

**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Финансовая отчётность

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

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2025 года.

Заключение независимого аудитора

**Финансовая отчетность АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

|   |      |
|---|------|
| Отчёт о финансовом положении .....                          | 1    |
| Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе ..... | 2    |
| Отчёт о движении денежных средств .....                     | 3    |
| Отчёт об изменениях в капитале .....                        | 4    |
| Примечания к финансовой отчетности .....                    | 5-48 |

## **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

С целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ) (далее по тексту - «Компания») сделано нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном Заключении независимых аудиторов.

Руководство Компании несет ответственность за подготовку данной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство Компании 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 выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года утверждена к выпуску **«30» апреля 2026 г.**

Президент Хван Дмитрий Валерьевич

Главный бухгалтер Исмаилова Светлана Владимировна



г. Алматы, Республика Казахстан

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### Акционерам и Руководству АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ) (далее – Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### Основание для выражения мнения

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

#### Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

| Ключевые вопросы аудита   | Выполненные аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита   |
|---|--|
| <p><b>Активы, связанные с разведкой и оценкой.</b><br/>Данная статья является ключевым вопросом аудита в связи с тем, что оценка возмещаемой стоимости указанных активов требует субъективного суждения в отношении будущих запасов месторождения, стоимости извлечения этих запасов.</p> | <p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучили Контракт на право недропользования и лицензии на разведку твердых полезных ископаемых;</li> <li>- получили понимание, что Компания имеет право проводить на соответствующих участках разведочные работы.</li> <li>- обсудили намерение и стратегию с уполномоченными лицами, руководством Компании, чтобы подтвердить наше понимание;</li> <li>- изучили события, произошедшие после отчетной даты.</li> </ul> |
| <p>Данный вопрос раскрыт в Примечаниях 5 – раздел «Активы, связанные с разведкой и оценкой» к финансовой отчетности.</p>  |  |

|  |   |
|--|---|
| <p><b>Финансовые обязательства (займы полученные)</b> являются ключевым вопросом аудита в связи с тем, что Руководство Компании решает вопрос непрерывности деятельности путем получения дополнительного финансирования.</p> <p>Ключевые допущения основаны на прогнозах руководства в отношении доступности заемных средств и результатами геологоразведочных работ.</p>  | <p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучили займы на получение денежных средств в том числе от связанных сторон Компании;</li> <li>- провели анализ расходования полученных денежных средств в соответствии с целевым использованием займов;</li> <li>- получили понимание в отношении доступности заемных средств для Компании;</li> <li>- обсудили намерение и стратегию с уполномоченными лицами, руководством Компании, чтобы подтвердить наше понимание;</li> <li>- изучили события, произошедшие после отчетной даты.</li> </ul>  |
| <p>Данный вопрос раскрыт в Примечаниях 15 – раздел «Финансовые обязательства (займы полученные)» и к финансовой отчетности.</p>  |   |
| <p><b>Оценочный резерв на ликвидацию последствий разведки твердых полезных ископаемых (далее - Резерв ТПИ)</b> является ключевым вопросом аудита в связи с тем, что существует некоторая неопределенность в оценке Руководством Компании данного Резерва ТПИ.</p> <p>Ключевые допущения основаны на прогнозах руководства в отношении будущих событий, и оценка такого Резерва ТПИ является источником неопределенности.</p> | <p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- изучили Контракт на право недропользования и лицензии на разведку твердых полезных ископаемых;</li> <li>- получили понимание процесса оценки Резерва ТПИ с учетом методологии руководства;</li> <li>- провели анализ оценки обоснованности таких допущений, используемых Руководством Компании при оценке Резерва ТПИ, таких как прогнозы ставки дисконтирования, уровня инфляции, рабочих программ к Контракту недропользования;</li> <li>- рассмотрели возможность изменения базовых допущений в оценке Резерва ТПИ и пришли к выводу, что данные возможные изменения не оказали бы существенного влияния на величину Резерва ТПИ;</li> <li>- проверили раскрытие информации в финансовой отчетности касательно данного Резерва ТПИ на предмет приемлемости и полноты.</li> </ul> |
| <p>Данный вопрос раскрыт в Примечаниях 16 – раздел «Долгосрочные оценочные обязательства» к финансовой отчетности.</p>   |   |

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

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

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

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

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда 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 совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения.  
Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное не отражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формируем вывод о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, 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 Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достиглось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, 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 соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита 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.



Сауле Бадамбаева  
Партнер по аудиту МФ-0000720  
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Квалификационное свидетельство  
аудитора № МФ-0000720 от 10.01.2019 г.

«30» апреля 2026 года



Шолпанай Кудайбергенова  
Генеральный директор  
ТОО «МАК «Russell Bedford A+ Partners»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан №18013076,  
выданная Комитетом внутреннего  
государственного аудита  
Министерства финансов Республики  
Казахстан  
«03» июля 2018 года.

г. Алматы, Республика Казахстан



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2025 г.

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 31.12.2025г.      | 31.12.2024г.      |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Активы</b>   |       |                   |                   |
| <b>Внеоборотные активы</b>  |       |                   |                   |
| Активы, связанные с разведкой и оценкой                             | 5     | 20 510 863        | 13 476 898        |
| Основные средства   | 6     | 758 891           | 286 634           |
| Нематериальные активы   | 7     | 927               | -                 |
| Долгосрочные финансовые активы                                      | 8     | 62 981            | 54 774            |
| Долгосрочные налоговые активы                                       | 11    | 1 680 428         | 940 086           |
| <b>Итого</b>  |       | <b>23 014 090</b> | <b>14 758 392</b> |
| <b>Оборотные активы</b>   |       |                   |                   |
| Запасы  | 10    | 27 877            | 4 834             |
| Предоплата по корпоративному подоходному налогу                     | 11    | 12 006            | 7 757             |
| Текущие налоговые активы  | 11    | 397               | 8                 |
| Прочие текущие активы   | 12    | 295 877           | 463 799           |
| Текущие финансовые активы   | 8     | 2 331             | 4 343             |
| Денежные средства   | 13    | 163 905           | 165 930           |
| <b>Итого</b>  |       | <b>502 393</b>    | <b>646 671</b>    |
| <b>Итого активы</b>   |       | <b>23 516 483</b> | <b>15 405 063</b> |
| <b>Капитал и обязательства</b>                                      |       |                   |                   |
| <b>Капитал</b>  |       |                   |                   |
| Акционерный капитал   | 14    | 11 877 814        | 11 248 433        |
| Дополнительный оплаченный капитал                                   | 14    | 2 011 223         | 2 003 032         |
| Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)                        |       | (1 673 652)       | (1 270 171)       |
| <b>Итого капитал</b>  |       | <b>12 215 385</b> | <b>11 981 294</b> |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                                   |       |                   |                   |
| Долгосрочные финансовые обязательства                               | 15    | 10 483 051        | 2 784 865         |
| Долгосрочные оценочные обязательства                                | 16    | 337 350           | 291 810           |
| <b>Итого</b>  |       | <b>10 820 401</b> | <b>3 076 675</b>  |
| <b>Текущие обязательства</b>  |       |                   |                   |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность                        | 17    | 272 824           | 276 226           |
| Текущие налоговые обязательства                                     | 18    | 158 966           | 48 508            |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам | 19    | 44 254            | 19 681            |
| Вознаграждения работникам   | 19    | 808               | 722               |
| Прочие текущие обязательства  | 20    | 3 845             | 1 957             |
| <b>Итого</b>  |       | <b>480 697</b>    | <b>347 094</b>    |
| <b>Итого обязательства</b>  |       | <b>11 301 098</b> | <b>3 423 769</b>  |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>                                |       | <b>23 516 483</b> | <b>15 405 063</b> |

\*Примечание 9 - Активы, предназначенные для продажи

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Президент Хван Дмитрий Валерьевич

Главный бухгалтер Исмаилова Светлана Владимировна

«30» апреля 2026 г.



Примечания на стр. 5-48 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

| В тысячах тенге                                | Прим. | 2025г.           | 2024г.           |
|--|-------|------------------|------------------|
| Выручка  |       | -                | -                |
| Себестоимость                                  |       | -                | -                |
| <b>Валовая прибыль</b>                         |       | -                | -                |
| Административные расходы                       | 21    | (442 569)        | (191 926)        |
| Прочие операционные доходы                     | 22    | 3 534            | 240              |
| Прочие операционные расходы                    | 23    | (3 828)          | (258)            |
| Расходы по активу предназначенному для продажи | 9     | -                | (3 534)          |
| Доходы (расходы) по курсовой разнице, нетто    |       | 29 655           | (101 565)        |
| <b>Операционная прибыль (убыток)</b>           |       | <b>(413 208)</b> | <b>(297 043)</b> |
| Финансовые доходы                              | 24    | 28 327           | 116 677          |
| Финансовые расходы                             | 25    | (18 600)         | (148 831)        |
| <b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>     |       | <b>(403 481)</b> | <b>(329 197)</b> |
| Расходы по подоходному налогу                  | 26    | -                | -                |
| <b>Прибыль/(убыток) за год</b>                 |       | <b>(403 481)</b> | <b>(329 197)</b> |
| Прочий совокупный доход                        |       | -                | -                |
| <b>Итого совокупный доход/(убыток) за год</b>  |       | <b>(403 481)</b> | <b>(329 197)</b> |
| Убыток на акцию, в тенге                       | 14    | (1 320)          | (1 128)          |

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Президент Хван Дмитрий Валерьевич

Главный бухгалтер Исмаилова Светлана Владимировна

«30» апреля 2026 г.



АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

| В тысячах тенге  | Прим. | 31.12.2025г.       | 31.12.2024г.       |
|--|-------|--------------------|--------------------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>        |       |                    |                    |
| Реализация товаров, работ и услуг                                    |       | -                  | -                  |
| Вознаграждения по депозитам  | 8     | 26 090             | 32 520             |
| Прочие поступления   |       | -                  | -                  |
| <b>Всего поступление денежных средств</b>                            |       | <b>26 090</b>      | <b>32 520</b>      |
| Платежи поставщикам за товары и услуги                               |       | (100 174)          | (33 205)           |
| Выплаты по оплате труда  |       | (601 476)          | (359 638)          |
| Выплаты по Корпоративному подоходному налогу                         |       | (30 735)           | (3 631)            |
| Выплаты по налогам и другим платежам в бюджет                        |       | (275 591)          | (133 239)          |
| Авансы выплаченные   |       | (501 820)          | (262 659)          |
| Выплаты по вознаграждениям   | 15    | -                  | (15 966)           |
| Прочие выплаты   |       | (6 209)            | (4 704)            |
| <b>Выбытие денежных средств, всего</b>                               |       | <b>(1 516 005)</b> | <b>(813 042)</b>   |
| <b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>    |       | <b>(1 489 915)</b> | <b>(780 520)</b>   |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>      |       |                    |                    |
| От реализации основных средств                                       |       | -                  | -                  |
| <b>Всего поступление денежных средств</b>                            |       | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| Инвестиция в дочернюю организацию                                    | 9     | -                  | (3 534)            |
| Размещение ликвидационного фонда на депозите                         |       | (8 207)            | (22 925)           |
| Приобретение активов, связанных с разведкой и оценкой                |       | (5 698 736)        | (9 519 445)        |
| Приобретение основных средств  |       | (731 831)          | (218 956)          |
| Приобретение нематериальных активов                                  |       | (1 011)            | -                  |
| <b>Выбытие денежных средств, всего</b>                               |       | <b>(6 439 785)</b> | <b>(9 764 860)</b> |
| <b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>  |       | <b>(6 439 785)</b> | <b>(9 764 860)</b> |
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>          |       |                    |                    |
| Оплата акций   |       | 629 381            | 11 125 313         |
| Поступление займов   | 15    | 7 300 000          | 545 000            |
| <b>Всего поступление денежных средств</b>                            |       | <b>7 929 381</b>   | <b>11 670 313</b>  |
| Погашение займов   | 15    | -                  | (1 016 081)        |
| <b>Выбытие денежных средств, всего</b>                               |       | <b>-</b>           | <b>(1 016 081)</b> |
| <b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>      |       | <b>7 929 381</b>   | <b>10 654 232</b>  |
| Влияние обменных курсов валют к тенге                                |       | (1 706)            | (3 082)            |
| <b>Увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>                    |       | <b>(2 024)</b>     | <b>105 770</b>     |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода       |       | 165 930            | 60 160             |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b> |       | <b>163 905</b>     | <b>165 930</b>     |

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Президент Хван Дмитрий Валерьевич

Главный бухгалтер Исмаилова Светлана Владимировна

«30» апреля 2026 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

Примечания на стр.5-48 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

**За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим. | Акционерны<br>й капитал | Дополнитель<br>но<br>оплаченный<br>капитал | Нераспределё<br>нная прибыль<br>(накопленный<br>убыток) | Итого             |
|--|-------|-------------------------|--|---|-------------------|
| <b>Сальдо на 01 января 2024 г.</b>                                   |       | <b>123 120</b>          | <b>1 256 683</b>                           | <b>(940 974)</b>  | <b>438 829</b>    |
| Взнос в акционерный капитал  |       | 11 125 313              | -  | -   | 11 125 313        |
| Прибыль/(убыток) за год  |       | -                       | -  | (329 197)   | (329 197)         |
| Признание займа,<br>полученного по ставке ниже<br>рыночной (дисконт) | 14    | -                       | 746 349                                    | -   | 746 349           |
| Прочий совокупный доход  |       | -                       | -  | -   | -                 |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2024 г.</b>                                  |       | <b>11 248 433</b>       | <b>2 003 032</b>                           | <b>(1 270 171)</b>                                      | <b>11 981 294</b> |
| Взнос в акционерный капитал  |       | 629 381                 | -  | -   | 629 381           |
| Прибыль/(убыток) за год  |       | -                       | -  | (403 481)   | (403 481)         |
| Признание займа,<br>полученного по ставке ниже<br>рыночной (дисконт) | 14    | -                       | 8 191                                      | -   | 8 191             |
| Прочий совокупный доход  |       | -                       | -  | -   | -                 |
| <b>Сальдо на 31 декабря 2025 г.</b>                                  |       | <b>11 877 814</b>       | <b>2 011 223</b>                           | <b>(1 673 652)</b>                                      | <b>12 215 385</b> |

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени:

Президент Хван Дмитрий Валерьевич

Главный бухгалтер Исмаилова Светлана Владимировна

«30» апреля 2026 г.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

#### 1.1. Организация и деятельность

АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ) (далее по тексту - Компания) было зарегистрировано в качестве юридического лица Департаментом Юстиции г. Алматы 29 ноября 2013г.

25 июля 2018 года Компания была перерегистрирована в Акционерное общество «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ).

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на дату выпуска данной финансовой отчетности юридический адрес Компании – ул. Елебекова, 10, БЦ «Venus», блок 1, этаж 3, Медеуский район, г. Алматы, Республика Казахстан.

Согласно Уставу сферой деятельности Компании являются:

- операции в сфере недропользования, включая разведку, оценку и разработку месторождений, добычу и переработку полезных ископаемых;
- проектирование (технологическое) и эксплуатация горных производств;
- проектирование добычи твердых полезных ископаемых;
- составление проектов и технологических регламентов на разработку месторождений твердых полезных ископаемых;
- составление технико-экономического обоснования проектов разработки месторождений твердых полезных ископаемых;
- добыча твердых полезных ископаемых;
- вскрытие и разработка месторождений твердых полезных ископаемых открытым и подземным способами;
- производство взрывных работ для добычи полезных ископаемых;
- ликвидационные работы по закрытию рудников и шахт;
- ведение технологических работ на месторождениях;
- и другая, не противоречащая законодательству Республики Казахстан деятельность.

Компания являлась материнской компанией по отношению к ЧК Besshoky Ltd до 28 февраля 2025г., Примечание 9.

Среднесписочная численность работников на 31 декабря 2025 составила 25 человек (31 декабря 2024г. – 23 человека).

#### 1.2. Акционерный капитал

02 августа 2023г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ).

Выпуск разделен на 305 772 штук простых акций, номиналом 1000 тенге за 1 акцию, которым присвоен Национальный идентификационный номер KZ1C212600001627 и выпуск внесен в государственный реестр эмиссионных ценных бумаг, и регистрация обновленного свидетельства обусловлена дополнительной эмиссией акций в количестве 182 652 шт. к ранее объявленным и размещенным между акционерами 123 120 шт. На 31.12.2023 года – 305 772 штуки простых акций объявлены Обществом из которых 123 120 штук простых акций, распределены между Акционерами и полностью оплачены.

24 сентября 2024г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка утвердило отчет об итогах размещения акций, в котором говорится, что по состоянию на 02 августа 2024г. Компанией размещено и оплачено 205 669 штук простых акций.

29 сентября 2025г. Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка утвердило отчет об итогах размещения акций, в котором говорится, что по состоянию на 04 августа 2025г. Компанией размещено и оплачено 305 772 штук простых акций.

Таким образом, на 31.12.2025 года – 305 772 штуки простых акций объявлены Обществом из которых 305 772 штуки простых акций, распределены между Акционерами и полностью оплачены.

Все простые акции имеют одинаковое право голоса. Размер начисленных и выплаченных дивидендов на одну простую акцию по итогам финансового года утверждается ежегодно на общем собрании акционеров.

Примечания на стр.5-48 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)****Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию****За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ, продолжение****1.2. Акционерный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на дату выпуска данной финансовой отчетности акционерами Компании являются:

| Наименование                             | 2025г.             |                       |            | 2024г.             |                       |            |
|--|--------------------|-----------------------|------------|--------------------|-----------------------|------------|
|  | простые акции, шт. | стоимость, тыс. тенге | доля %     | простые акции, шт. | Стоимость, тыс. тенге | доля %     |
| **ТОО Бай Тау Минералс                   | *244 020           | 11 816 062            | 79,80      | *230 021           | 11 186 681            | 78,84      |
| Бакырчикское горнодобывающее предприятие | 31 175             | 31 175                | 10,20      | -                  | -                     | -          |
| Исаев Тимур Бекетович                    | 16 817             | 16 817                | 5,50       | 33 025             | 33 025                | 11,32      |
| Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)            | 13 760             | 13 760                | 4,50       | 28 727             | 28 727                | 9,85       |
|  | <b>305 772</b>     | <b>11 877 814</b>     | <b>100</b> | <b>291 773</b>     | <b>11 248 433</b>     | <b>100</b> |

\*Конечной контролирующей стороной на 31 декабря 2025 года ТОО «Бай Тау Минералс» является гражданин Республики Казахстан Кусаинов Н.Ж.

\*\*Крупным акционером Компании - ТОО Бай Тау Минералс, заключен договор займа с компанией «ПМТЛ Холдинг Лтд (PMTL Holding Ltd)» от 11.11.2024 г., сумма займа - 96 000 000 долларов США. В обеспечение обязательства возврата суммы займа, ТОО Бай Тау Минералс в 2025г. обеспечило предоставление в залог акций Компании в количестве 244 020 штук, что составляет 79,8% всех размещенных простых акций Компании (21.01.2025 г. в количестве 230 021 штук, 30.09.2025 г. зарегистрирован залог дополнительного объема акций в количестве 13 999 акций). В 2025г. ПМТЛ Холдинг Лтд (PMTL Holding Ltd) было переименовано в Solidcore Eurasia Ltd. ЧК.

**1.3. Контрактная деятельность и лицензии ТПИ**

6 марта 2015 года АО «Национальная геологоразведочная компания «Казгеология» заключило Контракт №4557-ТПИ на разведку цветных и благородных металлов на Бешокинской площади в Карагандинской области Республики Казахстан с Министерством по инвестициям и развитию РК (далее – «компетентный орган») в соответствии с протоколом прямых переговоров от 13 февраля 2014 года.

