

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 ноября 2025 года и подписана от его имени:


Кенжитай Мангулов
 Генеральный директор
 АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»




Куралай Елеманова
 Главный бухгалтер
 АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»
Отчет об изменениях в собственном капитале
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года


тыс. тенге	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого
На 1 января 2024	2,893,060	(3,581,872)	(688,812)
Чистый убыток за период, неаудировано	-	(3,256,923)	(3,256,923)
На 30 сентября 2024, неаудировано	2,893,060	(6,838,795)	(3,945,735)
На 1 января 2025	2,893,060	(9,019,842)	(6,126,782)
Чистый убыток за период, неаудировано	-	(3,868,441)	(3,868,441)
На 30 сентября 2025, неаудировано	2,893,060	(12,888,283)	(9,995,223)

Данная финансовая отчетность утверждена руководством Компании 10 ноября 2025 года и подписана от его имени:



Aidarly Project
 (Айдарлы Проджект)

Кенжитай Мангулов
 Генеральный директор
 АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»


Куралай Елеманова
 Главный бухгалтер
 АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Дата первичной регистрации в форме товарищества с ограниченной ответственностью – 31 декабря 2014 года. Дата перерегистрации в акционерное общество – 24 мая 2022 года.

Непосредственными акционерами Компании являются:

- ТОО «Корпорация Казахмыс», юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Республики Казахстан, расположенное по адресу: Республика Казахстан, Карагандинская область, город Караганда, район имени Казыбек би, улица Ленина, д.12.
- Компания Aidarly B.V., юридическое лицо, созданное и действующее в соответствии с законодательством Королевства Нидерланды, расположенное по адресу: Strawinskylaan 1145, WTC, Toren C, level 11, 1077XX, Амстердам, Нидерланды.

Компания зарегистрирована по адресу: Казахстан, Жезказган, 100600, площадь Сатпаева, здание 1. Основной офис Компании расположен по адресу: Казахстан, Алматы, 050051, проспект Достык 230, офис 503.

Компания ведет свою деятельность в секторе природных ресурсов. Основным видом деятельности является проведение геологоразведочных работ на месторождении медной руды «Айдарлы» в Абайской области Республики Казахстан с последующей добычей медной руды.

Контракт № 2006 от 3 апреля 2006 года на проведение разведки и добычи на месторождении медной руды «Айдарлы» (далее – «Контракт») был передан Компании ее учредителем ТОО «Корпорация Казахмыс» и 1 апреля 2015 года переоформлен на Компанию в Министерстве по инвестициям и развитию Республики Казахстан. До 2019 года работы на контрактной территории не проводились.

В 2019 году Компания начала геологоразведочные работы, провела оценку запасов и в декабре 2020 года, постановлением Правительства Республики Казахстан № 878 от 23.12.2020, проект Айдарлы был включен в «Карту индустриализации» Республики Казахстан.

11 апреля 2023 года Компания подписала дополнение к Контракту, которое устанавливает период разведки до конца 2023 года и период добычи с 2024 года до 2042 года.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Компании в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Компания подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Соответственно, определенная информация или раскрытия, которые должны быть включены в примечания к полной годовой финансовой отчетности были опущены или уменьшены в объеме. Результаты отдельной сокращенной промежуточной финансовой отчетности Компании необходимо рассматривать вместе с финансовой отчетностью и примечаниями к финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

(б) Принцип непрерывности

Как указано в примечании 1(а), Компания находится на этапе разведки месторождения медной руды. Успешное завершение разведки и начало добычи и, в конечном счете, достижение рентабельной деятельности зависит от будущих событий, включая поддержание финансирования для завершения строительства и достижение уровня производства и продаж, достаточных для поддержания структуры затрат Компании.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Компания применяла поправку к МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертируемости валют», вступившую в силу с 1 января 2025 года.

Данная поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

При подготовке данной финансовой отчетности Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидается, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

(д) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

Подготовка сокращенной промежуточной финансовой отчетности обязывает руководство делать допущения, расчетные оценки и суждения, влияющие на величину активов и обязательств на дату подготовки сокращенной промежуточной финансовой отчетности, а также на величину доходов и расходов за отчетный период.

