

**ТОВАРИЩЕСТВО  
С ОГРАНИЧЕННОЙ  
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
«BASS Gold»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о движении в собственном капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13-52

## ТОО «BASS GOLD»

### ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

---

Руководство ТОО «Bass Gold» («Компания») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Компании и ее дочернего предприятия (далее совместно «Группа») по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также консолидированные результаты ее деятельности, консолидированное движение денежных средств и консолидированные изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенных СМСФО, оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:


- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенных СМСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., была одобрена и утверждена к выпуску руководством Компании 9 апреля 2026 г.

От имени руководства Группы:

  
Садвакасов Е.М.  
И.О. Генерального директора



  
Даутова Э.Е.  
Главный бухгалтер

9 апреля 2026 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ТОО «Bass Gold»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Bass Gold» и его дочернего предприятия («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2025 г., а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2025 г. в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

## Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к консолидированной финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительных показателей за 2024 г.. Это не привело к модификации нашего мнения.

## Ключевые вопросы аудита

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

### Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита? Что было сделано в ходе аудита?

#### Ликвидность и принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства Группы превысили краткосрочные активы на 7,017,537 тыс. тенге. Краткосрочные обязательства включают облигации на сумму 11,847,135 тыс. тенге, подлежащие погашению в течение двенадцати месяцев после отчетной даты.

В связи с указанными выше обстоятельствами, требуются критические суждения руководства в отношении оценки достаточности ликвидных активов Группы и ее способности погашать текущие обязательства в срок, а именно в отношении способности Группы осуществлять предусмотренные условиями выпусков выплаты по облигациям, при необходимости — согласовать изменения условий обращающихся облигаций или привлечь альтернативные источники финансирования. Планы руководства в отношении данного вопроса раскрыты в Примечании 2.

Учитывая оказываемое влияние вывода о применимости допущения о непрерывности деятельности на консолидированную финансовую отчетность, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры в отношении применения принципа непрерывности деятельности были, в основном, направлены на критическую оценку ключевых допущений и сделанных выводов руководством и включали следующие процедуры:

- проверили корректность классификации активов и обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных;
- провели анализ оценки применимости принципа непрерывности деятельности, подготовленной руководством, а также планов погашения текущих обязательств, оценивая принятые обязательства и доступное финансирование Группы и убеждаясь в том, что планы руководства надлежащим образом отражают текущую и ожидаемую экономическую среду;
- оценили смягчающие меры, доступные руководству для улучшения ликвидности Группы и позиции по непрерывности деятельности, в той мере, в какой это необходимо, включая оценку того, находятся ли такие действия в сфере влияния руководства;
- провели анализ текущих и ожидаемых событий и условий, включая финансовые и операционные индикаторы, в том числе после отчетной даты, которые могли бы вызвать сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно;
- провели анализ самого последнего прогноза движения денежных средств и негативных прогнозных сценариев руководства, влияющих на ликвидность Группы и способность погашать обязательства, включая способность генерировать достаточный уровень денежных потоков от операционной деятельности для обслуживания займов и их своевременного погашения, а также влияния изменений курсов иностранных валют на суммы обязательств и выручки;
- провели проверку документов, подтверждающих доступность финансирования, в том числе кредитных соглашений, переписки с финансовыми

институтами, протоколов решений Единственного участника;

- оценили внешние факторы, свидетельствующие о неблагоприятных условиях и событиях, способных повлиять на деятельность Группы; и
- провели проверку полноты и корректности информации, раскрываемой в консолидированной финансовой отчетности.

---

#### Оценка резерва по рекультивации земель и ликвидации последствий недропользования

---

Компания ведёт добычу золота на месторождении Ушшоки (Улытауская область, Республика Казахстан) на основании контракта на недропользование, а также лицензии на разведку дополнительных блоков месторождения. Производственный комплекс включает горные выработки, обогатительные мощности, технологическое оборудование и инфраструктуру, в т.ч. фабрики.

Обязательство по ликвидации возникает из совокупности юридических обязанностей, установленных условиями контракта на недропользование и законодательством Республики Казахстан в области недропользования и охраны окружающей среды. В соответствии с указанными требованиями Компания обязана по завершении добычи обеспечить ликвидацию горных выработок и производственной инфраструктуры месторождения, рекультивацию нарушенных земель, а также проведение необходимых природоохранных мероприятий.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Компания оценила и признала резерв на восстановление и ликвидацию на сумму 117,161 тыс. тенге в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы». Оценка произведена с привлечением лицензированной специализирующейся организации, а также силами внутренних специалистов Компании на основании технической документации на объекты с применением действующей сметно-нормативной базы Республики Казахстан.

Как раскрыто в Примечании 4, оценка резерва на восстановление и ликвидацию требует применения значительных суждений и допущений руководства, в том числе в отношении состава и стоимости обязательных мероприятий по ликвидации, ожидаемых сроков их проведения, ставки дисконтирования и прогнозируемой инфляции, а также подвержена влиянию изменений в законодательстве и условиях контракта на недропользование. Проверка обоснованности суждений руководства потребовала разработки независимой аудиторской оценки, что обусловило высокую степень аудиторского суждения, субъективности и трудоёмкости при выполнении процедур. Соответственно, данный вопрос был определен как ключевой для нашего аудита.

Наши аудиторские процедуры в отношении оценки резервов включали:

- Мы изучили условия контракта на недропользование, лицензии на добычу и разведку и применимое законодательство Республики Казахстан, и на этой основе сформировали независимое суждение о составе юридических обязанностей Компании по ликвидации. Мы сопоставили периметр Плана ликвидации с реестром производственных активов месторождения, технической документацией и разрешительными документами, оценив полноту идентификации объектов, включённых в признанное обязательство.
- Мы получили понимание методологии, применённой внешними и внутренними специалистами Компании при подготовке расчёта обязательств, включая используемые источники данных, допущения и расчётную модель, соответствие с отраслевой практикой, требованием применимых контрактов на недропользование и нашим пониманием бизнеса, а также оценили компетентность и объективность экспертов на основе их профессиональных квалификаций и опыта.
- Мы оценили результаты расчетов внешних и внутренних специалистов Компании по определению восстановительных работ в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и стандартами бухгалтерского учета МСФО, а также их сроки и вероятную стоимость. Мы рассмотрели уместность и последовательность используемых данных в будущих оценках затрат на объектах Компании.
- Мы оценили ключевые экономические допущения, использованные при расчете резервов, включая ставку дисконтирования, долгосрочную ставку инфляции, применяемые при расчете чистой приведенной стоимости резерва по состоянию на 31 декабря 2025 г.
- Мы проверили полноту и достаточность раскрытия информации об обязательствах Компании в Примечаниях 4 и 14 к консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с применимыми стандартами бухгалтерского учета.

## **Прочая информация**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

## **Прочие сведения**

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 г. был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной консолидированной финансовой отчетности 31 марта 2025 г.

В ходе аудита консолидированной финансовой отчетности за 2025 г. мы проверили корректировки сравнительных показателей за 2024 г., приведенные в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности. По нашему мнению, эти корректировки уместны и проведены должным образом. Мы не проводили аудит, обзорную проверку или любые другие процедуры в отношении консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 г., за исключением проверки корректировок, и, соответственно, не выражаем мнения или какой-либо другой формы уверенности в отношении консолидированной финансовой отчетности за 2024 г. в целом.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность 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 МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений, в качестве основы для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, надзор и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

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

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



Азамат Абатов  
Партнер по аудиторскому заданию  
Аудитор-исполнитель  
Квалифицированный аудитор  
Республики Казахстан  
Квалификационное свидетельство  
№МФ-0001157  
от 21 августа 2020 г.



Жангир Жилысбаев  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на  
осуществление аудиторской деятельности  
в Республике Казахстан  
№0000015, вид МФЮ - 2,  
выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан  
от 13 сентября 2006 г.

9 апреля 2026 г.  
г. Астана, Республика Казахстан

# TOO «BASS GOLD»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге)

	Приме- чание	2025 г.	2024 г.
Выручка по договорам с покупателями	7	13,322,896	3,296,668
Себестоимость реализации	8	(5,234,723)	(3,163,360)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>8,088,173</b>	<b>133,308</b>
Расходы по реализации		(21,671)	(69,232)
Административные расходы	9	(1,063,385)	(488,568)
Прочие расходы		(110,537)	(831,826)
Прочие доходы		96,862	8,849
Прибыль/(убыток) от курсовой разницы, нетто		379,720	(1,417,995)
Убытки от обесценения финансовых активов		(128,133)	-
Убыток от выбытия дочернего предприятия	28	(1,664,534)	-
Убыток от обесценения активов, предназначенных для продажи	20	(88,137)	-
Доходы по финансированию	10	602,583	97,030
Расходы на финансирование	11	(1,635,285)	(1,215,444)
<b>ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ</b>		<b>4,455,656</b>	<b>(3,783,878)</b>
(Расходы)/экономия по корпоративному подоходному налогу	12	(1,342,823)	723,232
<b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД</b>		<b>3,112,833</b>	<b>(3,060,646)</b>

От имени руководства Группы:

Садвакасов Е.М.  
И.О.Генерального директора

9 апреля 2026 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



Даутова Э.Е.  
Главный бухгалтер

# ТОО «BASS GOLD»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.

(в тыс. тенге)

	Приме- чание	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г. (пересчитано)*	1 января 2024 г. (пересчитано)*
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства, ограниченные в использовании	3	129,232	107,739	107,447
Долгосрочные финансовые активы	13	4,518,102	229,270	-
Основные средства	14	3,248,097	1,709,955	980,234
Нематериальные активы		26,950	5	11
Разведочные и оценочные активы	15	120,220	1,560,779	1,434,017
Авансы, выданные за долгосрочные активы	16	127,013	101,107	-
Отложенные налоговые активы	12	8,961	763,605	17,447
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>8,178,575</b>	<b>4,472,460</b>	<b>2,539,156</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Денежные средства и их эквиваленты		9,331	65,854	137,728
Краткосрочные финансовые активы	13	3,751,552	891,166	2,190,670
Краткосрочная дебиторская задолженность	17	265,853	100,901	1,436,659
Товарно-материальные запасы	18	1,073,070	1,257,717	553,469
Краткосрочные авансы выданные	16	372,871	206,613	245,334
Прочие активы		35,841	119,443	81,356
Актив по текущему налогу на прибыль		-	46,582	45,545
Прочие налоговые активы	19	706,684	372,141	90,938
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	20	511,863	-	-
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>6,727,065</b>	<b>3,060,417</b>	<b>4,781,699</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>14,905,640</b>	<b>7,532,877</b>	<b>7,320,855</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал	21	316,328	316,328	316,328
Нераспределённая прибыль		690,753	(4,233,789)	770,857
<b>Собственный капитал, приходящийся на участника материнской компании</b>		<b>1,007,081</b>	<b>(3,917,461)</b>	<b>1,087,185</b>
Неконтролирующие доли участия		-	-	(11)
<b>Итого капитал</b>		<b>1,007,081</b>	<b>(3,917,461)</b>	<b>1,087,174</b>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Долгосрочная кредиторская задолженность		36,796	-	-
Резервы по ликвидации	4	117,161	72,844	65,448
Заемные средства	22	-	10,261,437	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>153,957</b>	<b>10,334,281</b>	<b>65,448</b>
<b>КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	22	12,339,632	476,888	5,175,444
Краткосрочная кредиторская задолженность	23	759,005	371,334	815,614
Вознаграждение работникам		192,237	127,007	98,454
Обязательство по текущему налогу на прибыль		119,575	-	-
Прочие налоговые обязательства	24	308,153	140,828	78,721
Авансы полученные		26,000	-	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>13,744,602</b>	<b>1,116,057</b>	<b>6,168,233</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>13,898,559</b>	<b>11,450,338</b>	<b>6,233,681</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>14,905,640</b>	<b>7,532,877</b>	<b>7,320,855</b>

\* - см. Примечание 6.