1 июля 2015 года Компания заключила консорциальное соглашение с АО «НГК «Казгеология». 17 августа 2015 года было подписано Дополнение № 1 к Контракту на недропользование (далее – «Контракт») с компетентным органом, в котором было прописано изменение долей владения, согласно которому ей перешли 75% прав и обязанностей по контракту на разведку. 25% прав принадлежат АО «НГК «Казгеология». Согласно консорциальному соглашению, Компания обязалась финансировать реализацию проекта на сумму не более 1 892 725 тысяч тенге перед Министерством по инвестициям и развитию РК. Вклад АО «НГК «Казгеология» был осуществлён правами на недропользование.

31 августа 2016 года заключено Дополнение №2 к Контракту, в соответствии с которым изменены некоторые условия Контракта в отношении общих прав и обязанностей сторон по процентному содержанию в привлечении казахстанских кадров, казахстанских производителей работ и услуг, а также изменена процентная ставка по невыполнению обязательств по местному содержанию в работах и услугах.

15 октября 2018 года заключено Дополнение №3 к Контракту, в котором стороны переходят на применение норм Кодекса Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» от 27 декабря 2018 года, а также отдельных положений Закона Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» от 24 июня 2010 года.

06 апреля 2022 года заключено Дополнение № 4 к Контракту, в котором продлён срок действия Контракта на 3 (три) года.

26 декабря 2023г. заключено Дополнение №5 к Контракту, в котором была произведена смена стороны Контракта, в лице АО «Казгеология» на ЧК Besshoky Ltd, в связи с уступкой 25% доли участия в праве недропользования по Контракту со стороны АО «Казгеология» в адрес ЧК Besshoky Ltd.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

---

### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ, продолжение

#### 1.3. Контрактная деятельность и лицензии ТПИ, продолжение

12.12.2024г. заключено Дополнение №6 к Контракту, о начале переговоров по внесению изменений и дополнений в Контракт в части:

- изменения и утверждения новой рабочей программы к Контракту с учетом увеличенных объемов геолого-разведочных работ (ГРР) затрат на разведку и инвестиций;
- передачи 25% доли права недропользования по Контракту, принадлежащих ЧК «Besshoky Ltd», в пользу АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ).

22.04.2025г. заключено Дополнение №7 к Контракту, в котором продлен срок действия Контракта на 3 (три) года.

#### Лицензии

Компания имеет следующие лицензии на право пользования участком недр в целях проведения операций по разведке твердых полезных ископаемых (лицензии ТПИ):

- №2336-EL от 29.12.2023г., размер доли в праве недропользования – 100%, срок 6 лет;
- №2337-EL от 29.12.2023г., размер доли в праве недропользования – 100%, срок 6 лет;
- №2386-EL от 12.01.2024г., размер доли в праве недропользования – 100%, срок 6 лет;
- №2410-EL от 26.01.2024г., размер доли в праве недропользования – 100%, срок 6 лет;

#### 1.4. Органы управления Компании:

- Высший орган управления – Общее собрание акционеров;
- Орган управления – Совет директоров;
- Исполнительный орган – Президент.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

При подготовке финансовой отчетности Компания последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

#### 2.1. Основа подготовки

Финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения, которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Финансовая отчетность, за исключением информации о движении денег, составляется согласно методу начисления, операции и события признаются тогда, когда они произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств, или их эквивалентов, операции регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся.

Расходы признаются в отчете о доходах и расходах на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода.

Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, и все денежные суммы округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

#### 2.2. Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с МСФО, изданными Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (далее «МСБУ») и Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее КМСФО).

Также интерпретациями, выпущенными Постоянным Комитетом по Интерпретациям МСФО (далее «ПКИ»), принятых Европейским Союзом до 31 декабря 2025 года.



## 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение

### 2.3. Налогообложение

#### *а) Неопределенности, существующие при толковании налогового законодательства*

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению налоговых обязательств за каждый отчетный период. Поскольку существующая налоговая система и налоговое законодательство действуют в течение относительно непродолжительного периода времени, эти неопределенности более значительны, чем те, которые обычно присущи странам с более развитыми налоговыми системами.

Применимые налоги включают: налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальный налог, прочие налоги и платежи. Законы, относящиеся к применимым налогам, не всегда четко прописаны, и законодательство, которое постоянно развивается, имеет различное и изменяющееся толкование, и применяется непоследовательно.

Неопределенность в применении и развитии налогового законодательства создает риск того, что Компании придется уплатить дополнительно начисленные налоги, что может оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

#### *б) Период для начисления дополнительных налогов*

Налоговые органы имеют право доначислять налоги в течение пяти лет после окончания соответствующего налогового периода применительно ко всем налогам.

#### **в) Возможные дополнительные налоговые обязательства**

Руководство считает, что Компания, в целом, выполняет требования налогового законодательства и условия по заключенным договорам, относящимся к налогам, которые влияют на ее деятельность и что, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства не возникнут. Однако по причинам, указанным выше, сохраняется риск того, что соответствующие государственные органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства. Это может привести к возникновению существенных дополнительных налоговых обязательств. Тем не менее, вследствие выше описанных неопределенностей в оценке любых потенциальных дополнительных налоговых обязательств, для руководства представляется невозможным производить оценки любых дополнительных налоговых обязательств, которые могут возникнуть, вместе с любыми относящимися к ним штрафами и пенями, за которые может нести ответственность Компания.

Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

### 2.4. Функциональная валюта

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге, который является функциональной валютой, используемой при составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Функциональная валюта Компании определяется как валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность.

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку основная операционная деятельность Компании осуществляется в тенге.

Финансовая отчетность представлена в тенге, являющейся функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Компании.

### 2.5. Пересчет иностранных валют

#### **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 отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение

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).

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской фондовой бирже (КФБ), используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республики Казахстан. Обменный курс КФБ на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составлял:

|                  | 31 декабря 2025г. | 31 декабря 2024г. |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Российский рубль | 6,42              | 4.99              |
| Доллар США       | 502,57            | 523.54            |
| Евро             | 591,68            | 546.47            |

#### 2.6. Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство Компании намерено решить вопрос непрерывности деятельности путем получения дополнительного финансирования от Акционеров и таким образом обеспечить достаточную ликвидность для продолжения деятельности после 2025 года. Компания планирует проведение технологических исследований с целью дальнейшего построения и оптимизации технологического процесса по извлечению и производству меди и молибдена.

В 2025г. Компания привлекла заёмные денежные средства от акционера ТОО Бай Тау Минералс в сумме 7 300 000 тыс. тенге (2024 г.: 545 000 тыс. тенге).

Таким образом, данная финансовая отчетность 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.

Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые требовались бы, если бы Компания была не в состоянии продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности.

#### 2.7. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 г.:

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты учета МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу и в некоторых случаях еще не были приняты соответствующим органом:

1 января 2025 года вступила в силу поправка к IAS 21 «Эффекты изменений валютных курсов», касающаяся ситуации, когда обмен между двумя валютами невозможен. Поправка устанавливает порядок определения обменного курса в случае отсутствия свободного обращения валют, а также критерии, при которых валюта признается необменяемой. Кроме того, введены требования по раскрытию информации при использовании альтернативного обменного курса. Поправка применяется перспективно и не оказывает обратного действия. Указанное изменение является единственным обязательным к применению с 1 января 2025 года, и, в зависимости от наличия соответствующих операций, может повлиять на порядок учета валютных статей.



## **2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение**

### **2.7. Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 г., продолжение.**

Также были опубликованы, но еще не вступили в силу, следующие стандарты и поправки, вступающие в действие с 2026 и 2027 годов:

Стандарт IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» заменяет ранее действующий IAS 1 и вводит новые требования к структуре отчета о прибылях и убытках, включая классификацию доходов и расходов по операционной, инвестиционной и финансовой деятельности. Дополнительно устанавливаются правила по раскрытию управленческих показателей прибыли (MPM) с обязательным представлением согласования таких показателей с прибылью, рассчитанной в соответствии с МСФО. Данный стандарт вступает в силу с 1 января 2027 года и подлежит ретроспективному применению.

Новый стандарт IFRS 19 «Раскрытия по дочерним компаниям без публичной отчетности» устанавливает упрощенные требования к раскрытию информации для некотируемых дочерних компаний, применяющих МСФО в составе группы. Стандарт не затрагивает порядок признания и оценки, а лишь сокращает объем раскрытий. Дата вступления в силу — 1 января 2027 года.

Поправки к IFRS 9 и IFRS 7, вступающие в силу с 1 января 2026 года, касаются классификации и оценки финансовых инструментов, включая учет договоров, содержащих ESG-условия, а также особенности обработки операций, проводимых через электронные платформы. Кроме того, расширяются требования по раскрытию информации для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости.

Вводятся уточнения по определению таких контрактов и возможности исключения их из сферы применения стандартов по деривативам, а также определяются критерии применения хеджирования в рамках таких договоров.

Кроме того, в 2026 году вступают в силу изменения в рамках ежегодного проекта усовершенствований МСФО 2023–2025, включающие редакционные и пояснительные корректировки в консолидированных положениях IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 и IAS 7.

Руководство Компании предполагает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

### **2.8. Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была 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 погашению обязательства происходит:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые применялись бы участниками рынка при определении цены или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим образом, и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие 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.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

---

### 2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости, на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными 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 наблюдаемым 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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже представлены основные положения учетной политики, которые Компания применяла при подготовке финансовой отчетности за 2025г. Данные положения последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

#### 3.1. Горнорудные активы

Горнорудные активы включают в себя затраты на активы, связанные с разведкой и оценкой.

##### **а) Учет Активов, связанных с разведкой и оценкой**

Активы, связанные с разведкой и оценкой представляют затраты, связанные с: подписным бонусом; бонусом коммерческого обнаружения; капитализированными затратами, относящимися к возмещению исторических затрат и развитию социальной сферы; затраты по разведке и оценке, включающие геологоразведочные работы, горно-подготовительные работы, затраты на восстановление участка, административные расходы и прочие расходы, связанные с операциями по разведке и оценке.

