

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

1. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность Компании, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением описанного в учётной политике и примечаниях к финансовой отчётности. Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все значения в данной финансовой отчётности округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Настоящая финансовая отчетность за 9 месяцев 2025 года является промежуточной, неаудированной на дату представления.

Сравнительная информация в Отчете о совокупном доходе, Отчете об изменениях в капитале, Отчете о движении денег для настоящей финансовой отчетности приводится за 9 месяцев 2024 года.

Допущение о непрерывности деятельности

Данная финансовая отчётность Компании была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности. За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года, Компания получила убыток в размере 262 139 тысячи тенге.

Руководство Компании намерено решить вопрос непрерывности деятельности путем получения денежных средств от ТОО Бай Тау Минералс по договору займа от 7 ноября 2023г. для продолжения деятельности в 2025 году. Компания планирует проведение технологических исследований с целью дальнейшего построения и оптимизации технологического процесса по извлечению и производству меди и молибдена.

Данная финансовая отчётность не включает в себя корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации сумм активов и классификации сумм обязательств, которые могли бы быть необходимы в случае отсутствия дополнительных ресурсов и неспособности Компании продолжать свою деятельность.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, являющейся функциональной валютой и валютой представления финансовой отчётности Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсам на отчётную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД») либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

Рыночные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ»), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан. Валютный обменный курс на 30 сентября 2025 года равен 548,79 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчёта денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 30 сентября 2025 года.

2. КРАТКИЙ ОБЗОР ОСНОВНЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Учётная политика, принятая при составлении финансовой отчётности на 30 сентября 2025 года, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, за исключением принятых новых стандартов и разъяснений.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

Новые стандарты и интерпретации:

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты, и которые не оказали влияния на финансовую отчётность Компании

- Реформа базовой процентной ставки-фаза 2(Поправки к МСФО (IFRS)9, МСФО (IAS)39, МСФО (IFRS)7, МСФО (IFRS)4 и МСФО (IFRS)16);
- Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19 (Поправка к МСФО (IFRS)16);
- Обременительные договоры-затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS)37);
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим вследствие одной сделки (Поправки к МСФО (IAS)12) ;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2018-2020 гг.-различные стандарты;
- Основные средства: поступления до использования по назначению (Поправка к МСФО (IAS)16);
- Ссылки на Концептуальные основы финансовой отчетности (Поправка к МСФО (IFRS)3);
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных (Поправка к МСФО (IAS)1);
- Раскрытие учетной политики (Поправка к МСФО (IAS)1 и Практическим рекомендациям 2 по МСФО);
- Определение бухгалтерских оценок (Поправка к МСФО (IAS)8)
- МСФО (IAS) 21 Отсутствие возможности обмена;
- МСФО (IFRS) 18 Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности;

Затраты до получения лицензий

Затраты, понесенные до получения лицензий, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены.

Затраты на разведку и оценку

После получения юридического права на проведение разведки затраты, связанные с разведкой и оценкой, признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения, за исключением случаев, когда руководство приходит к выводу, что вероятность реализации будущих экономических выгод больше чем 50%. Эти затраты включают использованные материалы и топливо, затраты на проведение разведочных работ, затраты на бурение и выплаты подрядчикам. При оценке того, отвечают ли затраты критериям капитализации, используются несколько различных источников информации. Информация, которая используется для определения вероятности получения будущих выгод, зависит от масштаба проводимых работ по разведке и оценке.

После того, как наличие запасов, соответствующих критериям классификации JORC, было установлено, и их разработка была санкционирована, активы, связанные с разведкой и оценкой, проверяются на предмет обесценения и переводятся в категорию «Рудники на стадии строительства». В течение этапа разведки и оценки амортизация не начисляется.

Обесценение активов по разведке и оценке

Компания проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывают на то, что Компания обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Компания имеет право на проведение разведки определённого участка, истёк или истечёт в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные затраты на дальнейшую разведку и оценку твердых полезных ископаемых ресурсов на определённом участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка ресурсов твердых полезных ископаемых на определённом участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объёмов ресурсов твердых полезных ископаемых, и Компания решила прекратить такую деятельность на определённом участке.

Компания располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определённого участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате успешной разработки или реализации.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость реализации в ходе обычной деятельности за вычетом расходов по реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года****Основные средства****Учет основных средств**

Учет основных средств ведется в соответствии с МСФО IAS 16 «Основные средства».

К объектам основных средств относятся активы, имеющие материально-вещественную форму:

- недвижимость - земля, здания, сооружения и другие объекты, связанные с землей;
 - транспортные средства – карьерные самосвалы и экскаваторы, легковой транспорт, прочий автотранспорт;
 - компьютеры и IT- оборудование;
 - прочие основные средства;
 - незавершенное строительство;
- которые используются в деятельности Компании для недропользования, производства, со сроком использования более одного календарного года.