Для подготовки данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности, при применении учетной политики Компании были использованы те же самые существенные профессиональные суждения и расчетные оценки в отношении источников неопределенности, которые были использованы в финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

3. Горнодобывающие активы

тыс. тенге	Разведочные активы	Затраты на лицензию	Итого
На 1 января 2024	9,727,883	48,018,439	57,746,322
Поступление, неаудировано	242,478	—	242,478
На 30 сентября 2024, неаудировано	9,970,361	48,018,439	57,988,800
На 1 января 2025	9,997,611	53,820,250	63,817,861
Поступление, неаудировано	972,007	-	972,007
На 30 сентября 2025, неаудировано	10,969,618	53,820,250	64,789,868

4. НДС к возмещению

На 30 сентября 2025 года сложилось превышение по налогу на добавленную стоимость в сумме 1,161,452 тыс. тенге (31 декабря 2024: 1,103,414 тыс. тенге), возникшее в результате проведения разведочных работ на месторождении «Айдарлы». Компания ожидает получить возмещение налога в счет будущих экспортных продаж, а также принятия в зачет при будущей реализации товаров и услуг на внутреннем рынке.

5. Авансы выданные и прочие активы

тыс. тенге	на 30 сентября 2025, неаудировано	на 31 декабря 2024
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	111,649	172,591
Прочее	2,753	1,419
	114,402	174,010
Долгосрочная часть	105,910	165,458
Текущая часть	8,492	8,552
	114,402	174,010

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

6. Капитал

(а) Акционерный капитал

	на 30 сентября 2025, неаудировано		на 31 декабря 2024	
	доля, %	тыс. тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Корпорация Казахмыс»	68.95	1,994,646	68.95	1,994,646
Компания Aidarly B.V.	31.05	898,414	31.05	898,414
	100.00	2,893,060	100.00	2,893,060

(б) Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию определяется путем деления чистого убытка за период, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода.

	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	За 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
Чистый убыток за период, тыс. тенге	(3,868,441)	(3,256,923)
Количество простых акций, штук	2,893,060	2,893,060
Базовый и разводненный убыток на акцию, тенге	(1,337)	(1,126)

(в) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE и представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)	на 30 сентября 2025, неаудировано	на 31 декабря 2024
Активы	69,383,787	67,450,549
Затраты на лицензию (в составе горноподготовительных активов)	(53,820,250)	(53,820,250)
Обязательства	(79,379,012)	(73,577,331)
Чистые активы	(63,815,475)	(59,947,032)
Количество простых акций, штук	2,893,060	2,893,060
Балансовая стоимость акции, тенге	(22,058)	(20,721)

7. Провизии

тыс. тенге	Возмещение исторических затрат	Обязательства по обучению	Обязательства на развитие региона	Обязательства на НИОКР	Обязательства по восстановлению месторождения	Итого
На 1 января 2025	2,750,292	13,526,683	487,720	45,546,742	1,348,965	63,660,402
Амортизация дисконта, неаудировано	171,961	870,533	28,291	2,943,787	87,187	4,101,759
Курсовая разница, неаудировано	8,294	-	-	-	-	8,294
на 30 сентября 2025, неаудировано	2,930,547	14,397,216	516,011	48,490,529	1,436,152	67,770,455
Долгосрочные	2,750,292	13,431,269	487,720	45,546,742	1,348,965	63,564,988
Текущие	-	95,414	-	-	-	95,414
на 31 декабря 2024	2,750,292	13,526,683	487,720	45,546,742	1,348,965	63,660,402
Долгосрочные	2,930,547	14,299,121	516,011	48,490,529	1,436,152	67,672,360
Текущие	-	98,095	-	-	-	98,095
на 30 сентября 2025, неаудировано	2,930,547	14,397,216	516,011	48,490,529	1,436,152	67,770,455