От имени руководства Группы:

Садвакасов Е.М.  
И.О. Генерального директора

Даутова Э.Е.  
Главный бухгалтер

9 апреля 2026 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



# ТОО «BASS GOLD»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге)

	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Неконтрольные доли участия	Итого
На 1 января 2024 г.	316,328	770,857	(11)	1,087,174
Убыток и итого совокупный убыток за год	-	(3,060,646)	-	(3,060,646)
Операции с собственниками	-	-	11	11
Резерв на обесценение займов (Примечание 13)	-	(1,944,000)	-	(1,944,000)
На 31 декабря 2024 г.	316,328	(4,233,789)	-	(3,917,461)
Прибыль и итого совокупный доход за год	-	3,112,833	-	3,112,833
Операции с собственником (Примечание 13)	-	1,811,709	-	1,811,709
На 31 декабря 2025 г.	316,328	690,753	-	1,007,081

От имени руководства Группы:



Садвакасов Е.М.  
И.О.Генерального директора

9 апреля 2026 г.  
г. Астана, Республика Казахстан




Даутова Э.Е.  
Главный бухгалтер

# ТОО «BASS GOLD»

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге)

	Примечание	2025 г.	2024 г. (пересчитано)*
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>			
Оплата покупателей		13,260,661	3,548,592
Прочие поступления		-	2,966
Оплата поставщикам		(3,852,662)	(3,009,021)
Выплаты по заработной плате		(1,120,346)	(987,422)
Другие платежи и отчисления в бюджет		(1,334,499)	(756,261)
Прочие выплаты		(53,806)	(26,771)
Поступление/(выбытие) денежных средств от операционной деятельности		6,899,348	(1,227,917)
Вознаграждения полученные		204,276	11,723
Выплата вознаграждения	22	(1,249,325)	(739,924)
Оплата налога на прибыль		(411,369)	(23,964)
<b>Чистые денежные средства полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>5,442,930</b>	<b>(1,980,082)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>			
Возврат займов		477,223	2,885,912
Реализация основных средств		-	200,177
Реализация финансовых активов		228,365	-
Приобретение основных средств		(1,612,617)	(559,012)
Выбытие дочернего предприятия	28	(88)	-
Приобретение разведочных и оценочных активов		(64,959)	(799,516)
Выданные займы		(5,484,478)	(3,677,173)
Инвестиции в финансовые активы		(510,511)	(253,903)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(6,967,065)</b>	<b>(2,203,515)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>			
Полученные займы	22	536,623	188,155
Поступления от выпуска облигаций	22	4,522,812	10,863,452
Поступления от операций РЕПО		113,472	209,999
Погашенные займы	22	(925,660)	(98,327)
Обратный выкуп облигаций	22	(2,734,764)	(7,089,376)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>1,512,483</b>	<b>4,073,903</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств</b>		<b>(11,652)</b>	<b>(109,694)</b>
Чистая курсовая разница по статье денежных средств и их эквивалентов		(44,941)	35,970
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки		70	1,850
Денежные средства на начало года		65,854	137,728
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>9,331</b>	<b>65,854</b>

\* - см. Примечание 6.

От имени руководства Группы:

Садвакасов Е.М.  
И.О. Генерального директора

9 апреля 2026 г.  
г. Астана, Республика Казахстан



Даутова Э.Е.  
Главный бухгалтер

# ТОО «BASS GOLD»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «BASS Gold» (далее – «Компания») было зарегистрировано в органе юстиции 12 июня 2006 г. в соответствии с законодательством Республики Казахстан, БИН 060640010089. 28 сентября 2023 г. Компания прошла перерегистрацию, в связи с чем ее прежнее название ТОО «Форпост» было изменено на ТОО «BASS Gold».

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Улытауская область, Улытауский район, Сарысуский сельский округ, село Жыланды, здание 241, почтовый индекс 010000.

Фактический адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, ул. Сыганак 60/4, БЦ «Abu Dhabi Plaza Offices А», Блок Y, 12 этаж, офис 1201-1202.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую информацию дочерней организации ТОО «Block One Company» по 6 ноября 2025 г. (дата выбытия, Примечание 28). До 6 ноября 2025 г. доля участия Компании в ТОО «Block One Company» составляла 100%. Компания и дочернее предприятие вместе именуются как Группа.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. 100% доли участия в Компании принадлежит ЧК BASS Gold Management Ltd. По состоянию на 31 декабря 2024 г. 99.99% доли участия в Компании принадлежало ТОО «BASS HOLDING» и 0.01% Садвакасову Чингизу Мухамедрахимовичу, гражданину Республики Казахстан. Конечной контролирующей стороной Компании по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. является Садвакасов Чингиз Мухамедрахимович («Единственный участник»).

Основным видом деятельности Компании является добыча золотосодержащей руды на месторождении «Ушшоқы» в соответствии с контрактом на проведение добычи золотосодержащих руд №272 от 30 ноября 1998 г. и дополнениями сроком до 9 августа 2026 г., переработка руды и реализация сплава Доре и флотационного концентрата.

В течение 2025 и 2024 гг. Компания получила лицензии со 100% правом недропользования на разведку твердых полезных ископаемых на дополнительных 3 и 11 блоках на месторождении «Ушшоқы» сроком на 6 лет.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. численность работников Группы составляла 354 и 244 человека, соответственно.

#### **Операционная среда**

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Геополитическая ситуация в мире продолжает оказывать давление на мировые цены на нефть и газ. Также существенное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны.

В начале 2022 г. обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2025 г. средняя цена на нефть марки Brent составила 69 долларов США за баррель (2024 г.: 81 доллар США за баррель). По итогам 2025 г., рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана достиг 6.5% в годовом выражении (2024 г.: рост ВВП 5%). В 2025 г. инфляция в стране увеличилась до 12.3% в годовом исчислении (2024 г.: 8.6%). В течение 2025 г. Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 15.25% до 18% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 525.11 тенге за доллар США на 1 января 2025 г. до 502.57 тенге на 31 декабря 2025 г. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Группы.

## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### Принцип подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов и прочих активов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано далее в учетных политиках.

### Непрерывность деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа непрерывной деятельности. Это предполагает, что Компания будет способна реализовать активы и погасить свои обязательства в ходе обычной операционной деятельности в обозримом будущем.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства Группы превышали краткосрочные активы на 7,017,537 тыс. тенге. Основная часть краткосрочных обязательств представлена долговыми ценными бумагами на сумму 11,847,135 тыс. тенге, подлежащими погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Кроме того, срок действия контракта на недропользование, являющегося основой операционной деятельности Компании, истекает 9 августа 2026 г.

Следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В течение отчетного периода Компания своевременно производила обслуживание займов и исполняла свои обязательства перед кредиторами;
- Компания располагает производственными мощностями (цех по переработке руды и флотационная фабрика), что позволяет Компании перерабатывать как собственную добытую руду, так и давальческое сырье;
- Продолжается работа по наращиванию объемов производства, а также по оптимизации операционных затрат и повышению эффективности производственных процессов с применением передовых технологий;
- Реализация продукции осуществляется на основании действующих контрактов с покупателями. У Компании имеется долгосрочный договор на поставку флотационного концентрата до 2027 г., а также заключен договор с основным покупателем сплава Доре на 2026 г., предусматривающий увеличение объема реализации;
- Цена на золото в первом квартале 2026 г. продолжает демонстрировать рост по сравнению с 2025 г.;
- Руководство Компании подготовило и утвердило бюджет на 2026 г., который предусматривает увеличение чистой прибыли и операционных денежных потоков. Так, по предварительным оценкам, руководство Компании уже ожидает увеличение чистой прибыли за первый квартал 2026 г. в сравнении с аналогичным периодом за 2025 г.;
- Компания активно ведет переговоры с держателями долговых ценных бумаг о пролонгации сроков погашения и/или реструктуризации обязательств. Как указано в Примечании 29, в феврале 2026 г. Компания осуществила 7-й и 8-й выпуск облигаций на Казахстанской фондовой бирже. Общий объем привлеченного финансирования составляет 6,000 тыс. долларов США со сроком обращения 360 дней. Также, 26 и 27 марта 2026 г. Компания произвела выплату купона в соответствии с графиком на сумму 550 тыс. долларов США, а также погасила облигации 6-го выпуска на сумму 3,165 тыс. долларов США. Также на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, Компания объявила о регистрации 9-го выпуска купонных облигаций на Казахстанской Фондовой Бирже, по которым часть поступлений денежных средств планируется направить на погашение облигаций 4-го выпуска, подлежащих погашению в конце апреля 2026 г.;
- Компания уже предприняла меры и проходит процедуры по продлению лицензии до 2030 г. в установленном законодательством порядке;
- У руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение)  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

Руководство считает, что имеет доступ к достаточным ресурсам для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем, и что подготовка данной консолидированной финансовой отчетности на основании допущения о непрерывности деятельности является уместной, и, соответственно, Группа будет в состоянии реализовать свои активы и погашать обязательства в ходе обычной деятельности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, доходов и расходов, а также классификации статей отчета о консолидированном финансовом положении, которые были бы необходимы в случае невозможности применения допущения о непрерывности деятельности.