Основные средства при первоначальном признании оцениваются по себестоимости.

Себестоимость приобретенных основных средств включает покупную цену за вычетом торговых скидок и возвратов, включая таможенные пошлины и сборы, в случае импорта основного средства, а также любые расходы, которые прямо относятся к приведению основного средства в рабочее состояние.

После первоначального признания основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Признание объекта основных средств, прекращается после его выбытия или если получение экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любой доход или расход, возникший после прекращения признания актива (рассчитывается как разница между чистой прибылью от выбытия и балансовой стоимостью актива), включается в отчет о прибылях и убытках в том отчетном периоде, в котором было прекращено признание актива.

Износ

Износ начисляется и отражается в отчете о прибылях и убытках по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезной службы активов. Износ начисляется с момента приобретения актива, или в отношении активов, построенных самой Компанией, с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива.

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Здания и сооружения	25-30 лет
Транспортные средства	10 лет
Машины/установки и оборудование	2-15 лет
Прочие	2-5 лет

Производственные здания и сооружения, машины и оборудование амортизируются производственным методом.

Предполагаемый срок полезной службы и ликвидационная стоимость оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Нематериальные активы**Учет нематериальных активов**

К нематериальным активам Компании, относится программное обеспечение.

Нематериальные активы первоначально учитываются по фактической себестоимости и амортизируются прямолинейно в течение их предполагаемого срока полезной службы.

Амортизация

Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение сроков их полезной службы. Оцененный срок полезной службы и метод начисления амортизации пересматриваются в конце каждого отчетного периода с учетом любых изменений на перспективной основе. Оценка руководства сроков полезной службы нематериальных активов определена от 5 до 10 лет.

Ликвидационная стоимость нематериального актива принимается равной нулю

Финансовые активы**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

Компания применяет упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Займы выданные

Займы выданные являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. После первоначальной оценки такие финансовые активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом обесценения.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссий или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки признаётся в отчёте о совокупном доходе в составе финансовых доходов. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Денежные средства

Денежные средства в отчёте о финансовом положении включают кассовую наличность и денежные средства в банках. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения, исключаются из денежных средств в целях отчёта о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использования для погашения обязательств в течение, как минимум, двенадцати месяцев после отчётной даты, включаются в состав долгосрочных активов.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться, если:

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

В тех случаях, когда Компания передала право на получение денежных потоков от актива или заключила «транзитное» соглашение, она оценивает, сохранены ли, и в каком размере, риски и выгоды от владения. Если Компания не передала и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив признаётся в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает, имеется ли объективное свидетельство обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в

результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Признаки обесценения могут включать свидетельства того, что заёмщик или группа заёмщиков имеют существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

Финансовые обязательства**Первоначальное признание и оценка**

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, кредиторская задолженность или производные инструменты, классифицированные по усмотрению Компании как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают займы полученные и торговую кредиторскую задолженность.

Последующая оценка**Кредиты и займы**

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчёте о совокупном убытке при прекращении признания обязательств, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в отчёте о совокупном убытке.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в их балансовой стоимости признаётся в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма – представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Оценка справедливой стоимости

Справедливой стоимостью является цена, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит либо:

- на основном рынке для актива или обязательства;
- в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

определении цены актива или обязательства, при этом предполагая, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Компания использует методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которая является существенной для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

В целях раскрытий справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств, исходя из характера, особенностей и рисков актива или обязательства и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по справедливой стоимости. Расходы, напрямую связанные с выпуском новых акций, кроме случая объединения компаний, вычитаются из капитала, за вычетом любого подоходного налога.

Классификация активов и обязательств как оборотные/ краткосрочные и внеоборотные/ долгосрочные

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/ краткосрочные и внеоборотные/ долгосрочные. Актив является оборотным, если:

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

Все прочие активы классифицируются, как внеоборотные.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 месяцев после окончания отчётного периода; или
- у него отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие обязательства классифицируются Компанией, как долгосрочные.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные активы и обязательства.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

Налоги***Текущий налог на прибыль***

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Компания применяет налоговые ставки и налоговое законодательство принятое или по существу принятое на отчётную дату в Республике Казахстан, где Компания осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемый доход.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признается в составе собственного капитала, а не в отчете о прибыли или убытке. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог учитывается по методу обязательств по временным разницам на отчётную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по операции, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам. Активы по отложенному налогу признаются в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда актив по отложенному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчётном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату вступили в силу или фактически вступили в силу.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признаётся в составе прибыли или убытка. Статьи по отложенным налогам признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отложенному налогу засчитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, за исключением:

- когда НДС, понесённый при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению у налоговых органов, в этом случае НДС признаётся как часть стоимости приобретения актива или часть статьи расхода, в зависимости от обстоятельств;
- суммы кредиторской задолженности учтены вместе с НДС.