Учет активов, связанных с разведкой и оценкой ведется в разрезе контракта на право недропользования и Лицензий (участков). Активы, связанные с разведкой и оценкой в случае опытной добычи амортизируются по производственному методу. Затраты по амортизации включаются в состав фактической производственной себестоимости готовой продукции опытной добычи отчетного периода. Активы, связанные с разведкой и оценкой подлежат технической, коммерческой и управленческой проверке, по крайней мере раз в год для того чтобы подтвердить намерение о коммерческой разработке и какого-либо другого способа извлечения пользы из обнаружения. В противном случае затраты списываются на расходы. При обнаружении экономически обоснованных извлекаемых запасов («доказанных запасов» или «коммерческих запасов»), активы, по разведке и оценке по остаточной стоимости переводятся в раздел «Нематериальные активы» подкласса Горно-подготовительные работы.

##### **а) Последующий учет Активов, связанных с разведкой и оценкой**

Стоимость горнорудных активов подлежит ежегодному рассмотрению на предмет соответствия его справедливой стоимости с отражением убытка от обесценения (при необходимости) в составе себестоимости.

##### **б) Обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой**

Компания проверяет активы, связанные с разведкой и оценкой на предмет обесценения, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию  
За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

#### 3.2. Основные средства

##### а) 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.

##### б) 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:

|                                 | Срок службы |
|---------------------------------|-------------|
| 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.

#### 3.3. Нематериальные активы

##### а) 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.



### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

#### 3.3. Нематериальные активы

##### б) 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.

#### 3.4. Обесценение активов

На каждую дату составления балансового отчета Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости долгосрочных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемый баланс единицы, генерирующей денежные средства, к которой принадлежит актив.

Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Возмещаемая стоимость рассчитывается по наибольшему значению из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования оцененные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, по которому не корректировались оцененные будущие потоки денежных средств.

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы генерирующей денежные средства) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или единицы генерирующей денежные средства) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке.

При последующем сторнировании убытка от обесценения текущая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая стоимость не превышала его первоначальной текущей стоимости, определенной при непризнании убытка от обесценения по активу (по единице, генерирующей денежные средства) в предыдущие годы.

Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, если только соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, и в этом случае сторнирование убытка от обесценения отражается как увеличение фонда по переоценке.

#### 3.5. Запасы

##### а) Учет запасов

Запасы отражаются в учете в качестве актива только при наличии критериев признания (при наличии вероятности получения экономической выгоды по данному активу в будущем). Запасы признаются, когда все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, перешли к Компании.

Компания применяет следующую группировку запасов:

- Готовая продукция;
- Прочие запасы (сырье и материалы, топливо, тара, запасные части, строительные материалы, прочие).

Компания оценивает запасы по фактической себестоимости. Фактическая себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные с целью приведения запасов к настоящему состоянию и местонахождению.

В зависимости от характера проводимых операций и при появлении новых сделок Компания может добавлять новые классификации видов запасов и формировать места содержания запасов.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

---

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

#### б) Учет поступления запасов

Затраты на приобретение запасов включают цену покупки, импортные пошлины, акцизы и прочие невозмещаемые налоги, транспортные, транспортно-экспедиторские и другие расходы. Полученные торговые скидки, возвраты и прочие аналогичные статьи вычитаются при определении затрат на приобретение.

#### в) Последующий учет запасов

Запасы в обязательном порядке должны признаваться по наименьшей из двух величин:

- себестоимости;
- возможной чистой стоимости реализации

Возможная чистая стоимость реализации - это предполагаемая цена продажи при обычных условиях за вычетом возможных затрат на выполнение работ и возможных затрат на реализацию.

Практика списания запасов ниже себестоимости до уровня чистой цены продажи согласуется с принципом, предусматривающим, что активы не должны учитываться по стоимости, превышающей сумму, которая, как ожидается, может быть получена от их продажи или использования.

Себестоимость запасов может оказаться невозмещаемой, то есть ожидаемые суммы от продажи или использования таких запасов ниже их себестоимости, в случаях, когда:

- запасы повреждены;
- полностью или частично устарели;
- продажная цена запасов снизилась;
- запасы переданы в эксплуатацию, срок полезной службы которых превышает один год;
- увеличились возможные затраты на завершение или осуществление продажи.

В таких случаях Компания производит списание поврежденных, неликвидных, эксплуатируемых, устаревших запасов до чистой стоимости реализации на дату составления финансовой отчетности.

Для отражения стоимости таких активов в финансовой отчетности создаются резервы на списание до чистой цены продажи.

#### г) Учет выбытия запасов

Списание выбывших запасов производится по методу средневзвешенной стоимости.

После передачи в эксплуатацию/использование запасов сумма, по которой они учитывались, в обязательном порядке должна быть признана в качестве расхода в том периоде, когда признается соответствующий доход от оказания услуг (потребление для внутреннего пользования).

### 3.6. Налог на добавленную стоимость (НДС)

НДС, возникающий при реализации, подлежит уплате в бюджет Республики Казахстан при оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг (за исключением НДС по нерезидентам), может быть зачтен с НДС к уплате при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить расчеты с бюджетом по НДС на основе взаимозачета. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям, расчеты по которым не были осуществлены на отчетную дату, отражаются в отчете о финансовом положении на чистой основе. Возмещаемый НДС классифицируется как долгосрочный, если его погашение не ожидается в течение одного года с отчетной даты.

#### а) НДС, относимый в зачет

НДС, относимый в зачет, образуется по приобретенным товарам (работам, услугам). Компания имеет право на отнесение в зачет по НДС отчетного налогового периода сумм НДС, подлежащих уплате за полученные товары, включая основные средства, нематериальные активы, работы и услуги, если они используются в отчетном налоговом периоде или будут использоваться в целях облагаемого оборота, а также при наличии подтверждающих документов



### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

#### б) НДС, к уплате

В соответствии с положениями Налогового Кодекса Республики Казахстан, превышение суммы НДС начисленного над суммой НДС, относимого в зачет, подлежит уплате в бюджет, то есть НДС начисленный при реализации товаров (работ, услуг) зачитывается против приобретений (покупок) на нетто основе.

### 3.7. Финансовые инструменты

#### 3.7.1. Признание финансовых активов и обязательств

Компания признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении только тогда, когда она становится стороной договорных условий инструмента.

Признание и прекращение признания покупки или продажи финансовых активов на стандартных условиях осуществляется с использованием учета по дате заключения сделки.

#### 3.7.2. Первоначальная оценка финансовых активов и обязательств

За исключением торговой дебиторской задолженности, все финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, в случае финансовых активов и обязательств, которые учитываются не по справедливой стоимости через прибыли или убытки, затраты по сделке, которые прямо относятся к приобретению финансового актива или выпуску финансового обязательства.

#### 3.7.3. Последующая оценка финансовых активов

После первоначального признания Компания должна оценивать финансовый актив в соответствии с пунктами по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

За исключением случаев, когда применяется пункт, Компания должна классифицировать финансовые активы как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прибыль или убыток, исходя из:

- бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и
- характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

#### 3.7.4. Классификация финансовых активов

Компания классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы Компании представлены торговой дебиторской задолженностью.

#### **Дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность отражается по сумме выставленного счета (которая является справедливой стоимостью средств к получению). Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет взыскать всю задолженность на ее первоначальных условиях. Сумма резерва представляет собой разницу между первоначальной балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых потоков платежей.

Сумма резерва признается в отчете о доходах и расходах. Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного финансового компонента Компания применяет упрощенный подход в соответствии с МСФО (IAS) 9 и оценивает кредитные убытки в течение срока жизни актива с момента его первоначального признания. Расчет оценочного резерва основан на предположении, что в любом из отчетных периодов суммы под риском попадут либо в дефолт, или не дефолт. Резерв по дебиторской задолженности создается на весь срок.



### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

#### а) Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив учитывается по амортизированной стоимости, если соблюдены два критерия:

- Целью бизнес-модели является удерживание финансового актива для получения всех договорных денежных потоков; и

- Договорные потоки денег представлены только платежами по процентному вознаграждению и основному долгу. Вознаграждение представляет собой плату за временную стоимость денег и кредитный риск, связанный с основным долгом к погашению в определенный период времени.

Если хотя бы один из вышеуказанных критериев не соблюден, финансовый актив измеряется по справедливой стоимости.

#### б) Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Компания учитывает финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они отражаются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

#### 3.7.5. Обесценение финансовых активов

Компания должна применять требования относительно обесценения, МСФО (IFRS) 9:

- к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

#### а) Признание ожидаемых кредитных убытков

С учетом исключений, предусмотренных МСФО (IFRS) 9, по состоянию на каждую отчетную дату Компания должна оценивать резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный риск по данному финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания.

#### б) Обесценение торговой дебиторской задолженности

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Компания создает резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности на совокупной основе по результатам плановой инвентаризации и проверок правильности и обоснованности сумм торговой дебиторской задолженности, посредством применения метода учета счетов по срокам оплаты с применением следующей учетной оценки классификации и прогнозируемых процентов сомнительных долгов:

- Торговая дебиторская задолженность, по которой не наступил срок оплаты – 0% от суммы таковой торговой дебиторской задолженности;

- Торговая дебиторская задолженность с просроченной оплатой свыше 45 до 90 дней – 30% от суммы таковой торговой дебиторской задолженности;

- Торговая дебиторская задолженность с просроченной оплатой свыше 90 до 360 дней – 50% от суммы таковой торговой дебиторской задолженности;

- Торговая дебиторская задолженность с просроченной оплатой свыше 360 дней – 100% от суммы таковой торговой дебиторской задолженности.

Торговая дебиторская задолженность, по которой в соответствии с законодательством Республики Казахстан истек срок исковой давности, признается безнадежным долгом и списывается за счет созданного резерва по сомнительным долгам. В случае недостаточности средств созданного резерва по сомнительным долгам на списание безнадежных долгов, сумма задолженности списывается непосредственно на расходы периода и включается в отчет о совокупном доходе.



### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**

#### **3.7.6. Финансовые обязательства**

Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства Компании представлены торговой кредиторской задолженностью и займами.

После первоначального признания кредиторская задолженность и займы учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

#### **3.7.7. Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### **а) Прекращение признания финансовых активов**

Компания прекращает признание финансового актива только тогда, когда:

- истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, или
- она передает финансовый актив и при этом передача удовлетворяет требованиям прекращения признания в соответствии с учетной политикой.

##### **б) Прекращение признания финансовых обязательств**

Компания исключает финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) из отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в прибылях и убытках.

#### **3.7.8. Взаимозачет финансовых инструментов**

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

### **3.8. Денежные средства**

#### **3.8.1. Учет денежных средств**

Под денежными средствами понимаются денежные средства на расчетном счете в банке, а также на депозитных счетах до востребования (денежные средства, которые возможно использовать в обороте без ограничений по сроку).

Для отражения реальной суммы денег, которые возможно использовать для текущей деятельности, предусматривается создание резерва по сомнительным счетам в тенге и в иностранной валюте. Резерв создается по счетам в банках, в отношении которых начата процедура банкротства или имеются обоснованные сомнения в возможности получения денежных средств, размещенных в соответствующем банке. Создание резерва отражается по кредиту счетов учета денежных средств и отражается в прибылях и убытках в составе расходов, в составе убытка от обесценения. Сумма резерва должна пересматриваться на каждую отчетную дату.



### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**

#### **3.8.2. Учет денежных эквивалентов**

К переводам в пути относятся денежные средства для зачисления на расчетный или иной счет Компании, но еще не зачисленные на счет Компании.

В составе прочих денежных средств и их эквивалентов также учитываются краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, а также средства, размещенные на депозитных счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств, и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости.

#### **3.9. Собственный капитал**

Собственный капитал – это активы за вычетом обязательств. Капитал в балансе представлен тремя разделами – Акционерный капитал, Дополнительный оплаченный капитал и нераспределенная прибыль/(накопленный убыток).

Акционерный капитал складывается из вкладов акционеров, предусмотренных учредительными документами.

Дополнительный оплаченный капитал представляет собой дисконт, рассчитанный при отражении займа от акционера Компании по справедливой стоимости.

Нераспределенная прибыль – это сумма чистой прибыли за вычетом убытков, выплат прибыли собственникам и прибыли, реинвестированной в собственный капитал.

Выплата акционерам производится за счет нераспределенной прибыли Компании.

Остаток счета «Нераспределенная прибыль» представляет собой сумму чистой прибыли за время существования Компании за вычетом убытков, выплат прибыли собственникам, реинвестированной в оплаченный акционерный капитал. Нераспределенная прибыль не является активом Компании, а ее наличие означает, что активы Компании увеличились за счет операций, по которым получена прибыль.

#### **3.10. Выручка**

Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, Компания предусматривает модель, включающую пять этапов, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 15. Выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на передачу товаров, услуг покупателю.

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;
- Признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Компания ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

#### **3.11. Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного времени для его подготовки к производству или продаже, капитализируются, как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы периода в том отчетном периоде, когда они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Компанией в связи с заемными средствами.

Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании, за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, то капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.



### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

#### 3.12. Долгосрочные оценочные обязательства (Затраты на ликвидацию последствий разведки твердых полезных ископаемых (ТПИ))

Оценочные резервы на ликвидацию последствий разведки ТПИ создаются для предполагаемых будущих затрат на ликвидацию последствий добывающей деятельности в том отчетном периоде, в котором был нанесен урон окружающей среде. Оценка затрат производится в соответствии с природоохранным законодательством и на основании Лицензий на право пользования участком недр в целях проведения операций по разведке твердых полезных ископаемых. Расчет предполагаемых затрат производится исходя из количества блоков разведки ТПИ, указанных в лицензии.

Оценочный резерв дисконтируется, и амортизация дисконта включается в расходы по финансированию. Со временем дисконтированный резерв увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания оценочного резерва соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу в составе активов, связанных с разведкой и оценкой. Оценочный резерв ежегодно пересматривается на наличие изменений в оценках стоимости, ставках дисконтирования и сроках эксплуатации. Любые изменения затрат на восстановление будут признаваться в качестве увеличения или уменьшения соответствующего актива и оценочного резерва, когда они возникают. Для окончательно закрываемых месторождений изменения предполагаемых затрат признаются непосредственно в доходах и расходах.

#### 3.13. Вознаграждения работникам

##### а) Классификация вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам состоят из доходов работникам, которые должны быть выплачены в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги. Вознаграждения, предоставляемые Компанией работникам, подразделяются на четыре категории:

- заработная плата и взносы на социальное обеспечение;
- краткосрочное отсутствие на работе, в течение которого работникам оплачивается вознаграждение в виде оплаты годового отпуска, больничных и прочих выплат;
- не денежные вознаграждения (медицинское страхование, материальная помощь на оплату медицинских услуг) для занятых в настоящее время работников.

##### а) Система оплаты труда

Компания самостоятельно определяет формы и систему оплаты труда, предусматривает в трудовых контрактах и штатных расписаниях размеры окладов, рассматривая при этом государственные нормы как минимальную гарантию оплаты труда работников и специалистов соответствующей квалификации. Форма, система и размер оплаты труда, а также другие виды доходов работников устанавливаются Трудовым договором.

##### в) Резервы по краткосрочным вознаграждениям (резерв на отпусках).

Компания создает резерв расходов по предстоящим отпускам для равномерного отнесения их на затраты. Расчет резерва осуществляется ежегодно по каждому сотруднику исходя из данных среднего заработка сотрудника за 12 месяцев и количества дней неиспользованного отпуска на отчетную дату.

#### 3.14. Обязательства по пенсионному обеспечению, социальному налогу и социальным отчислениям, и отчислениям в фонд социального медицинского страхования

Компания выплачивает социальный налог (11%) в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Компания уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления (5%) в Государственный фонд социального страхования. Общая величина налога и отчислений составляет 11% (6%+5%) от облагаемой заработной платы работников.

Согласно законодательству Республики Казахстан Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих работников в качестве отчислений в Единый накопительный пенсионный фонд. Пенсионные отчисления являются обязательством работников. Компания также оплачивает 2,5% пенсионных отчислений от облагаемой заработной платы работников.

Компания производит отчисления в размере 3% от заработной платы работников в Фонд обязательного социального медицинского страхования.



## **АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

**Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию**

**За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

---

### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**

Согласно законодательству Республики Казахстан Компания также удерживает 2% от заработной платы (ЗП) своих работников в качестве взносов в Фонд обязательного социального медицинского страхования. Взносы в Фонд обязательного социального медицинского страхования в размере 2% от ЗП являются обязательством работников.

#### **3.17. Операционная аренда**

Основные принципы учета операционной и финансовой аренды, применяются в случаях, когда Компания выступает стороной в договоре аренды, в качестве арендодателя или арендатора. При определении основных принципов учета операционной и финансовой аренды Компания руководствуется положениями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Классификация аренды в качестве финансовой или операционной основывается на содержании, а не на форме договора. Аренда классифицируется как финансовая аренда, если она подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Аренда классифицируется как операционная аренда, если она не подразумевает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом.

Компания является субарендатором в операционной аренде.

##### **а) Учет операционной аренды у арендатора**

При операционной аренде переход права собственности на арендуемое имущество не происходит, и имущество продолжает отражаться в отчете о финансовом положении у арендодателя.

При операционной аренде арендные платежи (за исключением затрат на приобретение услуг, таких, как страхование и техническое обслуживание) признаются в качестве расходов с распределением на прямолинейной основе, если только другой систематический подход не обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем, даже если платежи производятся не на этой основе.

#### **3.16. Обязательные платежи**

Государство может взимать обязательные платежи с Компании.

Обязательные платежи – отток ресурсов, связанных с экономическими выгодами Компании, взимаемых государством (под «государством» понимается правительство, министерства, ведомства и иные органы государственной власти, независимо от того, являются ли они местными, национальными или международными) в соответствии с законодательством (законами и/или регулированием).

В определение обязательных платежей не входят:

- отток ресурсов в соответствии с разделом «Налог на прибыль»;
- штрафы и прочие взыскания, взимаемые в результате нарушения законодательства;
- выплаты, осуществляемые Компанией по приобретению актива или за оказание услуг, согласно договорным обязательствам с государством, отличных от требований законодательства;
- обязательства, которые возникают в связи с торговлей разрешениями на осуществление выбросов;
- другое.

#### **3.17. Налог на прибыль**

Налог на прибыль включает текущий корпоративный подоходный налог, рассчитываемый исходя из налогооблагаемой прибыли и отложенный подоходный налог. Налог на прибыль отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением того объема, в котором он относится к статьям, включенным в состав прочего совокупного дохода или капитала, в этом случае он признается в составе прочего совокупного дохода или капитала, соответственно.

##### **а) Текущий корпоративный подоходный налог**

Текущий корпоративный подоходный налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. Компания является плательщиком Корпоративного подоходного налога.



### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**

#### **б) Отложенный подоходный налог**

Отложенный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, 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.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение 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 мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

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

#### **3.18. Условные активы и условные обязательства**

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределённых будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

#### **3.19. Последующие события**

События, произошедшие после окончания отчетного года, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, наступившие после окончания отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

#### **3.20. Сделки со связанными сторонами**

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, контролирующего акционера Компании и стороны, находящиеся под общим контролем. Операции между связанными сторонами представляют собой передачу ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от взимания платы.

#### **3.21. Влияние изменений валютных курсов (МСФО 21)**

При составлении финансовой отчетности Компания производит пересчет статей в иностранной валюте в свою функциональную валюту и отражает последствия такого пересчета в финансовой отчетности.