**Функциональная валюта и валюта представления**

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге («тенге»), являющийся функциональной валютой и валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности Группы. Все значения округлены до целых тысяч тенге, если не указано иное.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Группа проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>В среднем за 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>	<b>В среднем за 2024 г.</b>
Доллары США	505.53	521.59	525.11	469.31
Российские рубли	6.34	6.28	4.88	5.07
Китайские юани	72.33	72.59	71.94	65.25

**Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года**

В текущем году Группа применила следующую поправку к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных СМСФО, которая в обязательном порядке вступает в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 г. или после этой даты:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», касающиеся отсутствия возможности обмена валют. Поправки уточняют, как оценить, возможен ли обмен валюты, и если нет, то как определить обменный курс.

Ее применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение)  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**Выпущенные, но еще не вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО**

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группа не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу:

<u>Наименование стандарта и интерпретации</u>	<u>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</u>
Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов	1 января 2026 г.
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — 11-й том: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 7	1 января 2026 г.
МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»	1 января 2027 г.
МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации»	1 января 2027 г.

Руководство не ожидает, что применение вышеперечисленных стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах, за исключением возможного влияния МСФО (IFRS) 18. Руководство находится в процессе анализа влияния МСФО (IFRS) 18 на финансовую отчетность.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые пункты из МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. К тому же Совет по МСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять определенные категории и определенные промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках;
- раскрывать информацию о показателях эффективности, определяемых руководством, в примечаниях к финансовой отчетности;
- по улучшению агрегирования и дезагрегирования.

Организация обязана применять МСФО (IFRS) 18 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу с момента применения организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями.

### **3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

#### **Основа консолидации**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочернего предприятия. Консолидация дочернего предприятия начинается с даты, когда Компания получила контроль над дочерним предприятием и прекращается с даты, когда Компания теряет контроль над дочерним предприятием. В частности, финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в состав прибыли или убытка с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать данную дочернюю компанию.

Все операции между предприятиями Группы, а также остатки и нереализованная прибыль по таким операциям исключаются; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. По необходимости учетная политика дочернего предприятия была изменена с целью обеспечения соответствия с учетной политикой Группы.

В случае утраты Компанией контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия, отраженные в консолидированном отчете о совокупном доходе, рассчитываются как разница между (i) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (ii) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочерней организации, а также неконтролирующей долей участия.

#### **Выручка по договорам с покупателями**

Деятельность Группы связана с добычей руды и ее продажей, а также ее переработкой в золотосодержащий концентрат и сплава Доре.

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами передается покупателю, и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки, поскольку Группа контролирует товары до их передачи покупателю.

Выручка от продажи товарной руды, золотосодержащего концентрата и сплава Доре признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, в зависимости от условий договора (в случае сплава Доре – в момент доставки на аффинажный завод, в случае флотационного концентрата – в момент доставки на железнодорожную станцию отправления, в случае руды – в момент отгрузки со склада Компании).

Оплата по договорам реализации сплава Доре обычно производится в течение 30–90 дней с момента поставки, по реализации руды и концентрата – в основном по предоплате.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

#### **Операции в иностранной валюте**

Операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету в валюту отчетности по курсу, действовавшему на отчетную дату. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, учитываемые по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящихся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

#### **Налогообложение**

Расходы по налогу на прибыль включают суммы расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль.

#### **Текущий налог**

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

#### **Отложенный налог**

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

## ТОО «BASS GOLD»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отложенному налогу производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

#### Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов оборудования через определенные промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования.

Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Здания и сооружения	5–40 лет
Машины и оборудование	2–10 лет
Транспортные средства	2–10 лет
Прочие	2–12 лет

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого финансового года и при необходимости корректируются на постоянной основе при проведении ремонтных работ.

#### **Затраты, связанные с разведкой и оценкой**

После приобретения законного права на разведку и оценку по Контракту на недропользование, затраты на геологические и геофизические исследования и затраты, непосредственно связанные с разведочными и оценочными запасами, капитализируются как разведочные и оценочные материальные активы в соответствии с характером затрат, до завершения бурения скважины и оценки результатов.

Такие затраты включают в себя оплату работникам, использованные материалы, платежи подрядчикам. Если ожидаемые запасы не обнаружены, актив по разведке и оценке тестируется на обесценение, если извлекаемые металлы обнаружены, и подлежат дальнейшей оценке деятельности, которая может включать бурение других скважин, коммерческая разработка которых достаточно вероятна, то затраты продолжают учитываться как актив, пока не будет достигнут обоснованный и непрерывный прогресс в оценке коммерческого извлечения руды.

Все затраты такого рода подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, равно как и проверке на обесценение, по крайней мере раз в год для того, чтобы подтвердить намерение о продолжении разработки или какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. При определении доказанных запасов руды и металлов и принятия решения о разработке, соответствующие затраты, связанные с разведкой и оценкой, соответствующие расходы переносятся в производственные активы после проведения теста на обесценение и признания убытка от обесценения, если таковой имеется. При отсутствии таких намерений, и при принятии решения вернуть контрактную территорию Правительству и расторгнуть контракты на недропользование, активы списываются на расходы.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости, за исключением торговой дебиторской задолженности, не содержащей значительного компонента финансирования, которая оценивается по цене сделки и выставленным счетам.

Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств ОССЧПУ), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, связанные непосредственно с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств ОССЧПУ, отражаются в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение)  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

---

***Финансовые активы***

Сделки по приобретению или продаже финансовых активов на стандартных условиях отражаются в отчетности и прекращают признание на дату совершения сделки. Сделки по приобретению или продаже на стандартных условиях представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующие поставки активов в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке.

Все признанные финансовые активы впоследствии полностью оцениваются либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости в зависимости от классификации финансовых активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. все признанные финансовые активы Группы, которые включали денежные средства и их эквиваленты, денежные средства, ограниченные в использовании, дебиторскую задолженность, ценные бумаги, а также выданные займы, классифицировались и оценивались по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, для которых выполняются оба условия, должны впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- 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.

Амортизированная стоимость финансового инструмента представляет собой сумму, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс величина накопленной амортизации, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, – разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки. Валовая балансовая стоимость финансового актива представляет собой амортизированную стоимость финансового актива до корректировки с учетом каких-либо резервов под возможные убытки.

***Обесценение финансовых активов***

Группа признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, торговой дебиторской задолженности и займам выданным. Сумма ожидаемых кредитных убытков должна обновляться на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности оцениваются на индивидуальной основе с учетом факторов, специфичных для заемщика, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

Финансовые активы в виде средств в кредитных учреждениях соответствуют определению дефолта, если просрочка составляет более 90 дней, либо вследствие неспособности исполнения обязательств в результате финансовых затруднений кредитного учреждения. При этом вероятность дефолта кредитного учреждения рассчитывается на основе внешних рейтингов.

Вероятность дефолта по выданным займам рассчитывается на основе внешних рейтингов, в случае отсутствия внешнего рейтинга используется внутренний рейтинг. Ожидаемые кредитные убытки по займам выданным оцениваются на индивидуальной основе с учетом факторов, специфичных для заемщика, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

#### *Определение дефолта*

Для целей внутреннего управления кредитным риском Компания рассматривает в качестве дефолта, информацию, сформированную на внутреннем уровне или полученную из внешних источников, которая указывает, что заемщик вероятнее всего в полном объеме не осуществит выплаты в пользу кредиторов, включая Компанию, так как прошлый опыт показывает, что такой финансовый актив, является невозмещаемым.

Вне зависимости от результатов вышеуказанного анализа, Компания считает, что дефолт наступает не позже, чем когда финансовый актив просрочен на 180 дней, за исключением случаев, когда Компания располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что использование критерия дефолта, предусматривающего большую задержку платежа, является более уместным.

#### *Прекращение признания финансовых активов*

Группа прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения признается в составе прибыли или убытка.

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (сделки РЕПО) не приводят к прекращению признания переданных активов, поскольку Компания сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением ими. Переданные активы продолжают признаваться в составе инвестиций, удерживаемых до погашения. Полученные денежные средства признаются как финансовое обязательство по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа признаётся как процентные расходы в составе прибыли или убытка в течение срока действия договора.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

#### **Финансовые обязательства**

Все финансовые обязательства Группы, которые включают заемные средства и торговую и прочую кредиторскую задолженность, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

#### *Прекращение признания финансовых обязательств*

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями должен учитываться как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Аналогичным образом, Группа отражает в учете значительное изменение условий существующего обязательства или его части как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового обязательства. Считается, что условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10 процентов от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Если изменение не является существенным, разница между: (1) балансовой стоимостью обязательства до изменения условия и (2) приведенной стоимостью денежных потоков после изменения условий относится на прибыли или убытки как прибыль или убыток от изменения договорных условий в составе прочих прибылей и убытков.

#### **Товарно-материальные запасы**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи. Чистая возможная цена продажи определяется как расчетная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат на продажу. Себестоимость списания запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

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

Денежные средства, ограниченные в использовании в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства, размещенные на специальном депозитном счете, и представляют собой отчисления в ликвидационный фонд, предназначенный для устранения последствий операций по недропользованию на контрактной территории.

#### **Долгосрочные активы, предназначенные для продажи**

Долгосрочные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: предыдущей балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Долгосрочные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена не в процессе использования в производственной деятельности, а при продаже. Данное условие считается выполненным, если долгосрочный актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в своем текущем состоянии, и существует высокая вероятность продажи. Руководство должно завершить продажу актива в течение одного года с момента его классификации как предназначенного для продажи.

#### **Оценочные обязательства (резервы)**

Оценочные обязательства признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть проведена надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

#### ***Резерв по ликвидации***

Группа учитывает стоимость обязательства, связанного с работами по восстановлению месторождения на основе разумной оценки стоимости затрат по ликвидации. На момент первоначального признания резервов по ликвидации рудников и восстановлению земель Группа оценила данные резервы на основе текущих затрат и считает, что данная стоимость этого резерва отражает наилучшую расчетную оценку. На момент создания резерва соответствующий актив признается в тех случаях, когда он приводит к получению будущих выгод, и по данному активу начисляется износ в соответствии с политикой по износу по руднику, к которому он относится.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

Руководство периодически пересматривает свои оценки резервов на ликвидацию рудников и восстановление земель. Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и аналогичных обязательствах, которые вызваны изменениями в оцененных сроках или сумме оттока ресурсов, воплощающих экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, прибавляются или вычитаются из стоимости активов в текущем периоде. Однако существуют ограничения к корректировке актива. Актив не может быть скорректирован до стоимости ниже нуля или превышать возмещаемую стоимость. В случае если уменьшение в резерве превышает текущую стоимость актива, это превышение подлежит немедленному признанию в составе прибыли или убытка. Резерв оценивается на основе цен текущего года и средней долгосрочной ставки инфляции и дисконтируется, когда эффект «временной стоимости» денег существенен. Амортизация дисконта включается в финансовые расходы.

#### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОЦЕНКАМИ

В процессе применения положений учетной политики Группы, изложенных в Примечании 3, руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценочных значениях признаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

##### **Существенные суждения в применении учетной политики Группы**

Ниже перечислены существенные суждения, кроме суждений, связанных с оценками, (которые представлены отдельно ниже) которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

##### ***Использование сроков полезной службы активов, превышающих сроки действия контракта на недропользование***

Группа добывает руду на месторождении в соответствии с действующим контрактом на недропользование, который выдается на определенный срок и, в случае наличия экономически извлекаемых запасов на дату истечения срока действия контракта, может быть продлен на новый срок. Исходя из исторического опыта и общепринятой практики, руководство Группы считает, что Группа обладает приоритетным правом на продление своего контракта на недропользование. Срок действия текущего контракта на недропользование истекает в августе 2026 г. На 31 декабря 2025 г. Группа начала процедуры по продлению срока действия до 2030 г. Кроме того, у Группы имеются лицензии на разработку 14 дополнительных блоков месторождения до 2030 г.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение)  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

---

Здания и сооружения, а также машины и оборудование амортизируются по прямолинейному методу, со средним сроком от 2 до 40 лет. Данные активы, в основном, представляют собой активы по переработке руды в товарную продукцию. Срок амортизации определенных активов по переработке превышает текущую оценку срока полезной службы рудника.

Руководство Группы планирует приобретение дополнительных блоков месторождения, продление сроков действия контракта и лицензий на недропользование по текущему месторождению, а также заключения контрактов на поставку сырья на переработку и, соответственно, считает, что применяемые ставки амортизации справедливо отражают эффект получения выгод от данных активов.

Анализ чувствительности показывает, что в случае ограничения срока полезной службы основных средств не более 5 лет (до конца 2030 г.), тогда бы расходы по износу за 2025 г. увеличились на 154,113 тыс. тенге, а расходы за 2026 г. увеличились на 207,636 тыс. тенге.

**Основные источники неопределенности в оценках**

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на отчетный период, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

***Запасы полезных ископаемых***

Запасы полезных ископаемых и соответствующие планы добычи представляют собой существенный фактор, влияющий на производимые Группой расчеты начислений на амортизацию и истощение. Группа оценивает величину принадлежащих ей запасов полезных ископаемых в соответствии с протоколом №92-01-КУ ГКЗ РК от 2001 г. для составления отчетов по результатам геологоразведки, минеральным ресурсам и рудным запасам. Оценка запасов руды предполагает степень неопределенности. Неопределенность в основном зависит от объема надежной геологической и инжиниринговой информации, имеющейся на момент оценки и интерпретации этих данных. Оценки анализируются и корректируются в случае необходимости. Оценки могут уточняться вследствие изменений в производительности или изменений в стратегии разработки рудника.

Факторы, которые могут повлиять на количество данных запасов, включают:

- существенное изменение содержания металлов в руде;
- изменения в капитальных затратах, ценах на металлы, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования, курсах иностранной валюты или в прочих непредвиденных обстоятельствах, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

***Резерв по рекультивации земель и ликвидации последствий недропользования***

Группа через каждые три года корректирует резерв на восстановление контрактной территории, чтобы максимально точно соответствовать КИМСФО 1 (IFRIC 1) «Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации объекта основных средств, восстановлению природных ресурсов на занимаемом им участке и иных аналогичных обязательствах».

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Компания пересмотрела будущие затраты на рекультивацию и восстановление контрактной территории, а также на демонтаж фабрик, с учетом текущих цен, ожидаемого уровня инфляции и текущей ставки дисконтирования, и признало дополнительное обязательство.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. балансовая стоимость резервов по ликвидации составили 117,161 тыс. тенге и 72,844 тыс. тенге, соответственно. Валовая стоимость ликвидации в текущих ценах составила на отчетные даты составила 172,041 тыс. тенге и 90,237 тыс. тенге соответственно.

Оценка стоимости ликвидации последствий операций по недропользованию требует от руководства значительных оценок и суждений. Большая часть таких обязательств относится к будущему.

На оценки руководства, помимо неоднозначных юридических требований, могут влиять изменения в технологии ликвидации активов, затратах и отраслевой практике. Резерв на восстановление участка формируется на основе чистой приведенной стоимости по мере возникновения обязательств.

При оценке обязательств на 31 декабря 2025 и 2024 гг. руководство использовало следующие ключевые допущения:

- Ставка дисконтирования – 15.5% (2024 г.: 11.3%), представляющая доходность долгосрочных государственных облигаций и являющейся наилучшей оценкой применимой ставки дисконтирования.
- Год ликвидации объектов – 2030 г., срок определен на основе текущих подтвержденных запасов и с учетом ожидаемых объемов добычи.
- Ежегодная инфляция – 8.41%-6.27%, использованы опубликованные прогнозы S&P Global Market Intelligence.

Анализ чувствительности показывает, что при разумно возможных изменениях ключевых допущений, влияние на обязательство составит следующее:

- При уменьшении ставки дисконтирования на 1%, сумма обязательства увеличится на 5,214 тыс. тенге.
- При увеличении ставки инфляции на 1%, сумма обязательства увеличится на 5,589 тыс. тенге.

Фактические затраты в будущем могут значительно отличаться от зарезервированных сумм. Изменения законодательства об охране окружающей среды, расчетного срока службы рудников и дисконтных ставок могут влиять на балансовую стоимость резерва. Признанная сумма представляет собой текущую стоимость оцененных будущих расходов, определенных с учетом местных условий и требований. Также признается актив, эквивалентный по сумме резерву, впоследствии этот актив амортизируется прямолинейным методом.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

Изменения в оценке резерва на восстановление контрактной территории:

- отражаются в текущем периоде как корректировка стоимости соответствующего актива;
- не должны превышать текущую стоимость актива;
- если превышают текущую стоимость, то разница признается в отчете о совокупном доходе.

Если приводят к увеличению стоимости актива, то Группа оценивает его возмещаемую стоимость и, при необходимости, признает убыток от обесценения.

#### **Расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам**

При оценке ожидаемых кредитных убытков Группа использует обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, основанную на допущениях в отношении будущих изменений различных экономических факторов и о том, как эти факторы будут влиять друг на друга.

Уровень потерь при дефолте – это оценка убытков, возникающих в случае дефолта. Показатель основан на разнице между предусмотренными по договору денежными потоками и денежными потоками, которые ожидает получить кредитор, с учетом денежных потоков от обеспечения и неотъемлемых механизмов повышения кредитного качества.

Вероятность дефолта является ключевым входящим сигналом в измерении уровня ожидаемых кредитных убытков. Вероятность дефолта является оценкой возможности дефолта на протяжении определенного промежутка времени, при расчете которой используются данные за предыдущие периоды, допущения и ожидания в отношении будущих условий.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. балансовая стоимость финансовых активов равна 8,269,654 тыс. тенге, которая, в основном, включает займы, выданные конечному участнику и предприятиям под общим контролем, на сумму 7,802,201 тыс. тенге (Примечание 13).

При оценке ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») по задолженности от связанных сторон руководство Группы оценивает вероятность дефолта (PD) в размере 2% и долю возможного убытка (LGD) 60%.

Анализ чувствительности показывает, что при неизменных прочих условиях:

- в случае увеличения доли возможных убытков до 100%, сумма резерва увеличится на 57,782 тыс. тенге;
- в случае увеличения вероятности дефолта до 5%, сумма резерва увеличится на 130,011 тыс. тенге.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемой суммой актива является наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива (за вычетом расходов на продажу) или ценность от дальнейшего использования актива или единицы, генерирующей денежные потоки, которая определяется индивидуально для каждого актива, кроме случаев, когда актив не генерирует денежные потоки независимо от других активов либо групп активов.

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, то актив признается обесцененным и списывается до размеров возмещаемой суммы. Для оценки ценности от дальнейшего использования расчетная величина будущих денежных потоков дисконтируется до текущей стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег и рисков, характерных для данных активов.

По результатам проведенного анализа индикаторов обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. индикаторов обесценения не выявлено.

#### 5. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Дочернее предприятие ТОО «Block One Company» не выделено в отдельный операционный сегмент, так как не отвечает ни одному из следующих критериев:

- 10% совокупной выручки всех операционных сегментов: в течение 10 месяцев 2025 г. (до даты выбытия) дочернее предприятие не генерировало выручку;
- 10% совокупных активов всех операционных сегментов: активы дочернего предприятия не превышали 10% от общей суммы активов Группы.

Выручка от внешних покупателей по каждому виду продукции представлена в Примечании 7.

В 2025 и 2024 гг. выручка от реализации внутри Казахстана составила 91% и 80% от общей выручки, соответственно, а также 9% и 0% от реализации предприятию, зарегистрированному в Объединенных Арабских Эмиратах. При этом, выручка от реализации сплава Доре в 2025 и 2024 гг. была получена от одного покупателя (Примечание 7).

Внеоборотные активы Группы расположены в Казахстане.

#### 6. ПЕРЕСЧЕТ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., руководство Группы выявило ошибку в отражении приобретения 100% доли участия в ТОО «Block One Company», приобретенной в октябре 2023 г., которое было некорректно учтено как объединение бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», а не приобретение группы активов (лицензии на разведку твердых полезных ископаемых). Соответственно, стоимость приобретения должна быть распределена между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами на основе их соответствующих справедливых стоимостей на дату покупки. Данная ошибка была исправлена ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» путем пересчета сравнительных показателей в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В таблице ниже раскрывается влияние пересчета сравнительных показателей на консолидированный отчет о финансовом положении и консолидированный отчет о движении денежных средств Группы.