Чистая сумма НДС к возмещению в налоговые органы включена в кредиторской задолженности в отчёте о финансовом положении. НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчётную дату. НДС к получению может быть взят в зачёт с НДС к уплате, а так же по требованию компании НДС к получению может быть возвращен деньгами от налоговых органов государства. В случае если согласно нормам существующего налогового законодательства возмещение или зачёт НДС к возмещению откладывается на следующие двенадцать месяцев после отчётной даты, то такой НДС к возмещению переводится в долгосрочные активы. В случае невозмещаемости, НДС к возмещению относится на расходы в отчёте о совокупном доходе.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионный фонд удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчёте о совокупном доходе.

Социальный налог

Компания осуществляет выплату социального налога в бюджет Республики Казахстан в отношении своих работников по ставке 11% от облагаемого дохода работников.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства предстоящих расходов отражаются в учёте, когда у Компании есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина оценочных обязательств предстоящих расходов, отражаемая в учёте, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определённую на отчётную дату с учётом рисков и неопределённостей, характерных для данных обязательств. Если величина оценочного обязательства предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то обязательство предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Затраты на восстановление участка

Резерв на восстановление участка создаётся в отношении будущих расчетных затрат на закрытие и восстановление участков и затраты на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчетном периоде, в котором произошло соответствующее нарушение окружающей среды. В случае существенности резерв дисконтируется, и увеличение на сумму дисконта учитывается как затраты по финансированию. Со временем дисконтированный резерв увеличивается на величину изменения в текущей стоимости на основе ставок дисконта, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, присущие обязательству. В момент формирования резерва, соответствующий актив капитализируется тогда, когда его использование приводит к будущим экономическим выгодам, и амортизируется в отношении всего объема будущей добычи на том руднике, к которому он относится. Оценочное обязательство ежегодно пересматривается на предмет изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроке эксплуатации. Любое изменение в затратах на восстановление или в допущениях будет признаваться как увеличение или снижение соответствующего актива и резерва в момент возникновения. В отношении постоянно закрытых участков изменения в расчетных затратах признаются незамедлительно в отдельном отчете о совокупном доходе.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

Сезонный характер хозяйственной деятельности

Сезонный характер не оказал влияния на хозяйственную деятельность Компании за отчетный период.

СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений, и допущений, которые влияют на представляемые в отчётности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределённость в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Активы по отложенному налогу

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и уменьшаются до такой степени, когда более не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль для использования всех или части отложенных налоговых активов. Оценка такой вероятности включает суждения, основанные на предполагаемых показателях.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам

Компания использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от рейтинга банка.

Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в банковском секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Обесценение активов по разведке и оценке

Применение учётной политики Компании по затратам на разведку и оценку требует использовать суждения при определении того, существует ли вероятность получения будущих экономических выгод от будущей эксплуатации или продажи, или тогда, когда деятельность Компании не достигла этапа, который позволяет осуществить обоснованную оценку наличия запасов. Определение запасов и ресурсов само по себе является процессом оценки, который требует различную степень неопределенности, в зависимости от подклассификации и эти оценки непосредственно влияют на момент продолжения капитализации затрат по разведке и оценке. Политика по капитализации требует от руководства делать определенные оценки и допущения в отношении будущих событий и обстоятельств, в частности, можно ли осуществить экономически эффективную деятельности по добычи. Любые такие оценки и допущения могут меняться по мере получения новой информации. Если после капитализации затрат, появляется информация, которая указывает на то, что восстановление затрат является маловероятным, соответствующая капитализация суммы списывается в прибыль или убытки в том периоде, когда стала доступна новая информация.

3. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

а) По состоянию на 30 сентября 2025 г. разведочные и оценочные активы представлены следующим образом:

тысячах тенге	30.09.2025	31.12.2024
Разведочные и оценочные активы, (Контракта на недропользование №4557-ТПИ от 06.03.2015г.), в том числе		
Бурение разведочных скважин	7 759 471	5 225 695
Право недропользования	4 256 554	4 256 554
Лабораторные работы, химико-аналитические исследования	1 487 313	816 077
Заработная плата работникам	721 570	405 653
Прочие расходы по геологоразведке	737 658	586 064
Геофизические работы	703 168	515 422
Аренда бурового оборудования, помещения, керносклада, транспортного средства, дизельного генератора	213 993	147 450
Подписной бонус	133 606	133 606
Капитализация дисконта	132 858	132 858
Гидрогеологические работы	784 270	119 899
Услуги по перевозке грузов	148 879	101 793
Литогеохимические работы	76 282	76 282