Датой операции является дата, на которую впервые констатируется соответствие данной операции критериям признания, предусмотренным МСФО, т.е. - это дата отражения операции в учете, а не дата осуществления расчетов по сделке.

На конец каждого отчетного периода:

- денежные статьи в иностранной валюте подлежат пересчету с использованием курса закрытия (текущего валютного курса на конец отчетного периода).

- не денежные статьи в иностранной валюте, учтенные по исторической (первоначальной) стоимости, не пересчитываются – они продолжают отражаться по обменному курсу на дату осуществления операции.

Прибыли или убытки от курсовых разниц отражаются в составе Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.



### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**

Операции и события в иностранной валюте учитываются в национальной валюте Республики Казахстан с применением рыночного курса обмена валют. Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской фондовой бирже, используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

### **4. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ**

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

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности.

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.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает признаки обесценения нефинансовых активов: активов на разведку и оценку, основных средств и нематериальных активов. При наличии любых признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую стоимость. Расчет стоимости, полученной от использования актива, требует применения оценочных данных и профессиональных суждений руководства Компании. Руководство Компании определило месторождение как единственную генерирующую единицу.

Обесценения активов на разведку и оценку по состоянию на 31.12.25г. не выявлено.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов - долгосрочные финансовые обязательства (ДФО)**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. Вводные параметры при применении такого метода берутся на наблюдаемых рынках, там, где это возможно, однако, когда это не представляется возможным, для определения справедливой стоимости требуется определенная степень суждения. Суждение включает оценку вводных параметров, таких как риск ликвидности, кредитный риск и подверженность колебаниям. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2025г. справедливая стоимость ДФО составила – 10 483 051 тыс. тенге (31 декабря 2024г. – 2 784 865 тыс. тенге), Примечание 15.



**4. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ, продолжение**

**Оценочный резерв на ликвидацию последствий разведки твердых полезных ископаемых (ТПИ)**

В соответствии с Лицензиями на право пользования участком недр в целях проведения операций по разведке твердых полезных ископаемых (Лицензия ТПИ) и природоохранным законодательством РК, Компания имеет обязательство на устранение последствий разведки ТПИ. Оценочный резерв на устранение последствий ТПИ (Оценочный резерв ТПИ) признается в отношении будущей ликвидации последствий разведки ТПИ исходя из срока действия Лицензии ТПИ.

Оценочный резерв ТПИ формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по мере возникновения обязательств вследствие прошлой деятельности и включает в себя оценку ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная Компанией для расчета оценочного резерва ТПИ на 31.12.25г. – 18% (31.12.24г. – 15.25%), Примечание 16.

**Активы и обязательства по отложенному налогу**

Активы по отложенному налогу признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов. Для определения суммы активов по отложенному налогу, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существование суждения руководства.

Компания признает налоговые обязательства на основе оценки возможности возникновения дополнительных сумм налогов. В случаях, когда окончательные суммы удержанных налогов будут отличаться от первоначально признанных сумм, такие разницы окажут влияние на расход по отложенному налогу того периода, когда такие налоговые расходы были понесены.

По состоянию на 31.12.2025г. Компания не признала актив по отложенному налогу (Примечание 26).

**Налогообложение**

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные области налоговых позиций, которые Компания не смогла бы оспорить либо не считает, что сможет успешно оспорить, если оценивать со стороны налоговых органов. Такие определения предусматривают значительные суждения и могут изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, определения ожидаемых результатов от налоговых поступлений и результатов налоговых проверок налоговыми органами.

**5. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ**

а) По состоянию на 31 декабря активы, связанные с разведкой и оценкой (АРО) представлены следующим образом:

| <i>В тысячах тенге</i>   | <b>31.12.2025г.</b> | <b>31.12.2024г.</b> |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Активы, связанные с разведкой и оценкой, (Контракта на недропользование №4557-ТПИ от 06.03.2015г.), в том числе</b> |                     |                     |
| Бурение разведочных скважин  | 8 149 450           | 5 225 695           |
| Право недропользования   | 4 256 554           | 4 256 554           |
| Лабораторные работы, химико-аналитические исследования   | 2 051 418           | 816 077             |
| Заработная плата работникам  | 922 115             | 405 653             |
| Гидрогеологические работы  | 845 400             | 119 899             |
| Геофизические работы   | 719 586             | 515 422             |
| Прочие расходы по геологоразведке  | 621 192             | 586 064             |
| Консультационные услуги  | 223 604             |                     |
| Аренда бурового оборудования, помещения, керносклада, транспортного средства, дизельного генератора                    | 222 575             | 147 456             |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

**Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию**

**За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Вознаграждения по займам  | 195 987           | 30 357            |
| Услуги по перевозке грузов  | 149 908           | 101 793           |
| Исследовательские услуги  | 137 861           | 4 854             |
| Подписной бонус   | 133 606           | 133 606           |
| Капитализация дисконта  | 132 858           | 132 858           |
| Налоги и прочие платежи в бюджет, социальные отчисления   | 116 245           | 43 844            |
| Литогеохимические работы  | 76 282            | 76 282            |
| Командировочные расходы, полевое довольствие, питание   | 75 588            | 35 688            |
| Оценочный резерв на ликвидацию последствий разработки ТПИ   | 71 453            | 62 986            |
| Камеральная обработка геологических материалов  | 50 597            | 36 363            |
| Запасы  | 55 548            | 22 412            |
| Услуги по договорам ГПХ   | 47 182            | 28 139            |
| Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры | 41 421            | 32 859            |
| Износ ОС  | 39 722            | 13 785            |
| Сопровождение проекта, управление лицензиями, доступ к системе хранения информации                      | 36 939            | 9 618             |
| Право ограниченного пользования земельным участком (частный сервитут)                                   | 29 535            | 800               |
| Обучение  | 41 944            | 31 283            |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам                                     | 27 629            | 15 148            |
| Проектные работы  | 24 375            | 5 160             |
| Техническое обслуживание, ремонт машин  | 17 337            | 8 003             |
| Прочие  | 54 285            | 19 027            |
|   | <b>19 568 196</b> | <b>12 917 679</b> |

**Активы, связанные с разведкой и оценкой (Лицензия №2336-EL от 29.12.2023г.(61 блок)), в том числе**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Вознаграждение по займам  | 132 733        | 19 589         |
| Оценочный резерв на ликвидацию последствий разработки ТПИ   | 121 741        | 104 250        |
| Прочие расходы по геологоразведке   | 45 178         | 45 178         |
| Капитализация дисконта  | 35 198         | 35 198         |
| Буровые работы  | 30 075         | -              |
| Геофизические работы  | 15 989         | 15 989         |
| Плата за пользование земельным участком   | 7 239          | 3 641          |
| Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ   | 3 479          | 1 770          |
| Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры | 1 000          | 500            |
| Подписной бонус   | 345            | 345            |
| Страхование сотрудников   | 214            | 148            |
|   | <b>393 191</b> | <b>226 608</b> |

**Активы, связанные с разведкой и оценкой (Лицензия №2337-EL от 29.12.2023г.(41 блок)), в том числе**

|  |        |        |
|--|--------|--------|
| Вознаграждение по займам   | 87 892 | 12 971 |
| Оценочное обязательство на ликвидацию последствий разработки ТПИ | 76 758 | 66 331 |

Примечания на стр.5-48 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

**Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию**

**За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.**

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| Прочие расходы по геологоразведке  | 34 231            | 34 231            |
| Капитализация дисконта   | 23 307            | 23 307            |
| Буровые работы   | 21 375            | -                 |
| Геофизические работы. Электроразведка  | 9 554             | 9 554             |
| Плата за пользование земельным участком  | 4 866             | 2 447             |
| Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ  | 2 338             | 1 190             |
| Подписной бонус  | 345               | 345               |
| Отчисления недропользователей на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры    | 1 000             | 500               |
| Страхование сотрудников  | 214               | 149               |
|  | <b>261 880</b>    | <b>151 025</b>    |
| <b>Активы, связанные с разведкой и оценкой (Лицензия №2386- EL от 12.01.2024г.(6 блоков)), в том числе</b> |                   |                   |
| Оценочное обязательство на ликвидацию последствий разработки ТПИ   | 11 233            | 9 707             |
| Вознаграждение по займам   | 12 906            | 1 905             |
| Прочие расходы по геологоразведке  | 9 708             | 9 708             |
| Буровые работы   | 9 155             | -                 |
| Капитализация дисконта   | 3 422             | 3 422             |
| Геофизические работы. Электроразведка  | 2 250             | 2 250             |
| Подписной бонус  | 369               | 369*              |
| Плата за пользование земельным участком  | 686               | 333               |
| Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ  | 334               | 164               |
| Страхование сотрудников  | 214               | 149               |
|  | <b>50 277</b>     | <b>28 007</b>     |
| <b>Активы, связанные с разведкой и оценкой (Лицензия №2410-EL от 26.01.2024. (30 блоков)), в том числе</b> |                   |                   |
| Вознаграждение по займам   | 63 682            | 9 398             |
| Оценочный резерв на ликвидацию последствий разработки ТПИ  | 56 164            | 48 536            |
| Геофизические, геохимические работы  | 34 247            | 34 247            |
| Прочие расходы по геологоразведке  | 22 769            | 22 769            |
| Бурение разведочных скважин  | 36 827            | 17 733            |
| Капитализация дисконта   | 16 887            | 16 887            |
| Плата за пользование земельным участком  | 3 431             | 1 661             |
| Страхование ликвидации последствий разработки ТПИ  | 1 763             | 1 013             |
| Подписной бонус  | 1 335             | 1 335*            |
| Страхование сотрудников  | 214               | -                 |
|  | <b>237 319</b>    | <b>153 579</b>    |
|  | <b>20 510 863</b> | <b>13 476 898</b> |

\* На 31.12.2024 скорректировано сальдо по статье «Подписной бонус» в Активах, связанных с разведкой и оценкой между Лицензией №2386- EL от 12.01.2024г.(6 блоков)) и Лицензией №2410-EL от 26.01.2024. (30 блоков). Корректировка показана в таблице ниже:



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**5. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ, продолжение**

|  | На 31.12.2024<br>до<br>корректировки | Корректировка | На 31.12.2024<br>после<br>корректировки |
|--|--------------------------------------|---------------|---|
| <b>Активы, связанные с разведкой и оценкой (Лицензия №2386-EL от 12.01.2024г.(6 блоков)), в том числе</b>  |                                      |               |   |
| Подписной бонус  | 738                                  | (369)         | 369                                     |
|  | <b>28 376</b>                        | <b>(369)</b>  | <b>28 007</b>                           |
| <b>Активы, связанные с разведкой и оценкой (Лицензия №2410-EL от 26.01.2024. (30 блоков)), в том числе</b> |                                      |               |   |
| Подписной бонус  | 966                                  | 369           | 1 335                                   |
|  | <b>153 210</b>                       | <b>369</b>    | <b>153 579</b>                          |
|  | <b>181 586</b>                       | <b>-</b>      | <b>181 586</b>                          |

б) Движение активов, связанных с разведкой и оценкой представлено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 2025г.            | 2024г.            |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Сальдо на начало</b>   |       | <b>13 476 898</b> | <b>3 158 014</b>  |
| Поступило от поставщиков (услуги)                                   |       | 5 888 996         | 5 352 007         |
| Право недропользования на Бесшокинской площади 25%                  |       | -                 | 4 233 508         |
| Долгосрочные оценочные обязательства                                | 16    | 45 540            | 121 128           |
| Вознаграждения сотрудников  |       | 516 462           | 291 803           |
| Вознаграждения по займам  | 15    | 418 982           | 60 445            |
| Капитализация дисконта  | 15    | -                 | 130 339           |
| Налоги  |       | 89 652            | 42 133            |
| Запасы  | 10    | 32 222            | 21 835            |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам | 19    | 12 481            | 12 777            |
| Амортизация ОС  | 6     | 25 937            | 12 985            |
| Прочие  |       | 3 693             | 39 924            |
| <b>Сальдо на конец</b>  |       | <b>20 510 863</b> | <b>13 476 898</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию  
За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

| Балансовая стоимость          | Прим.        | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспортные средства | Компьютеры и офисная техника | Прочие         | Незавершенное строительство | Итого           |
|-------------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|
| <b>Поступление</b>            |              |                     |                       |                       |                              |                |                             |                 |
| <b>На начало 2024 года</b>    |              | -                   | <b>20 033</b>         | <b>51 618</b>         | <b>6 864</b>                 | <b>5 187</b>   |                             | <b>83 702</b>   |
| Поступление                   |              | -                   | 54 565                | -                     | 6 509                        | 24 868         | 133 014                     | 218 956         |
| Поступило с Запасов           | <b>10</b>    | -                   | -                     | -                     | 26                           | -              | -                           | 26              |
| Выбытие                       |              | -                   | -                     | -                     | -                            | (230)          | -                           | (230)           |
| <b>На конец 2024 года</b>     |              | -                   | <b>74 598</b>         | <b>51 618</b>         | <b>13 399</b>                | <b>29 825</b>  | <b>133 014</b>              | <b>302 454</b>  |
| Поступление                   |              | 33 080              | 62 097                | -                     | 5 928                        | 44 625         | 353 611                     | 499 341         |
| Поступило с Запасов           | <b>10</b>    | -                   | 331                   | 152                   | 23                           | -              | -                           | 506             |
| Выбытие                       |              | -                   | (314)                 | -                     | (23)                         | (178)          | -                           | (515)           |
| <b>На конец 2025 года</b>     |              | <b>33 080</b>       | <b>136 712</b>        | <b>51 770</b>         | <b>19 327</b>                | <b>74 272</b>  | <b>486 625</b>              | <b>801 786</b>  |
| <b>Амортизация за период</b>  |              |                     |                       |                       |                              |                |                             |                 |
| <b>На начало 2024 года</b>    |              | -                   | <b>(325)</b>          | <b>(1 226)</b>        | <b>(1 105)</b>               | <b>451</b>     | -                           | <b>(2 205)</b>  |
| Амортизация за период         | <b>5, 21</b> | -                   | (5 081)               | (5 162)               | (1 255)                      | (2 194)        | -                           | (13 692)        |
| Выбытие                       |              | -                   | -                     | -                     | -                            | 77             | -                           | 77              |
| <b>На конец 2024 года</b>     |              | -                   | <b>(5 406)</b>        | <b>(6 388)</b>        | <b>(2 360)</b>               | <b>(1 666)</b> | -                           | <b>(15 820)</b> |
| Амортизация за период         | <b>5, 21</b> | (885)               | (14 742)              | (5 201)               | (3 356)                      | (3 140)        | -                           | (27 324)        |
| Выбытие                       |              | -                   | 8                     | -                     | 23                           | 218            | -                           | 249             |
| <b>На конец 2025 года</b>     |              | <b>(885)</b>        | <b>(20 140)</b>       | <b>(11 589)</b>       | <b>(5 693)</b>               | <b>(4 588)</b> | -                           | <b>(42 895)</b> |
| <b>Остаточная стоимость</b>   |              |                     |                       |                       |                              |                |                             |                 |
| <b>На 31 декабря 2025 год</b> |              | <b>32 195</b>       | <b>116 572</b>        | <b>40 181</b>         | <b>13 634</b>                | <b>69 684</b>  | <b>486 625</b>              | <b>758 891</b>  |
| На 31 декабря 2024 год        |              | -                   | 69 192                | 45 230                | 11 039                       | 28 159         | 133 014                     | 286 624         |

Незавершенное строительство представляет собой строительно-монтажные работы вахтового поселка.

По состоянию на 31 декабря 2025 года отсутствуют какие-либо ограничения прав собственности на основные средства Компании.

Примечания на стр. 5-48 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**7. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

| Балансовая стоимость            | Прим. | Программное обеспечение | Итого |
|---------------------------------|-------|-------------------------|-------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |       |                         |       |
| На 01.01.2025 г.                |       |                         |       |
| Поступление                     |       | 1 113                   | 1 113 |
| Выбытие                         |       | -                       | -     |
| На 31.12.2025 г.                |       |                         |       |
|                                 |       | 1 113                   | 1 113 |
| <b>Амортизация за период</b>    |       |                         |       |
| На 01.01.2025 г.                |       |                         |       |
| Амортизация за период           | 21    | (186)                   | (186) |
| Выбытие                         |       | -                       | -     |
| На 31.12.2025 г.                |       |                         |       |
|                                 |       | (186)                   | (186) |
| <b>Остаточная стоимость</b>     |       |                         |       |
| На 31.12.2025 г.                |       |                         |       |
|                                 |       | 927                     | 927   |

**8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ**

Долгосрочные финансовые активы представляют собой денежные средства, ограниченные в использовании для формирования ликвидационного фонда на устранение последствий разработки ТПИ) и резервируемые на депозитном счете банка, согласно обязательству, указанному в Контракте №4557- ТПИ ОТ 06.03.2015г.

а) Долгосрочные финансовые активы представлены в таблице ниже:

| В тысячах тенге  | Прим. | 31.12.2025г.  | 31.12.2024г.  |
|--|-------|---------------|---------------|
| Денежные средства, ограниченные в использовании (ликвидационный фонд на ликвидацию последствий разработки ТПИ) |       | 62 986        | 54 779        |
| Резерв ожидаемых кредитных убытков денежных средств, ограниченных в использовании                              | 26    | (5)           | (5)           |
|  |       | <b>62 981</b> | <b>54 774</b> |

б) Анализ кредитного качества остатков долгосрочных финансовых активов (денежных средств, ограниченных в использовании) приведен в таблице ниже:

| В тысячах тенге   | Рейтинг (Moody's)     | 31.12.2025г.  | 31.12.2024г.  |
|---|-----------------------|---------------|---------------|
| АО Банк ЦентрКредит   | Ваа3 (Ba1)/Стабильный | 62 986        | 54 779        |
| Резерв ожидаемых кредитных убытков денежных средств, ограниченных в использовании |                       | (5)           | (5)           |
|   |                       | <b>62 981</b> | <b>54 774</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, продолжение**

в) Движение резерва ожидаемых кредитных убытков денежных средств, ограниченных в использовании представлено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим.     | 2025г.     | 2024г.       |
|---|-----------|------------|--------------|
| <b>Сальдо на начало</b>   |           | <b>(5)</b> | <b>(245)</b> |
| Начисление резерва ожидаемых кредитных убытков денежных средств, ограниченных в использовании | 21        | -          | (5)          |
| Восстановлено   | 21        | -          | 245          |
| <b>Сальдо на конец</b>  | <b>25</b> | <b>(5)</b> | <b>(5)</b>   |

г) Текущие финансовые активы представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>      | 31.12.2025г. | 31.12.2024г. |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Вознаграждение по депозитам | 2 331        | 4 343        |
|                             | <b>2 331</b> | <b>4 343</b> |

Текущие финансовые активы представляют собой вознаграждение по краткосрочным депозитам банка (срочные вклады до 3мес.) и условному банковскому вкладу АО «Банк ЦентрКредит» со ставками 8,5%-14.5% годовых.