## ТОО «BASS GOLD»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

Влияние на консолидированный отчет о финансовом положении представлено следующим образом:

	1 января 2024 г.		
	Согласно ранее выпущенной отчетности	Корректировка ошибки	Пересчитано
Гудвилл	1,319,712	(1,319,712)	-
Разведочные и оценочные активы	114,305	1,319,712	1,434,017
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2,539,156</b>	-	<b>2,539,156</b>
<b>Итого активы</b>	<b>7,320,855</b>	-	<b>7,320,855</b>

	31 декабря 2024 г.		
	Согласно ранее выпущенной отчетности	Корректировка ошибки	Пересчитано
Гудвилл	1,319,712	(1,319,712)	-
Разведочные и оценочные активы	241,067	1,319,712	1,560,779
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>4,472,460</b>	-	<b>4,472,460</b>
<b>Итого активы</b>	<b>7,532,877</b>	-	<b>7,532,877</b>

Влияние на консолидированный отчет о движении денежных средств представлено следующим образом:

	2024 г.		
	Согласно ранее выпущенной отчетности	Корректировка ошибки	Пересчитано
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение дочерней организации	(626,808)	626,808	-
Приобретение разведочных и оценочных активов	(172,708)	(626,808)	(799,516)
<b>Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(2,203,515)</b>	-	<b>(2,203,515)</b>

## 7. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

	2025 г.	2024 г.
Выручка от реализации сплава Доре	11,876,271	2,642,127
Выручка от реализации золотосодержащей руды	268,776	654,541
Выручка от реализации флотационного концентрата (субпродукт)	1,177,849	-
	<b>13,322,896</b>	<b>3,296,668</b>

## 8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	2025 г.	2024 г.
Расходы по оплате труда	1,535,113	941,912
Работы и услуги	1,245,551	1,674,350
Сырье и материалы	970,683	423,728
Налог на добычу полезных ископаемых	622,849	349,506
Налоги и отчисления с фонда оплаты труда	264,296	145,796
Амортизация актива по ликвидационному фонду	8,464	8,487
Прочее	389,756	262,818
Изменения в готовой продукции и незавершенном производстве	198,011	(643,237)
	<b>5,234,723</b>	<b>3,163,360</b>

## ТОО «BASS GOLD»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

#### 9. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 г.	2024 г.
Заработная плата	333,846	193,280
Управленческие услуги (Примечание 25)	255,000	68,750
Услуги по договорам ГПХ	79,443	11,348
Налоги и отчисления	61,779	29,109
Услуги организации мероприятий	48,954	-
Расходы по краткосрочной аренде активов	42,932	45,147
Расходы по созданию резерва по отпускам	37,650	32,716
Расходы на страхование	23,549	11,026
Транспортные услуги	22,612	8,292
Спонсорская помощь	21,100	7,150
Командировочные расходы	20,949	7,708
Расходы НИОКР	19,347	-
Консультационные услуги	16,415	5,300
Прочее	79,809	68,742
	<b>1,063,385</b>	<b>488,568</b>

Вознаграждение независимого аудитора за аудит финансовой отчетности за 2025 г. составляет 66,000 тыс. тенге. Расходы за аудит будут отражены в финансовой отчетности за 2026 г.

#### 10. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	2025 г.	2024 г.
Вознаграждение и амортизация дисконта по займам выданным	465,267	-
Вознаграждение по ценным бумагам	92,539	9,237
Вознаграждение по депозиту	39,626	12,008
Прочие финансовые доходы	5,151	75,785
	<b>602,583</b>	<b>97,030</b>

#### 11. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	2025 г.	2024 г.
Вознаграждения по облигациям	1,327,262	926,568
Корректировка до справедливой стоимости займов выданных (Примечание 13)	105,263	-
Расходы, связанные с выпуском облигаций	56,981	267,793
Вознаграждения по сделкам РЕПО	50,428	338
Расходы при покупке/продаже ценных бумаг	40,270	-
Амортизация дисконта по ликвидационному фонду	8,231	7,396
Амортизация дисконта по облигациям	9,659	9,190
Прочие расходы на финансирование	37,191	4,159
	<b>1,635,285</b>	<b>1,215,444</b>

## ТОО «BASS GOLD»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

#### 12. РАСХОД ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2025 г.	2024 г.
Текущий налог на прибыль	588,179	22,926
Расход/(экономия) по отложенному налогу	754,644	(746,158)
<b>Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>1,342,823</b>	<b>(723,232)</b>

В 2025 и 2024 гг. компании Группы уплачивали налог на прибыль по ставке 20%, установленной Налоговым кодексом Республики Казахстан.

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку налога на прибыль за 2025-2024 гг.:

	2025 г.	2024 г.
Прибыль/(убыток) до налогообложения	4,455,656	(3,783,878)
Официально установленная ставка	20%	20%
<b>Условный расход/(экономия) по подоходному налогу</b>	<b>891,131</b>	<b>(756,776)</b>
Изменение в оценках	19,457	-
Убыток от выбытия дочернего предприятия	332,907	-
Эффект прочих постоянных разниц	99,328	33,544
<b>Расход/(экономия) по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>1,342,823</b>	<b>(723,232)</b>

Существенная часть постоянных разниц связана с убытком от выбытия дочерней компании, который не признается для целей налогообложения.

Сальдо отложенного налога, рассчитанного с применением ставок налога, установленных законодательством и действующих на даты составления соответствующих консолидированных отчетов о финансовом положении, отражает влияние временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, представленной в консолидированной финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг., и включает следующие компоненты:

	1 января 2025 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2025 г.
<b>Отложенные налоговые активы:</b>			
Переносимые налоговые убытки	768,188	(768,188)	-
Налоги к уплате	21,615	1,622	23,237
Резерв по ликвидации	14,569	8,863	23,432
Активы, предназначенные для продажи	-	17,627	17,627
Обязательства по неиспользованным отпускам	10,740	1,016	11,756
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>			
Основные средства	(51,507)	(15,584)	(67,091)
	<b>763,605</b>	<b>(754,644)</b>	<b>8,961</b>

## ТОО «BASS GOLD»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

	1 января 2024 г.	Признано в прибылях и убытках	31 декабря 2024 г.
<b>Отложенные налоговые активы:</b>			
Переносимые налоговые убытки	40,223	727,965	768,188
Налоги к уплате	10,153	11,462	21,615
Резерв по ликвидации	13,090	1,478	14,568
Обязательства по неиспользованным отпускам	9,268	1,472	10,740
<b>Отложенные налоговые обязательства:</b>			
Основные средства и нематериальные активы	(55,287)	3,781	(51,506)
	<b>17,447</b>	<b>746,158</b>	<b>763,605</b>

В 2025 г. Группа полностью использовала переносимые налоговые убытки предыдущих лет.

### 13. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости:</b>		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 25)	7,802,201	2,774,279
Займы, выданные третьим сторонам	51,681	51,681
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по выданным займам	(86,674)	(1,944,000)
Купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан	502,446	238,476
	<b>8,269,654</b>	<b>1,120,436</b>
<i>В том числе:</i>		
Краткосрочные финансовые активы	3,751,552	891,166
Долгосрочные финансовые активы	4,518,102	229,270
	<b>8,269,654</b>	<b>1,120,436</b>

В течение 2025 г. Компания предоставила долгосрочный займ связанной стороне, ЧК NEO Project Ltd., в размере 2,159,300 тыс. тенге сроком на 3 года и с процентной ставкой 18.25% годовых, из которых 356,500 тыс. тенге было погашено в течение года.

Также, в течение 2025 г. Компания предоставила долгосрочные беспроцентные займы Единственному участнику на сумму 318,975 тыс. тенге сроком до 2028 г. Компания оценила данные займы по справедливой стоимости, с использованием рыночной ставки дисконтирования 22.4%, и отразила корректировку до справедливой стоимости в составе собственного капитала на сумму 132,291 тыс. тенге.

Кроме того, в соответствии с соглашением о переводе долга, в течение 2025 г. Единственный участник принял на себя обязательства по займам, выданным ТОО «BASS HOLDING» в 2024-2023 гг., на сумму 1,931,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 г. сумма задолженности по займу составляла 1,944,000 тыс. тенге, по которой был начислен резерв по ожидаемые кредитные убытки в течение 2024 г. на всю сумму и отражен в составе собственного капитала как операция с собственником. В течение 2025 г. 13,000 тыс. тенге были погашены.

## ТОО «BASS GOLD»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

---

В соответствии с дополнительным соглашением, срок погашения по данному займу был продлен до 2028 г., а процентная ставка установлена в размере 21% годовых. В связи с существенным изменением условий, данная операция была отражена как существенная модификация, а эффект от прекращения признания предыдущей задолженности и признания новой задолженности был отражен в ставе капитала на сумму 1,944,000 тыс. тенге как операция с собственником.

В течение 2025 г. Компания также предоставила краткосрочные займы Единственному участнику на общую сумму 2,944,581 тыс. тенге с процентной ставкой 21% годовых. Кроме того, в соответствии с соглашением о переводе долга, в течение 2025 г. Единственный участник принял на себя обязательства по займам, выданным Тасбулатову Е.Т. в 2024-2023 гг., на сумму 142,650 тыс. тенге.

В 2024 г. Группа выдала краткосрочную беспроцентную финансовую помощь участнику, ТОО «BASS HOLDING», на общую сумму 3,417,100 тыс. тенге, из которых участник в течение 2024 г. погасил денежными средствами на сумму 2,611,253 тыс. тенге, путем взаимозачета с кредиторской задолженностью на сумму 145,349 тыс. тенге, а также путем перевода своей дебиторской задолженности по выданным процентным займам ТОО «KEN KEREGE» на сумму 595,994 тыс. тенге и ТОО «Толеген Строй» на сумму 51,044 тыс. тенге, в том числе в счет погашения ранее предоставленной финансовой помощи.

В январе 2025 г. в соответствии с дополнительным соглашением срок погашения по займу ТОО «KEN KEREGE» был продлен до декабря 2026 г., а последующее начисление процентов с 1 января 2025 г. было отменено. В связи с существенным изменением условий, данная операция была отражена как существенная модификация, а эффект от прекращения признания предыдущей задолженности и признания новой задолженности был отражен в ставе финансовых расходов на сумму 105,263 тыс. тенге (Примечание 11).

В 2025 г. Компания приобрела купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан, выраженные в тенге, на сумму 354,097 тыс. тенге со сроком погашения в 2030 г., с купонной ставкой 7.68% годовых. Также, в 2025 г. Компания приобрела купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан, выраженные в долларах США, на сумму 100,460 тыс. тенге со сроком погашения в 2044 г., с купонной ставкой 4.875% годовых. Данные ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, поскольку Компания планирует удерживать облигации до даты погашения.

В 2024 г. Группа приобрела купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан на сумму 229,270 тыс. тенге сроком погашения в 2026 г., с купонной ставкой 13.9% годовых. Данные ценные бумаги учитывались по амортизированной стоимости, поскольку Группа планировала удерживать данные облигации до даты погашения. В апреле 2025 г. Компания реализовала данные ценные бумаги.