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

Оценочный резерв на ликвидацию последствий разработки ТПИ	62 986	62 986
Камеральная обработка геологических материалов	48 197	36 363
Налоги и прочие платежи в бюджет, социальные отчисления	87 431	43 844
Командировочные расходы и полевое довольствие	33 873	35 688
Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры	32 859	32 859
Вознаграждения по займам	30 357	30 357
Обучение	42 352	31 283
Запасы	35 372	22 412
Прочие	188 938	104 535
	17 717 987	12 917 680

Разведочные и оценочные активы, (Лицензия №2336-EL от 29.12.2023г (61 блок)), в том числе

Оценочный резерв на ликвидацию последствий разработки ТПИ	104 250	104 250
Капитализация дисконта	35 198	35 198
Прочие расходы по геологоразведке	45 178	45 178
Вознаграждение по займам	19 589	19 589
Плата за пользование земельным участком	7 239	3 641
Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ	3 051	1 770
Подписной бонус	345	345
Геофизические работы	15 989	15 989
Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры	500	500
Прочие	214	148
	231 553	226 608

Разведочные и оценочные активы, (Лицензия № 2337-EL от 29.12.2023г (41 блок)), в том числе

Капитализация дисконта	23 307	23 307
Прочие расходы по геологоразведке	34 231	*34 231
Оценочное обязательство на ликвидацию последствий разработки ТПИ	66 331	66 331
Вознаграждение по займам	12 971	12 971
Геофизические работы. Электроразведка	9 554	9 554
Плата за пользование земельным участком	4 866	2 447
Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ	2 051	1 190
Подписной бонус	345	345
Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры	500	500
Прочие	214	*148
	154 370	151 025

Разведочные и оценочные активы (Лицензия №2386-EL от 12.01.2024г.(6 блоков)), в том числе

Оценочное обязательство на ликвидацию последствий разработки ТПИ	9 707	9 707
Капитализация дисконта	3 422	3 422
Прочие расходы по геологоразведке	10 108	*10 108
Вознаграждение по займам	1 905	1 905
Геофизические работы. Электроразведка	1 850	1 850
Подписной бонус	738	738
Плата за пользование земельным участком	686	*332
Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ	292	*164
Прочие	214	*148
	28 922	28 375

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года****Разведочные и оценочные активы (Лицензия №2410- EL от 26.01.2024г. (30 блоков)), в том числе**

Оценочный резерв на ликвидацию последствий разработки ТПИ	48 536	48 536
Геофизические работы	33 847	33 847
Бурение разведочных скважин	17 733	17 733
Капитализация дисконта	16 887	16 887
Прочие расходы по геологоразведке	29 355	*23 167
Вознаграждение по займам	9 398	9 398
Плата за пользование земельным участком	3 431	1 661
Подписной бонус	966	966
Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ	1 538	*865
Прочие	214	*148
	161 905	153 210
	18 294 737	13 476 898

* Пересчитано сальдо в предыдущем отчетном периоде: реклассификация накопленных расходов по Разведочным и оценочным активам между статьями расходов без изменения итоговой суммы расходов накопленной по разведке и оценке актива.

4. ИНВЕСТИЦИИ

26 декабря 2023г. заключено Дополнение №5 к Контракту №4557-ТПИ от 06.03.2015г, между Министерством промышленности и строительства РК, Компанией и АО «Казгеология» согласно которому 25% доли, принадлежащей АО «Казгеология», отчуждено в пользу дочерней организации - ЧК Besshoky Ltd.

На внеочередном общем собрании акционеров от 06.12.23г. (Протокол №13) было принято решение о приобретении 100% акций Частной компании Besshoky Ltd., зарегистрированной в МФЦА на сумму не более 3 700 000 000 тенге. Далее на внеочередном общем собрании акционеров от 22.01.2024г. (Протокол №14). сумма крупной сделки по приобретению Besshoky Ltd. была увеличена до 4 213 808 266 тенге.

22.12.2023 г. был подписан Договор купли-продажи 100% акций Частной компании Besshoky Ltd. между Компанией и АО «Казгеология».

Компания выкупила 100% акций Частной компании Besshoky Ltd., 31.01.2024 г. внесены изменения в сведения об учредителях юридического лица ЧК Besshoky Ltd., указана Компания.

Приобретенные акции Частной компании Besshoky Ltd. в отчетности Компании признаны как инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости по цене покупки 4 213 808 тыс. тенге.

10.05.2024 г. Компания объявила об увеличении уставного капитала ЧК Besshoky Ltd. и 27.05.2024 г. выкупила дополнительные 67 акций за 3 533 тыс. тенге.