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

8. Займы

тыс. тенге	на 30 сентября 2025, неаудировано	на 31 декабря 2024
ТОО «Корпорация Казахмыс»	5,407,020	5,407,020
ООО «Центр Финанс»	5,389,753	4,094,970
Проценты к уплате	711,819	400,624
	11,508,592	9,902,614
Долгосрочная часть	-	-
Текущая часть	11,508,592	9,902,614
	11,508,592	9,902,614

В августе 2021 года Компания подписала с основным акционером договор получение аванса до 31 декабря 2025 года. На 31 декабря 2022 года аванс был полностью освоен, сумма составила 5,407,020 тыс. тенге. По оценкам Компании данный аванс будет возвращен в полном объеме. Как результат, Компания реклассифицировала его в состав займов. Поскольку условия договора предусматривают право заказчика досрочного отзыва, Компания классифицировала заем как краткосрочный и не дисконтировала его до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость на дату получения.

В декабре 2023 года Компания привлекла финансирование по договору с ООО «Центр Финанс» в размере 18,000 тыс. долларов США по ставке 3% годовых, а с 2024 года по ставке 7% годовых со сроком погашения до 22 сентября 2026 года.

Движение займов

тыс. тенге	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
На 1 января	9,902,614	8,453,396
Получение заемных средств, неаудировано	1,024,878	439,731
Возврат заемных средств, неаудировано	-	-
Проценты начисленные, неаудировано	278,357	221,871
Курсовая разница, неаудировано	302,743	188,660
на 30 сентября 2025, неаудировано	11,508,592	9,303,658

9. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	108,634	75,134
Налоги и платежи в бюджет	19,043	18,147
Консультационные услуги	13,272	9,235
Износ и амортизация	267	436
Аренда	228	6,379
Прочее	3,997	1,544
	145,441	110,875

10. Подоходный налог

АО «Aidarly Project (Айдарлы Проджект)»
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

(а) Экономия по подоходному налогу

Основными составляющими экономии по подоходному налогу являются:

тыс. тенге	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
	Корпоративный подоходный налог	-
Возникновение и восстановление временных разниц	(967,110)	(814,231)
Экономия по подоходному налогу	(967,110)	(814,231)

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому убытку до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и экономии по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

тыс. тенге	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
	Убыток до налогообложения	(4,835,551)
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(967,110)	(814,231)
Невычитаемые расходы	-	-
Экономия по подоходному налогу	(967,110)	(814,231)
Эффективная ставка подоходного налога	20.0%	20.0%

(б) Отложенный налоговый актив

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности:

тыс. тенге	на 30 сентября 2025, неаудировано	на 31 декабря 2024
Горнодобывающие активы	(10,253,529)	(10,398,629)
Провизии	13,554,091	12,732,081
	3,300,562	2,333,452

Движение отложенного налогового актива в финансовой отчетности:

тыс. тенге	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2025, неаудировано	за 9 месяцев закончившихся 30 сентября 2024, неаудировано
На 1 января	2,333,452	986,732
Отнесено на доходы	967,110	814,231
На 30 сентября	3,300,562	1,800,963

11. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Компании могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Компании

дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Компания может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

11. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Компании могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Компании. По состоянию на 30 сентября 2025 года Компания не была вовлечена ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Использование прав на недропользование

В Казахстане все ископаемые ресурсы принадлежат государству. В соответствии с требованиями законодательства Министерство индустрии и инфраструктурного развития (далее — «Министерство») предоставляет право недропользования для целей проведения разведки и разработки месторождений на определенный период независимым организациям. Права на недропользование не предоставляются бессрочно и любое продление сроков допускается с разрешения компетентного органа. Министерство может лишить Компанию прав на разведку и добычу в случае невыполнения контрактных (лицензионных) обязательств.

12. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее:

- Ключевые руководители.
- Непосредственные акционеры.
- Компании под общим контролем.

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 9) и за девять месяцев 2025 года составили 16,806 тыс. тенге (девять месяцев 2024: 16,796 тыс. тенге).