# TOO «BASS GOLD»

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г. (продолжение) (в тыс. тенге, если иное не указано)

### 14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земельные участки	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие активы	Незавершенное строительство	Актив по ликвидационному фонду	Итого
<b>Стоимость:</b>								
На 1 января 2024 г.	-	87,883	352,849	115,475	41,484	601,468	42,354	1,241,513
Приобретено	200,000	-	63,556	-	3,201	641,621	-	908,378
Внутреннее перемещение	-	643,201	381,096	-	1,584	(1,025,881)	-	-
Выбыло	-	-	(4,183)	-	(3,765)	-	-	(7,948)
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>200,000</b>	<b>731,084</b>	<b>793,318</b>	<b>115,475</b>	<b>42,504</b>	<b>217,208</b>	<b>42,354</b>	<b>2,141,943</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>								
На 1 января 2024 г.	-	(64,008)	(147,882)	(18,483)	(10,629)	-	(20,277)	(261,279)
Амортизация за год	-	(27,957)	(109,701)	(21,376)	(9,005)	-	(8,488)	(176,527)
Выбыло	-	-	2,620	-	3,198	-	-	5,818
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>-</b>	<b>(91,965)</b>	<b>(254,963)</b>	<b>(39,859)</b>	<b>(16,436)</b>	<b>-</b>	<b>(28,765)</b>	<b>(431,988)</b>
<b>Стоимость:</b>								
На 1 января 2025 г.	200,000	731,084	793,318	115,475	42,504	217,208	42,354	2,141,943
Приобретено	-	-	79,589	392,956	40,827	1,381,404	-	1,894,776
Изменение в оценках	-	-	-	-	-	-	36,085	36,085
Внутреннее перемещение	-	397,606	94,312	19,499	1,160	(512,577)	-	-
Выбыло	(100,000)	(5,967)	(6,595)	(8,353)	(13)	(12,500)	-	(133,428)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>100,000</b>	<b>1,122,723</b>	<b>960,624</b>	<b>519,577</b>	<b>84,478</b>	<b>1,073,535</b>	<b>78,439</b>	<b>3,939,376</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>								
На 1 января 2025 г.	-	(91,965)	(254,963)	(39,859)	(16,436)	-	(28,765)	(431,988)
Амортизация за год	-	(81,031)	(132,422)	(44,500)	(13,626)	-	(8,464)	(280,043)
Выбыло	-	5,792	6,594	8,353	13	-	-	20,752
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>-</b>	<b>(167,204)</b>	<b>(380,791)</b>	<b>(76,006)</b>	<b>(30,049)</b>	<b>-</b>	<b>(37,229)</b>	<b>(691,279)</b>
<b>Балансовая стоимость:</b>								
На 31 декабря 2024 г.	<u>200,000</u>	<u>639,119</u>	<u>538,355</u>	<u>75,616</u>	<u>26,068</u>	<u>217,208</u>	<u>13,589</u>	<u>1,709,955</u>
На 31 декабря 2025 г.	<u>100,000</u>	<u>955,519</u>	<u>579,833</u>	<u>443,571</u>	<u>54,429</u>	<u>1,073,535</u>	<u>41,210</u>	<u>3,248,097</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

В 2025 г. Группой было принято решение о запуске технологической линии флотации для повышения извлечения золота из низкосортных руд и диверсификации товарной линейки. В октябре 2025 г. Группа ввела в эксплуатацию фабрику флотации, хвостохранилище фабрики и склад сильнодействующих ядовитых веществ с общей стоимостью 397,606 тыс. тенге.

Кроме того, в течение 2025 г., Компания приступила к строительству нового вахтового городка, в целях улучшения жилищно-бытовых условий для производственного персонала на объекте Ушшоки, а также дробильно-сортировочного комплекса. Общая сумма понесенных затрат на 31 декабря 2025 г. по данным объектам составила 790,250 тыс. тенге. Компания планирует завершить строительство в течение 2026 г.

В июне 2024 г. Группа завершила модернизацию фабрики по переработке руды на руднике «Ушшоки» с более эффективной технологией извлечения золота и выпуском продукции нового передела в виде слитков сплава Доре.

Также, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. незавершенное строительство включает затраты по хвостохранилищу и химической лаборатории на общую сумму 118,626 тыс. тенге и 100,507 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. первоначальная стоимость полностью амортизированных, но еще используемых, основных средств составила 205,996 тыс. тенге и 124,349 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. объекты основных средств не являются предметом залогового обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. Компания пересмотрела будущие затраты на рекультивацию и восстановление контрактной территории, а также на демонтаж фабрик, с учетом текущих цен, ожидаемого уровня инфляции и текущей ставки дисконтирования, и признала корректировку в результате изменения оценок на сумму 36,085 тыс. тенге. Основные допущения, использованные в оценке обязательств, раскрыты в Примечании 4.

**15. РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ**

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Разведочные и оценочные активы Компании	120,220	54,131
Разведочные и оценочные активы дочернего предприятия	-	1,506,648
	<u><b>120,220</b></u>	<u><b>1,560,779</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. разведочные и оценочные активы Компании, в основном включают исторические затраты на геологоразведочные работы, подготовку и обработку геологических данных и научно-исследовательские работы по 3-м и 11-ти блокам месторождения Ушшоки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

В 2023 г. Компания приобрела долю в компании ТОО «Block One Company», владеющей правами на недропользование на месторождении «Чинасыл-сай», за 1,422,373 тыс. тенге. Данная операция была учтена как приобретение группы активов и обязательств, в результате чего стоимость покупки была распределена между отдельными идентифицируемыми активами и обязательствами на основе их соответствующих справедливых стоимостей на дату покупки. Таким образом, 1,319,712 тыс. тенге было распределено на стоимость разведочных и оценочных активов, а именно на стоимость контракта на недропользование. Кроме того, разведочные и оценочные активы дочернего предприятия, включают затраты на подписной бонус и исторические затраты по геологоразведке месторождения.

В ноябре 2025 г. дочернее предприятие выбыло (Примечание 28).

На отчетную дату руководство оценило наличие признаков обесценения разведочных активов в соответствии с IFRS 6. Существенных признаков обесценения не выявлено.

**16. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Авансы, выданные за краткосрочные активы	381,352	207,851
Резерв под обесценение авансов выданных	<u>(8,481)</u>	<u>(1,238)</u>
	372,871	206,613
Авансы, выданные за долгосрочные активы	<u>127,013</u>	<u>101,107</u>
	<b><u>499,884</u></b>	<b><u>307,720</u></b>

**17. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Торговая дебиторская задолженность	257,092	92,742
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	<u>8,761</u>	<u>8,159</u>
	<b><u>265,853</u></b>	<b><u>100,901</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2025 г.</b>	<b>31 декабря 2024 г.</b>
Казахстанский тенге	170,939	92,742
Доллар США	<u>94,914</u>	<u>-</u>
	<b><u>265,853</u></b>	<b><u>92,742</u></b>

На отчетную дату вся торговая дебиторская задолженность является непросроченной. Основная часть задолженности возникла в декабре отчетного года в рамках обычного цикла реализации продукции. Соответственно, резервы не начислялись.

Группа применяет индивидуальный подход к оценке кредитного риска, учитывая ограниченное количество контрагентов и существенный размер отдельных позиций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Сырье и материалы	243,084	224,981
Готовая продукция	361,295	1,032,736
Незавершенное производство	468,691	-
	<u><b>1,073,070</b></u>	<u><b>1,257,717</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. готовая продукция включает сплав Доре. Также, на 31 декабря 2024 г. готовая продукция включала золотосодержащую руду.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. незавершенное производство представлено дробленой рудой, которая будет использована в производстве готовой продукции.

**19. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ**

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
НДС к возмещению	699,357	370,748
Авансы по прочим налогам	7,327	1,393
	<u><b>706,684</b></u>	<u><b>372,141</b></u>

**20. АКТИВЫ, КЛАССИФИЦИРОВАННЫЕ КАК ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

В декабре 2025 г. Группа приобрела объект недвижимости у связанной стороны – виллу, расположенную в районе Бопхут, остров Самуи, Королевство Таиланд, за 600,000 тыс. тенге.

Руководство приняло решение о продаже данного объекта и осуществляет активные действия по его реализации. Актив доступен для немедленной продажи в его текущем состоянии, и ожидается, что реализация будет завершена в течение одного года с даты классификации. В связи с этим объект классифицирован как долгосрочный актив, предназначенный для продажи, в соответствии с требованиями IFRS 5.

В соответствии с IFRS 5 актив оценен по наименьшей из двух величин:

- балансовой стоимости, и
- справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Согласно отчету независимого оценщика рыночная стоимость виллы на отчетную дату составила 570,639 тыс. тенге. Затраты на продажу оцениваются в размере 10.3% от рыночной стоимости и включают комиссию риэлтора, налог на передачу права собственности, специальный налог на бизнес и удерживаемый налог. Таким образом, справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу составила 511,863 тыс. тенге, а признанный убыток от переоценки составил 88,137 тыс. тенге, который был признан в составе прибыли или убытка.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

	Доля участия	
	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ЧК BASS Gold Management Ltd.	100%	-
TOO «BASS HOLDING»	-	99.99%
Садвакасов Ч. М.	-	0.01%

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. уставный капитал в размере 316,328 тыс. тенге оплачен денежными средствами и неденежными активами.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. участниками TOO «BASS HOLDING» являлись Садвакасов Ч. М. и Тасбулатов Е. Т. с долями владения 50% и 50%, соответственно.

В ноябре 2025 г. в соответствии с соглашением о разделении бизнеса, Тасбулатов Е. Т. вышел из состава участников TOO «BASS HOLDING», реализовав свою 50% долю Садвакасову Ч. М.

В ноябре 2025 г. на основании решения общего собрания участников TOO «BASS HOLDING» и Садвакасов Ч. М. реализовали свои доли ЧК BASS Gold Management Ltd., зарегистрированной в Международном Финансовом Центре Астана. Единственным участником ЧК BASS Gold Management Ltd. является Садвакасов Ч. М.