16.07.2024 г. специальным решением единственного акционера ЧК Besshoky Ltd. уменьшен уставный капитал ЧК Besshoky Ltd. путем изъятия единственным акционером Компании-Акционерным обществом «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ) актива по разведке и оценке, в виде 25% доли на право недропользования Компании по Контракту №4557-ТПИ от 06.03.2015 г. на Бесшокинской площади.

12 декабря 2024 года 25% доли в праве недропользования по Контракту, принадлежащие ЧК Besshoky Ltd в виде актива по разведке и оценке перешли в адрес АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ). Стоимость доли в праве недропользования по Контракту реклассифицирована из инвестиции в Актив по оценке и разведке в сумме 4 213 808 тыс.тенге.

28.02.2025 г. 100% акций Частной компании Besshoky Ltd., переданы новому собственнику, от данной сделки признан убыток в сумме 3 533 тыс.тенге.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства, не ограниченные в использовании

Денежные средства размещаются на текущих счетах и не ограничены в использовании.

В тысячах тенге	30.09.2025	31.12.2024
Денежные средства на счетах в тенге	5 584	9 529
Денежные средства на краткосрочных депозитах в тенге	212 245	156 401
	217 829	165 930

Денежные средства, ограниченные в использовании

По состоянию на 30 сентября 2025 года денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой фонд, на ликвидацию последствий недропользования, в виде депозита в тенге, размещенного в банке второго уровня. Размер фонда (депозита) определен условиями Контракта на недропользование №4557-ТПИ от 06.03.2015г

В тысячах тенге	30.09.2025	31.12.2024
Денежные средства на депозите АО "Банк ЦентрКредит"	54 779	54 779
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам	(5)	(5)
	54 774	54 774

6. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

а) По состоянию на 30 сентября 2025 г. долгосрочные активы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	30.09.2025	31.12.2024
Налог на добавленную стоимость к возмещению (НДС)	1 469 427	940 087
Незавершенное строительство	179 762	-
	1 649 189	940 086

Налог на добавленную стоимость к возмещению сложился из сумм НДС на затраты по приобретению активов, связанных с разведкой и оценкой.

7. КАПИТАЛ

Уставный капитал

На 30 сентября 2025 года Уставный капитал был сформирован в сумме 11 877 814 тыс. тенге и полностью оплачен Акционерами.

На дату 30 сентября 2025 г. Акционерами Компании являются:

Наименование	простые акции, шт. 30.09.2025г.	30.09.2025г., тыс. тенге	30.09.2025г. доля %	простые акции, шт. 31.12.2024г.	31.12.2024г., тыс. тенге	31.12.2024г. доля %
ТОО «Бай Тау Минералс»	244 020	11 816 062	79,80	230 021	11 186 681	78,84
ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»	31 175	31 175	10,20	-	-	-
Prasad Bhamre (Бхамре Прасад)	13 760	13 760	4,5	28 727	28 727	9,84
Исаев Т.Б.	16 817	16 817	5,5	33 025	33 025	11,32
	305 772	11 877 814	100	291 773	11 248 433	100

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

01.03.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 38 647 простых акций по цене 119 944,11 тенге за штуку на сумму 4 635 480 тыс.тенге.

19.03.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 14 802 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 927 107 тыс.тенге.

12.07.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 7 900 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 494 808 тыс.тенге.

18.07.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 6 000 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 375 804 тыс.тенге.

30.07.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 15 200 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 952 036 тыс.тенге.

09.09.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 6 100 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 382 067 тыс.тенге.

02.10.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 19 000 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 1 190 045 тыс.тенге.

08.11.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 5 009 простых акций по цене 62 633,93 тенге за штуку на сумму 313 733 тыс.тенге.

08.11.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 30 000 простых акций по цене 33 114,27 тенге за штуку на сумму 993 428 тыс.тенге.

28.11.2024г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 25 995 простых акций по цене 33 114,27 тенге за штуку на сумму 860 805 тыс.тенге.

04.08.2025г. из дополнительного количества объявленных акций Компания разместила 13 999 простых акций по цене 44 959 тенге за штуку на сумму 629 381 тыс.тенге.

Из 305 772 объявленных простых акций на 30 сентября 2025г. оплачены 305 772 акции. Каждая простая акция даёт право на один голос и акции равны при распределении дивидендов.

230 021 акций Общества, принадлежащих ТОО «Бай Тау Минералс», на 30 сентября 2025 года обременены и находятся в залоге в пользу Частной компании PMTL HOLDING LTD.

Убыток на акцию

В тысячах тенге	30.09.2025г.	30.09.2024г.
Убыток, относящийся к акционерам	(262 139)	(163 772)
Средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении, штук	305 772	211 769
Убыток на акцию, базовый и разводненный, тенге	(857)	(773)

Балансовая стоимость простых акций

Ниже представлена балансовая стоимость одной простой акции Общества, рассчитанная в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи:

	30.09.2025г.	31.12.2024г.
Итого активы минус НМА	21 288 235	15 405 063
Итого обязательства	(8 940 651)	(3 423 769)
Чистые активы	12 347 584	11 981 294
Количество размещенных простых акций, штук	305 772	291 773
Балансовая стоимость простой акции, тенге	40 382	41 064

8. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Долгосрочные займы полученные:

В тысячах тенге	30.09.2025	31.12.2024
Долгосрочные займы, в том числе		
ТОО Бай Тау Минералс	7 135 141	1 535 141

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED	824 437	775 757
Бхамре Прасад	364 099	364 099
TOO E-POCKET.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ)	24 622	24 622
TOO ALA Trade KZ	17 586	17 586
TOO Ulmus Kazakhstan	1 925	1 925
	8 367 810	2 719 130

Вознаграждение по займам, в том числе

TOO Бай Тай Минералс	55 437	55 437
AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED	10 236	10 298
	65 673	65 735
	8 433 483	2 784 865
<i>В том числе в долларах сша</i>	834 673	786 055

AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED

Согласно Договору займа (о предоставлении финансовой помощи) от 20.07.2022 года был предоставлен заем в сумме 450 000 долларов США. Общая сумма займа согласно договора составила 500 000 долларов США, срок возврата – 31.12.2023г. Согласно дополнительному соглашению №3 от 31.12.2024г. срок возврата пролонгирован до 31.12.2027г. Процентная ставка по займу составила 2% годовых. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 7,6% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

IWB Mangold S.a.r.l.

14 марта 2016 года между Компанией и IWB Mangold S.a.r.l. было подписан договор займа о предоставлении финансовой помощи на общую сумму 2 миллиона евро, с первоначальным сроком погашения до 31 декабря 2016 года, который был продлен до 31 декабря 2024 года согласно дополнительному соглашению №12 от 31.12.2023 года. Процентная ставка по займу 2% годовых + EUR LIBOR.

Займы IWB Mangold S.a.r.l., представлены как финансирование от собственников Компании.

31 декабря 2024 года заключено соглашение об уступке, в котором IWB Mangold S.a.r.l. уступает свои права по займу AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED на общую стоимость 1 428 452,95 долларов США. Процентная ставка по займу 2% годовых. Срок возврата до 31.12.2027г. Справедливая стоимость рассчитана по ставке от 6,87% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

Бхамре Прасад

10 июля 2018 года между Компанией и Бхамре Прасад, который является одним из акционеров Компании, было подписано соглашение об оказании временной беспроцентной финансовой помощи на общую сумму 500 миллионов тенге, со сроком погашения до 31 декабря 2019 года. 18 декабря 2019 года между Компанией и Бхамре Прасад было подписано дополнительное соглашение, согласно которому общая сумма финансовой помощи была увеличена до 600 миллионов тенге, со сроком погашения до 31 декабря 2021 года. 20 декабря 2022 года Компанией заключено Соглашение об уступке права требования на сумму 180 млн. тенге. Бхамре Прасад принял на себя задолженность TOO «Odyssey Investments group». Согласно последнему дополнительному соглашению №5 от 31.12.2024г. срок погашения пролонгирован до 07.11.2028г. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 18,7% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

TOO E-POCKET.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ)

21 октября 2019г. между Компанией и TOO E-POCKET.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ), было подписано соглашение об оказании временной беспроцентной финансовой помощи на общую сумму 50 млн. тенге. 18 декабря 2019 года между Компанией и TOO E-POCKET.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ) было подписано дополнительное соглашение, согласно которому сумма финансовой помощи была дополнительно увеличена до 100 млн. тенге, со сроком погашения до 31 декабря 2020 года. Затем было подписано еще несколько дополнительных соглашений, последнее из которых о продлении срока погашения до 07.11.2028г. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 18,7% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

TOO ALA Trade KZ

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

02 августа 2021г. между Компанией и TOO ALA Trade KZ, было подписано соглашение об оказании временной беспроцентной финансовой помощи на общую сумму 100 млн. тенге, со сроком погашения до 31.12.2021г. Затем было подписано несколько дополнительных соглашений, последнее из которых о продлении срока погашения до 07.11.2028г. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 18.7% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

TOO Ulmus Kazakhstan

15 ноября 2017г. между Компанией и TOO Ulmus Kazakhstan, был подписан договор №3 об оказании временной беспроцентной финансовой помощи на общую сумму 8 млн. тенге. Затем было подписано несколько дополнительных соглашений, последнее из которых о продлении срока погашения до 07.11.2028г. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 18.7% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

TOO Бай Тау Минералс

Компания 30 июня 2023г. заключила договор займа с TOO Бай Тау Минералс на получение денежных средств в тенге, эквивалентному 2 000 000 долл. США (926 081 тыс. тенге). За пользование займом Компания выплачивает вознаграждение в размере ставки SOFR по состоянию на 31 декабря каждого предыдущего календарного года плюс 0.1%, но не более 5% годовых от суммы, фактически полученной Компанией. Возврат займа был осуществлен 21 февраля 2024г.