**22. ЗАЕМНЫЕ СРЕДСТВА**

	Валюта	Срок погашения	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
12% Купонные облигации - Выпуск 4	Доллары США	апрель 2026 г.	5,129,735	5,356,122
11% Купонные облигации - Выпуск 5	Доллары США	сентябрь 2026 г.	5,151,928	5,171,007
11% Купонные облигации - Выпуск 6	Доллары США	март 2026 г. в течение 30 дней после отчетной	1,565,472	-
Обязательства по сделкам РЕПО	Тенге	даты	375,008	211,196
Прочие заимствования	Тенге	январь 2026 г.	117,489	-
<b>Итого заемные средства</b>			<b>12,339,632</b>	<b>10,738,325</b>
<i>В том числе:</i>				
Краткосрочные заемные средства			12,339,632	476,888
Долгосрочные заемные средства			-	10,261,437
			<b>12,339,632</b>	<b>10,738,325</b>

**Купонные облигации**

В марте 2025 г. Группа объявила о шестом выпуске на Казахстанской фондовой бирже 30,000 штук купонных облигаций без обеспечения, на общую сумму 3,000 тыс. долларов США со сроком погашения 1 год, купонная ставка 11% годовых, с выплатой вознаграждения 2 раза в год. Основной долг подлежит выплате в конце срока обращения облигаций. В течение 2025 г. Группа полностью разместила облигации на сумму 3,000 тыс. долларов США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

В июле 2024 г. Группа объявила о пятом выпуске на Казахстанской фондовой бирже 100,000 штук купонных облигаций без обеспечения, на общую сумму 10,000 тыс. долларов США со сроком погашения 2 года, купонная ставка 11% годовых, с выплатой вознаграждения 2 раза в год. Основной долг подлежит выплате в конце срока обращения облигаций. В течение 2024 г. Группа разместила 95,415 штук облигаций на сумму 9,541 тыс. долларов США. В течение 2025 г. Группа производила обратный выкуп и размещение данных облигаций. Таким образом, на 31 декабря 2025 г. общее количество размещенных облигаций составляло 98,853 штук на сумму 9,885 тыс. долларов США.

В апреле 2024 г. Группа объявила о четвертом выпуске на Казахстанской фондовой бирже 100,000 штук купонных облигаций без обеспечения, на общую сумму 10,000 тыс. долларов США со сроком погашения 2 года, купонная ставка 12% годовых, с выплатой вознаграждения 2 раза в год. Основной долг подлежит выплате в конце срока обращения облигаций. В течение 2024 г. Группа полностью разместила облигации на сумму 10,000 тыс. долларов США.

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по данным облигациям составила 12.1%.

**Обязательства по сделкам РЕПО**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. обязательства перед брокером по сделкам РЕПО представлены краткосрочными обязательствами. Как правило, Компания заключает краткосрочные сделки со сроком не более 30 дней с целью управления ликвидностью.

***Переданные финансовые активы, не прекращённые к признанию***

Переданные активы представляют собой Купонные облигации Министерства финансов Республики Казахстан, учитываемые по амортизированной стоимости и переданные брокеру в качестве обеспечения по договорам РЕПО. Компания сохраняет право на получение купонного дохода и право на возврат ценных бумаг по истечении срока договора.

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Балансовая стоимость переданных ГЦБ (Примечание 13)	502,446	229,270
Балансовая стоимость связанного обязательства	(375,008)	(211,196)
Чистая позиция	<u><b>127,438</b></u>	<u><b>18,074</b></u>

Справедливая стоимость переданных ГЦБ на 31 декабря 2025 г. составляет 458,291 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 239,945 тыс. тенге). Контрагент (брокер) вправе продать или перезаложить переданные ценные бумаги в течение срока действия договора РЕПО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности:**

	2025 г.			2024 г.		
	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по сделкам РЕПО и прочие заимствования	Итого	Выпущенные долговые ценные бумаги	Обязательства по сделкам РЕПО и прочие заимствования	Итого
На 1 января	10,527,129	211,196	10,738,325	5,175,444	-	5,175,444
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>						
Выплата основного долга по займам	-	(925,660)	(925,660)	-	(54,904)	(54,904)
Поступление денежными средствами	4,522,812	536,623	5,059,435	10,863,452	54,904	10,918,356
Обратный выкуп облигации	(2,734,764)	-	(2,734,764)	(7,089,376)	-	(7,089,376)
Поступления от операций РЕПО	-	113,472	113,472	-	210,858	210,858
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>1,788,048</b>	<b>(275,565)</b>	<b>1,512,483</b>	<b>3,774,076</b>	<b>210,858</b>	<b>3,984,934</b>
Влияние изменения обменных курсов иностранных валют	(449,309)	(88)	(449,397)	1,465,461	-	1,465,461
Затраты по процентам, в т.ч. амортизация дисконта/премии	1,229,911	50,428	1,280,339	852,072	338	852,410
Проценты уплаченные	(1,249,325)	-	(1,249,325)	(739,924)	-	(739,924)
Прочие изменения <sup>1</sup>	681	506,526	507,207	-	-	-
<b>Итого прочие изменения, связанные с обязательствами</b>	<b>(468,042)</b>	<b>556,866</b>	<b>88,824</b>	<b>1,577,609</b>	<b>338</b>	<b>1,577,947</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>11,847,135</b>	<b>492,497</b>	<b>12,339,632</b>	<b>10,527,129</b>	<b>211,196</b>	<b>10,738,325</b>

<sup>1</sup> Прочие изменения включают авансовые платежи работникам, произведенные напрямую кредитором посредством сервиса «Algaray».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**23. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Торговая кредиторская задолженность	739,059	303,106
Прочая краткосрочная кредиторская задолженность	19,946	68,228
	<u><b>759,005</b></u>	<u><b>371,334</b></u>

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. кредиторская задолженность в основном выражена в тенге.

**24. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
Налог на добычу полезных ископаемых	226,922	100,736
Пенсионные отчисления	25,826	16,245
Индивидуальный подоходный налог	16,822	8,111
Прочие налоги	38,583	15,736
	<u><b>308,153</b></u>	<u><b>140,828</b></u>

**25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений со связанными сторонами, с которыми Компания проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря, приводится ниже.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**Торговые операции**

В течение года Группа имела следующие операции по основной и неосновной деятельности со связанными сторонами, не входящими в состав Группы:

	<u>2025 г.</u>	<u>2024 г.</u>
<b>Приобретение товаров и услуг</b>		
- Участники	-	91,071
- Компании под общим контролем Единственного участника	301,000	-
<b>Приобретение активов</b>		
- Участники	164	210,462
- Компании под общим контролем Единственного участника	600,000	-
<b>Выдача займов</b>		
- Участники	3,263,556	3,553,850
- Компании под общим контролем Единственного участника	2,205,340	-
- Прочие	32,000	595,994
<b>Погашение выданных займов</b>		
- Участники	116,384	3,430,876
- Компании под общим контролем Единственного участника	365,659	-
- Прочие	12,000	-
<b>Получение займов</b>		
- Участники	44,100	-
<b>Погашение полученных займов</b>		
- Участники	44,100	-
<b>Доходы по финансированию</b>		
- Участники	193,134	-
- Компании под общим контролем Единственного участника	90,321	-
- Прочие	179,222	-
<b>Расходы на финансирование (Примечание 11)</b>		
- Прочие	105,263	-

Приобретение товаров и услуг включают в основном управленческие услуги, в 2025 г. от ЧК NEO Project Ltd. и в 2024 г. от ТОО «BASS HOLDING» (Примечание 9).

Приобретение активов в основном включает покупку виллы в 2025 г. у ЧК NEO Project Ltd для дальнейшей продажи (Примечание 20), а также земельных участков у ТОО «BASS HOLDING» в 2024 г.

Информация о выданных займах представлена в Примечании 13.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

На 31 декабря 2025 и 2024 гг. были не погашены следующие суммы по операциям со связанными сторонами:

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
<b>Финансовые активы (займы выданные)</b>		
- Участники	5,297,318	234,284
- Компании под общим контролем Единственного участника	1,808,297	-
- Прочие	696,586	595,995
<b>Кредиторская задолженность</b>		
- Участники	-	41,672
- Компании под общим контролем Единственного участника	272,134	121

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

За 2025 и 2024 гг. вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 91,674 тыс. тенге и 52,101 тыс. тенге, соответственно, и включает краткосрочные выплаты сотрудникам.

**26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

**Существенные положения учетной политики**

Примечание 3 настоящей финансовой отчетности содержит существенную информацию об учетной политике и принятые методы, включая критерии признания, оценочную базу и метод, по которому признаются прибыль или убытки по отношению к каждому классу финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов.

**Категории финансовых инструментов**

В следующей таблице объединена следующая информация:

- Классификация финансовых инструментов на основании их характеристик; и
- Балансовая стоимость финансовых инструментов.

	<u>31 декабря 2025 г.</u>	<u>31 декабря 2024 г.</u>
<b>Финансовые активы</b>		
<i>Оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	9,331	65,854
Денежные средства, ограниченные в использовании	129,232	107,739
Финансовые активы (Примечание 13)	8,269,654	1,120,436
Краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 17)	265,853	100,901
<b>Финансовые обязательства</b>		
<i>Оцениваемые по амортизированной стоимости:</i>		
Заемные средства (Примечание 22)	12,339,632	10,738,325
Краткосрочная кредиторская задолженность (Примечание 23)	759,005	371,334
Долгосрочная кредиторская задолженность	36,796	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**Цели управления финансовыми рисками**

Управление финансовыми рисками осуществляется руководством Группы в соответствии с утвержденной политикой управления рисками, направленной на минимизацию потенциального негативного влияния рыночных факторов на финансовые результаты и денежные потоки. Эти риски включают рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Руководство Группы проводит обзор и утверждает следующие меры, принимаемые для управления этими рисками.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Рыночные риски включают в себя валютный, процентный и прочий ценовой риски.

**Управление процентным риском**

Процентный риск возникает в связи с изменением рыночных процентных ставок по заемным средствам. Группа анализирует структуру заемного капитала и влияние возможных изменений процентных ставок на финансовые результаты. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. Группа не подвержена существенному риску процентной ставки, так как все выпущенные ценные бумаги были получены с фиксированной ставкой вознаграждения.

Руководство считает, что действующая система управления финансовыми рисками позволяет адекватно контролировать уровень рисков и не предполагает наличия существенных неуправляемых финансовых рисков по состоянию на отчетную дату.

**Управление валютным риском**

Валютный риск связан с осуществлением операций в иностранной валюте, в основном, с обязательствами, выраженными в иностранной валюте. Изменение обменных курсов может оказывать влияние на финансовые результаты и денежные потоки Группы.

Группа осуществляет мониторинг валютной позиции и анализ чувствительности к изменениям валютных курсов. При этом, выручка формируется в иностранной валюте, что частично компенсирует валютный риск по обязательствам.

Группа осуществляет сделки и имеет денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую и кредиторскую задолженность, финансовые активы, и выпущенные ценные бумаги в виде облигаций в иностранной валюте (Примечания 17,23, 13 и 22).