Компания 7 ноября 2023г. заключила договор займа с TOO Бай Тау Минералс на получение денежных средств в сумме 3 277 000 тыс. тенге, с выплатой вознаграждения в 2.5% годовых до 07.11.2028г. Согласно Дополнительного соглашения от 14 февраля 2024 года сумму займа увеличили до 8 000 000 тыс.тенге. На 31.08.2025г. получено – 7 050 000 тыс. тенге. На дату возврата заем будет проиндексирован на коэффициент индексации, рассчитанный исходя из сложившегося курса доллара США на дату возврата займа к курсу на дату выдачи займа. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 7,93% годовых (ставка для иностранной валюты), дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов.

9. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 30 сентября 2025 года торговая кредиторская задолженность составляет 125 079 тысяч тенге. Проценты на торговую кредиторскую задолженность не начисляются, поскольку в основном, кредиторская задолженность погашается в течение периода от одного до трёх месяцев.

10. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025г.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024г.
Заработная плата	(129 697)	(80 442)
Налоги и прочие платежи в бюджет	(42 852)	(9 032)
Профессиональные, почтовые, переводческие услуги	(41 874)	(27 038)
Командировочные расходы	(10 549)	(7 830)
Запасы	(364)	(228)
Операционная аренда (связанные стороны)	(1 028)	(868)
Услуги банка	(633)	(226)
Амортизация ОС	(1 088)	(1 830)
Страхование сотрудников	(962)	(-)
Транспортные расходы	(287)	(118)
Прочие расходы	(5 122)	(4 534)
	(234 455)	(132 146)

11. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовый доход представлен следующим образом:

В тысячах тенге	За 9 месяцев, закончившихся	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября
------------------------	--	--

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

	30 сентября 2025г.	2024г.
Вознаграждение по депозитам	21 634	25 794
Дисконт по займам	-	-
Итого	21 634	25 794

12. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Компания имеет соответствующие процедуры для выявления и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Связанными с Компанией сторонами на 30 сентября 2025 г. являются юридические и физические лица:

Наименование	простые акции, шт.	30 сентября 2025 доля %
ТОО Бай Тау Минералс	244 020	79,80
ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»	31 175	10,20
Prasad Bhamre (Прасад Бхамре).	13 760	4,5
Исаев Т.Б.	16 817	5,5
	305 772	100

	Основа аффилированности
IWB MANGOLD SARL	Один из участников Компании имеет долю
AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED	Один из участников Компании имеет долю
TOO E-POCKET.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ)	Один из участников Компании имеет долю
TOO ALA Trade KZ	Один из участников Компании имеет долю
TOO Ulmus Kazakhstan	Один из участников Компании имеет долю

За период с начала года до даты 30 сентября 2025г. Компанией получен займ от ТОО Бай Тау Минералс по договору займа №19-2023 от 07.11.2023 г. в размере 5 600 000 тыс. тенге .

Ключевой управленческий персонал

По состоянию на 30 сентября 2025 года ключевой руководящий персонал состоит из одного человека – Президента. За период, закончившийся 30 сентября 2025 года, общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 48 956 тыс. тенге и состояла из заработной платы и обязательных отчислений, включена в состав административных расходов.

13. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Судебные иски**

Компания не участвует, в каких-либо судебных разбирательствах. Компания не считает, что какие-либо судебные дела, находящиеся в стадии рассмотрения или потенциальные претензии по отдельности или в совокупности могут оказать какое-либо существенное отрицательное влияние на её финансовое положение или результаты операционной деятельности.

Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчётности только тогда, когда существует достаточная вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, произойдут, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена. В настоящей финансовой отчётности не было создано резерва, ни на какие условные обязательства, упомянутые выше.

Налогообложение

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами, включая мнение касательно отражения доходов, расходов и других статей в финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50-80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать 3 (три) года деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 30 сентября 2025 года.

Руководство считает, что на 30 сентября 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

Экологические вопросы

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и поэтому подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгой интерпретации существующих положений, гражданских исков или изменений в законодательстве не могут быть достоверно оценены. В соответствии с текущим законодательством, руководство считает, что не существует вероятных либо возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании и результаты её деятельности.

Права на недропользование и разведку

В Казахстане недра принадлежат государству, при этом Министерство промышленности и строительства (далее – «Министерство») предоставляет права на разведку и добычу третьим сторонам. Права на недропользование и разведку не предоставляются бессрочно, и любое продление должно быть согласовано до истечения срока действия соответствующего контракта или лицензии. Эти права могут быть отозваны Министерством, если Компания не будет выполнять договорных обязательств. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контракта, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании.