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	Финансовые активы		Финансовые обязательства	
	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Доллар США	193,916	28,955	11,847,135	10,527,129
Российский рубль	-	-	-	5,532

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**Анализ чувствительности к валютному риску**

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением тенге по отношению к доллару США. В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению в стоимости тенге по отношению к долл. США (в случае уменьшения эффект будет с обратным знаком). Анализ чувствительности включает только монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на конец отчетной даты. Изменение курса обмена валют на отчетную дату на 10% окажет на финансовую отчетность следующее влияние:

	Влияние доллара США	
	2025 г.	2024 г.
Финансовые активы	19,392	2,896
Финансовые обязательства	1,184,714	1,052,713
	<b>1,165,322</b>	<b>1,049,817</b>

**Управление кредитным риском**

Кредитный риск представляет собой риск неисполнения контрагентами своих обязательств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату соответствует балансовой стоимости финансовых активов, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении. Группа управляет кредитным риском путем анализа финансового положения контрагентов, установления лимитов кредитования и мониторинга сроков погашения задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков осуществляется в соответствии с требованиями IFRS 9. Кредитный риск в основном возникает по денежным средствам, а также в отношении непогашенной дебиторской задолженности, займов выданных и инвестиций в облигации. Балансовая стоимость денежных средств, дебиторской задолженности, займов выданных за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Группа не имеет политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

В отношении займов выданных Единственному участнику и связанным сторонам, руководство Группы считает, что кредитный риск незначительный, поскольку подконтролен и управляем Единственным участником.

В отношении банков и финансовых учреждений Руководство придерживается политики сотрудничества с учреждениями с высокими рейтингами. Группа размещает деньги и вклады в казахстанских банках. Руководство Группы периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков.

Следующая таблица показывает суммы по денежным средствам в банках, в т.ч. ограниченным в использовании, на отчетную дату использованием кредитного рейтинга:

	Место нахождения	Рейтинг		Балансовая стоимость	
		31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Фридом Банк Казахстана»	Казахстан	В+/Стабильный	В+/Стабильный	136,132	860
АО «ForteBank»	Казахстан	Вa2/Позитивный	Вa2/Позитивный	1,991	57,277
АО «Bank RBK»	Казахстан	Вa2/Стабильный	Вa2/Стабильный	23	107,739
Прочие	Казахстан			24	7,483
<b>Итого</b>				<b>138,170</b>	<b>173,359</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

**Управление риском ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск недостаточности денежных средств для выполнения обязательств в срок. Ответственность за управление риском ликвидности несет Единственный участник, сформировавший систему управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Группы. Группа осуществляет управление ликвидностью посредством регулярного планирования и мониторинга денежных потоков, поддержания достаточного уровня денежных средств и контроля сроков погашения обязательств. Группа проводит детальное бюджетирование и процесс прогнозирования денежных средств, чтобы способствовать обеспечению того, что соответствующие денежные средства достаточны для погашения обязательств.

В таблицах ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения производных финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы по состоянию на самую раннюю дату, на которую может потребоваться их погашение. В таблице приведены денежные потоки как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств.

	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-3 месяцев</u>	<u>3-12 месяцев</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Итого</u>
<b>31 декабря 2025</b>					
Кредиторская задолженность	-	759,005	-	36,796	795,801
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,599,140	10,618,639	-	12,217,779
Задолженность по операциям РЕПО	375,008	-	-	-	375,008
Займы полученные	117,489	-	-	-	117,489
	<u>492,497</u>	<u>2,358,145</u>	<u>10,618,639</u>	<u>36,796</u>	<u>13,506,077</u>
	<u>Менее 1 месяца</u>	<u>1-3 месяцев</u>	<u>3-12 месяцев</u>	<u>1-5 лет</u>	<u>Итого</u>
<b>31 декабря 2024</b>					
Кредиторская задолженность	-	371,334	-	-	371,334
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	275,528	905,648	11,126,715	12,307,891
Задолженность по операциям РЕПО	211,196	-	-	-	598,037
	<u>211,196</u>	<u>646,862</u>	<u>905,648</u>	<u>11,126,715</u>	<u>13,277,262</u>

Группа использует поступающие денежные средства от финансовых активов и заемные средства для управления ликвидностью.

**Управление риском капитала**

Группа управляет капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли участника за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2024 г. общая стратегия Группы не изменилась.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (займы полученные за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал Группы (включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Группы отсутствуют.

Соотношение заемных и собственных средств на 31 декабря:

	2025 г.	2024 г.
Заемные средства (i)	12,339,632	10,738,325
Денежные средства и их эквиваленты	9,331	65,854
<b>Чистые заемные средства</b>	<b>12,330,301</b>	<b>10,672,471</b>
<b>Собственный капитал (ii)</b>	<b>1,007,081</b>	<b>(3,917,461)</b>
<b>Отношение чистых заемных средств к собственному капиталу</b>	<b>12</b>	<b>(3)</b>

- (i) Заемные средства включают займы полученные, задолженность по операциям РЕПО и обязательства по выпущенным долговым ценным бумагам.
- (ii) Собственный капитал включает весь капитал Группы.

#### **Товарно-ценовой риск**

Это риск, при котором изменения в рыночных ценах на продукты Группы – серебро и золото – будут отрицательно влиять на текущие или будущие доходы Группы.

Группа не заключала каких-либо контрактов на хеджирование для управления товарно-ценовым риском.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. все финансовые инструменты Группы были классифицированы по 3 иерархии оценки справедливой стоимости согласно МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Для финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости, но по которым требуется обязательное раскрытие справедливой стоимости, Группа считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости.

## **27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

#### **Операционная и правовая среда**

Несмотря на то, что в последние годы произошло общее улучшение экономических условий в Республике Казахстан, страна продолжает проявлять некоторые характеристики переходной экономики. Это включает, не ограничиваясь, валютный контроль, ограничения по конвертируемости и продолжающиеся попытки государства осуществить структурные реформы. В результате законы и положения, влияющие на деятельность Группы, продолжают быстро меняться.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

---

На операции и финансовое положение Группы могут оказывать влияние политические события в мире и государстве, включая применение существующего и будущего законодательства и налоговых положений. Руководство не считает, что эти непредвиденные обстоятельства в отношении ее деятельности более существенны, чем для других подобных предприятий в Казахстане.

**Обязательства по контракту на недропользование**

Права недропользования Компании предоставлены не бессрочно, и каждое возобновление должно согласовываться до истечения соответствующего Контракта на недропользование или лицензии. Данные права могут быть отменены Правительством Республики Казахстан, если Группа не выполнит свои контрактные обязательства.

В соответствии с условиями контрактов на недропользование ежегодно Группа должна выполнять контрактные обязательства по основным условиям годовых рабочих программ, согласованных с компетентными органами.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. руководство считает, что Группа выполнила все основные требования в отношении контрактных условий согласно контракту на недропользование.

**Вопросы по охране окружающей среды**

С 1 июля 2021 г. вступил в силу новый Экологический Кодекс Республики Казахстан («Кодекс»). Данный Кодекс содержит ряд принципов, направленных на минимизацию последствий экологического ущерба деятельности предприятий и/или полное восстановление окружающей среды до первоначального состояния. В зависимости от уровня и риска негативного воздействия на окружающую среду объекты классифицируются на четыре категории, где объекты, оказывающие значительное негативное воздействие на окружающую среду, относятся к первой категории. В соответствии с Кодексом и основной деятельностью Группы, направленной на добычу руд из подземных и открытых рудников, обогащение руд цветных и драгоценных металлов и получением аффинированных металлов на металлургических заводах, руководство провело анализ и считает, что в настоящее время оно соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут изменяться в будущем. Группа не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Группы может потребоваться модернизация технологии для соответствия новым требованиям.

**Налогообложение**

Группа 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

---

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы 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 Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Руководство считает, что, Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных контрактов, 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 Группа может нести ответственность.

#### **Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Группа подвергается вероятности вовлечения в судебные разбирательства. Согласно представлению руководства Группы удовлетворение даже всех претензий, если таковые имеются, не окажет значительного отрицательного влияния ни на финансовое положение Группы, ни на результаты работы в будущем. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. против Группы не было предпринято значительных юридических действий.

#### **Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Между тем Группа имеет страховое покрытие в отношении гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами на уровне общепринятых принципов в горнорудной отрасли. Руководство Группы полагает, что на 31 декабря 2025 и 2024 гг. программа страхования Группы соответствуют основным положениям Контракта на недропользование.

## **28. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ**

В ноябре 2025 г., в рамках соглашения о разделении бизнеса между участниками Садвакасовым Ч. М. и Тасбулатовым Е. Т. Компания передала свою 100% долю участия в ТОО «Block One Company» Тасбулатову Е. Т.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 г.  
(в тыс. тенге, если иное не указано)**

Чистые активы ТОО «Block One Company» на дату выбытия были представлены следующим образом:

	<u>6 ноября 2025 г.</u>
Основные средства	100,082
Разведочные и оценочные активы	1,534,223
Прочие текущие активы	31,793
Денежные средства и их эквиваленты	88
Текущее налоговое обязательство	(1,652)
<b>Выбывшие чистые активы</b>	<b><u>1,664,534</u></b>
Вознаграждение	-
<b>Убыток от выбытия дочернего предприятия</b>	<b><u>1,664,534</u></b>
Чистое выбытие денежных средств при выбытии:	
Вознаграждение в виде денежных средств и их эквивалентов	-
За вычетом выбывших денежных средств и их эквивалентов	(88)
	<u>(88)</u>

Выбывшее предприятие не представляет собой отдельное значительное направление деятельности, соответственно, финансовый результат деятельности дочернего предприятия, а также результат от выбытия, не отражались как прекращенная деятельность. Убыток от выбытия отражен отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе.

## 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2026 г. Компания выпустила 60,000 купонных облигаций на общую сумму 6,000 тыс. долларов США со сроком на 1 год и купонным вознаграждением 10.5-11% годовых, из которых по конец марта 2026 г. разместила 38,800 облигаций на сумму 3,880 тыс. долларов.

В первом квартале 2026 г. Компания заключила договоры финансового лизинга на приобретение коммерческой техники на общую сумму 140,577 тыс. тенге со сроком аренды 6 месяцев и 3 года и процентными ставками 24%-30% годовых.

В течение первого квартала 2026 г. займы выданные были погашены на общую сумму 272,600 тыс. тенге. Также Компания выдала займы связанным сторонам на общую сумму 1,383,500 тыс. тенге.

26 и 27 марта 2026 г. Компания произвела выплату купона в соответствии с графиком на сумму 550 тыс. долларов США, а также погасила облигации 6-го выпуска на сумму 3,165 тыс. долларов США.

6 апреля 2026 г. Компания объявила выпуск 100,000 купонных облигаций общим объемом 10,000 тыс. долларов США сроком на 1 год, с выплатой купона 2 раза в год.

## 30. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством и разрешена к выпуску 9 апреля 2026 г.