Компания обязуется выполнить контрактные обязательства до срока окончания Контракта с учётом продления.

14. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают денежные средства, займы, краткосрочные банковские депозиты, а также кредиторская задолженность. Основным риском, возникающим по финансовым инструментам Компании, являются кредитный риск и риск ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. В отношении кредитного риска, связанного с денежными средствами, риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен текущей стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, по которым расчёты осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании. Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью.

15. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНЫЕ ДАТЫ

15 октября 2025 г. состоялось Внеочередное общее собрание акционеров. РЕШЕНИЯ, принятые внеочередным общим собранием акционеров Общества:

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2025 года**

1. Одобрить обременение 13 999 (тринадцати тысяч девятьсот девяносто девять) акций Общества, принадлежащих ТОО «Бай Тау Минералс», в пользу Частной компании PMTL HOLDING LTD, согласно дополнительному соглашению от 30.09.2025 г. к договору залога имущества в виде 230 021 акций АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ), эквивалентных 78,84% (семьдесят восемь целых восемьдесят четыре сотых процентов) доли участия в акционерном капитале от 21.01.2025 г.

2. Определить ТОО «Международная Аудиторская Компания «Russell Bedford A + Partners» в качестве аудиторской организации, которая осуществит аудит Общества по состоянию на год, заканчивающийся 31 декабря 2025 г. Определить размер оплаты услуг аудитора в сумме 5 351 000 (пять миллионов триста пятьдесят одна тысяча) тенге, без учета НДС.

3. Одобрить заключение крупной сделки и сделки, в совершении которой Обществом имеется заинтересованность, путем заключения дополнительного соглашения к договору займа №19-2023 от 07.11.2023 г., заключенному между Обществом и ТОО «Бай Тау Минералс», предусматривающего следующие изменения:

- i. увеличение обязательств Общества на величину, составляющую 10% и более размера собственного капитала Общества, а именно увеличение суммы займа на 7 000 000 000 (семь миллиардов) тенге;
- ii. продление срока погашения займа по 31.12.2040 г. или до даты ввода Обогащительной фабрики Общества в эксплуатацию и начала реализации готовой продукции, в зависимости от того какая из указанных дат наступит ранее;
- iii. внесение права уступки прав и обязанностей, принятых ТОО «Бай Тау Минералс» по договору займа №19-2023 от 07.11.2023 г., без предварительного письменного согласия Общества (Заемщика), акционеров Общества и третьих лиц.

1. Одобрить продление сроков погашения займов по 31.12.2040 г. или до даты ввода Обогащительной фабрики Общества в эксплуатацию и начала реализации готовой продукции, в зависимости от того какая из указанных дат наступит ранее, по нижеследующим соглашениям:

- a) договор займа от 14 марта 2016 года между AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED (в качестве кредитора), согласно уступленным ему правам и обязанностям по соглашению об уступке прав требований от 31.12.2024 г., и Обществом (в качестве заемщика);
- b) договор займа без номера от 2 августа 2021 года между ТОО «ALA Trade KZ» (в качестве кредитора) и Обществом;
- c) соглашение о финансовой помощи № 4 от 21 октября 2019 года между ТОО «E-Pocket.KZ» (в качестве кредитора) и Обществом (в качестве заемщика);
- d) договор займа № 3 от 15 ноября 2017 года между ТОО «Ulmus Kazakhstan» (в качестве кредитора) и Обществом (в качестве заемщика);
- e) соглашения о финансовой помощи, заключенные между Прасадом Б. (в качестве кредитора) и Обществом (в качестве заемщика), а именно (i) соглашение о финансовой помощи № 3 от 10 июля 2018 года, (ii) договор финансового займа № OIG-46 от 12 октября 2015 года и (iii) договор финансового займа № OIG-1910/2 от 19 октября 2017 года;
- f) договор займа от 20 июля 2022 года между ТОО «Al Falah Capital Partners Limited» (в качестве кредитора) и Обществом (в качестве заемщика).

Зарегистрировано обременение 13 999 (тринадцати тысяч девятьсот девяносто девять) акций Общества, принадлежащих ТОО «Бай Тау Минералс», в пользу Частной компании PMTL HOLDING LTD, согласно дополнительному соглашению от 30.09.2025 г. к договору залога имущества в виде 230 021 акций АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ), эквивалентных 78,84% (семьдесят восемь целых восемьдесят четыре сотых процентов) доли участия в акционерном капитале от 21.01.2025 г.

Общее количество акций, находящихся в залоге: 244 020 акций.

Президент

Хван Д.В.

Главный бухгалтер

Исмаилова С.В.