д) Движение вознаграждения по депозитам представлено в таблице ниже:

Движение вознаграждения по депозитам

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим. | 2025г.       | 2024г.       |
|--|-------|--------------|--------------|
| <b>Сальдо на начало</b>  |       | <b>4 343</b> | <b>396</b>   |
| Начислено вознаграждение по депозитам, накопительному вкладу и займу | 24    | 28 327       | 42 901       |
| Удержан КПН-15%  |       | (4 249)      | (6 434)      |
| Выплачено вознаграждение по депозиту                                 |       | (22 209)     | (30 294)     |
| Выплачено вознаграждение по условному вкладу                         |       | (3 881)      | (2 226)      |
| <b>Сальдо на конец</b>   |       | <b>2 331</b> | <b>4 343</b> |

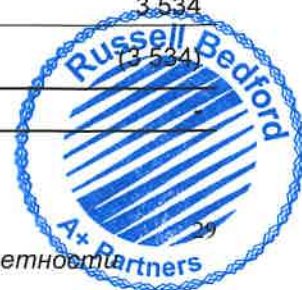
**9. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ**

Компания в мае 2024г. приобрела 67 объявленных, но не размещенных простых акций ЧК Besshoky Ltd за 3 534 тыс. тенге, согласно договору б/н от 27.05.24г., что соответствует 100% доле в данной компании. В конце 2024г года руководством Компании принято решение продать инвестицию ЧК Besshoky Ltd в за 1 тенге. 28 февраля 2025г. инвестиция в ЧК Besshoky Ltd была продана за 1 тенге, согласно договору купли-продажи б/н от 28.02.25г. (Примечание 29)

На 31.12.24г. руководство Компании отразило данную инвестицию в учете как актив, предназначенный для продажи по справедливой стоимости 1 тенге.

а) Активы, предназначенные для продажи, представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                                     | 31.12.2025г. | 31.12.2024г. |
|--|--------------|--------------|
| Besshoky Ltd ЧК  | -            | 3 534        |
| Резерв на обесценение Актива, предназначенного для продажи | -            | (3 534)      |
|  | -            | -            |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**9. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ, продолжение**

в) Движение резерва на обесценение актива, предназначенного для продажи, представлено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                                     | Прим. | 2025г.         | 2024г.         |
|--|-------|----------------|----------------|
| <b>Сальдо на начало</b>                                    |       | <b>(3 534)</b> | -              |
| Резерв на обесценение Актива, предназначенного для продажи |       | -              | (3 534)        |
| Списано  | 22    | 3 534          | -              |
| <b>Сальдо на конец</b>                                     |       | <b>-</b>       | <b>(3 534)</b> |

**10. ЗАПАСЫ**

а) Запасы представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>     | 31.12.2025г.  | 31.12.2024г. |
|----------------------------|---------------|--------------|
| <b>Запасы, в том числе</b> |               |              |
| Сырье и материалы          | 14 909        | 4 834        |
| Прочие запасы              | 12 968        | -            |
|                            | <b>27 877</b> | <b>4 834</b> |

б) Движение запасов представлено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                                  | Прим. | 2025г.        | 2024г.       |
|---|-------|---------------|--------------|
| <b>Сальдо на начало</b>                                 |       | <b>4 834</b>  | <b>2 782</b> |
| Поступило от поставщиков                                |       | 56 244        | 25 206       |
| Использовано на активы, связанные с разведкой и оценкой | 5     | (32 222)      | (21 835)     |
| Отнесено на ОС  | 6     | (506)         | (26)         |
| Использовано на собственные нужды                       | 21    | (473)         | (1 293)      |
| <b>Сальдо на конец</b>                                  |       | <b>27 877</b> | <b>4 834</b> |

**11. НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ**

а) Долгосрочные налоговые активы представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                       | 31.12.2025г.     | 31.12.2024г.   |
|--|------------------|----------------|
| *Налог на добавленную стоимость к возмещению | 1 680 428        | 940 086        |
|  | <b>1 680 428</b> | <b>940 086</b> |

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

б) Корпоративный подоходный налог представлен в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>         | 31.12.2025г.  | 31.12.2024г. |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| Корпоративный подоходный налог | 12 006        | 7 757        |
|                                | <b>12 006</b> | <b>7 757</b> |

в) Текущие налоговые активы представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>           | 31.12.2025г. | 31.12.2024г. |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Прочие налоги и платежи в бюджет | 397          | 8            |
|                                  | <b>397</b>   | <b>8</b>     |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**12. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ**

а) Прочие текущие активы представлены в таблице ниже:

| <b>В тысячах тенге</b>        | <b>Прим.</b> | <b>31.12.2025г.</b> | <b>31.12.2024г.</b> |
|-------------------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| Авансы выданные               |              | 213 205             | 432 136             |
| Расходы будущих периодов      |              | 49 415              | 29 246              |
| <u>Прочие, в том числе</u>    |              | 33 257              | 2 417               |
| ИП Мансур                     |              | 31 731              | -                   |
| Задолженность подотчетных лиц |              | 1 527               | -                   |
|                               |              | <b>295 877</b>      | <b>463 799</b>      |
| Связанная сторона             | <b>27</b>    | 133                 | 2 250               |

**13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

а) Денежные средства на текущих банковских счетах представлены в таблице ниже:

| <b>В тысячах тенге</b>                               | <b>31.12.2025г.</b> | <b>31.12.2024г.</b> |
|--|---------------------|---------------------|
| Денежные средства на счетах в тенге                  | 7 871               | 9 529               |
| Денежные средства на краткосрочных депозитах в тенге | 156 034             | 156 401             |
|  | <b>163 905</b>      | <b>165 930</b>      |

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

Руководство Компании не создает оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам денежных средств, так как считает, что сумма резерва не существенна и не влияет на финансовое положение Компании.

б) Анализ кредитного качества остатков денежных средств приведен в таблице ниже:

| <b>В тысячах тенге</b>      | <b>Рейтинг (Moody's)</b>  | <b>31.12.2025г.</b> | <b>31.12.2024г.</b> |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------|---------------------|
| АО Народный Банк Казахстана | Ваа1<br>(Ваа2)/Стабильный | 5                   | 11                  |
| АО Банк ЦентрКредит         | Ваа3<br>(Ва1)/Стабильный  | 163 900             | 165 918             |
|                             |                           | <b>163 905</b>      | <b>165 930</b>      |

**14. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ****Акционерный капитал**

На 31 декабря 2025г. акционерный капитал Компании составляет 11 877 814 тыс. тенге (2024г: 11 248 433 тыс. тенге). Из 305 772 объявленных простых акций на 31 декабря 2025г. полностью оплачены 305 772 акции. (31 декабря 2024 оплачены 291 773 акции). Каждая простая акция даёт право на один голос и акции равны при распределении дивидендов. Все акции выражены в тенге.



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**14. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, продолжение**

а) По состоянию на 31 декабря акционерами Компании являлись:

| Наименование                                   | простые<br>акции,<br>шт. | Стоимо<br>сть<br>акции,<br>тыс.<br>тенге | 2025г., тыс.<br>тенге | 2025г.,<br>доля<br>% | простые<br>акции,<br>шт. | Стоимо<br>сть<br>акции,<br>тыс.<br>тенге | 2024, тыс.<br>тенге | 2024г.,<br>доля % |
|--|--------------------------|--|-----------------------|----------------------|--------------------------|--|---------------------|-------------------|
| ТОО Бай Тау<br>Минералс, в том<br>числе        | 38 647                   | 119 944                                  | 4 635 480             | -                    | 38 647                   | 119 944                                  | 4 635 480           | -                 |
|  | 74 011                   | 62 634                                   | 4 635 600             | -                    | 74 011                   | 62 634                                   | 4 635 600           | -                 |
|  | 55 995                   | 33 114                                   | 1 854 233             | -                    | 55 995                   | 33 114                                   | 1 854 233           | -                 |
|  | 61 368                   | 1 000                                    | 61 368                | -                    | 61 368                   | 1 000                                    | 61 368              | -                 |
|  | 13 999                   | 44,96                                    | 629 381               | -                    | -                        | -  | -                   | -                 |
|  | <b>244 020</b>           |  | <b>11 816 062</b>     | <b>79,80</b>         | <b>230 021</b>           |  | <b>11 186 681</b>   | <b>78,84</b>      |
| Бакырчикское<br>горнодобывающее<br>предприятие | 31 175                   | 1 000                                    | 31 175                | 10,20                | -                        | -  | -                   | -                 |
| Исаев Тимур<br>Бекетович                       | 16 817                   | 1 000                                    | 16 817                | 5,50                 | 33 025                   | 1 000                                    | 33 025              | 11,32             |
| Prasad Bhamre<br>(Прасад Бхамре)               | 13 760                   | 1 000                                    | 13 760                | 4,50                 | 28 727                   | 1 000                                    | 28 727              | 9,85              |
|  | <b>305 772</b>           |  | <b>11 877 814</b>     | <b>100,00</b>        | <b>291 773</b>           |  | <b>11 248 433</b>   | <b>100,00</b>     |

**(i) Убыток на акцию**

| В тысячах тенге   | 2025г.         | 2024г.         |
|---|----------------|----------------|
| Убыток, относящийся к акционерам  | (403 481)      | (329 197)      |
| Средневзвешенное количество простых акций,<br>находящихся в обращении, штук | 305 772        | 291 773        |
| <b>Убыток на акцию, базовый и разводненный, тенге</b>                       | <b>(1 320)</b> | <b>(1 128)</b> |

**(ii) Балансовая стоимость простых акций**

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

| В тысячах тенге                                  | 31.12.2025г.  | 31.12.2024г.  |
|--|---------------|---------------|
| Итого активы за минусом нематериальных активов   | 23 515 556    | 15 405 063    |
| Итого обязательства                              | (11 301 098)  | (3 423 769)   |
| Чистые активы                                    | 12 214 458    | 11 981 294    |
| Количество размещенных простых акций, штук       | 305 772       | 291 773       |
| <b>Балансовая стоимость простой акции, тенге</b> | <b>39 946</b> | <b>41 064</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**14. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, продолжение**

б) Дополнительный оплаченный капитал представлен в таблице ниже:

Дополнительный оплаченный капитал включает в себя суммы дисконта по беспроцентным кредитам, от связанных сторон.

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 2025г.           | 2024г.           |
|-------------------------|-------|------------------|------------------|
| <b>Сальдо на начало</b> |       | <b>2 003 032</b> | <b>1 256 683</b> |
| Начислен дисконт        | 15    | 623 051          | 746 349          |
| Списание дисконта       | 15    | (614 859)        | -                |
| <b>Сальдо на конец</b>  |       | <b>2 011 223</b> | <b>2 003 032</b> |

**15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Долгосрочные и текущие финансовые обязательства представляют собой займы, полученные от связанных сторон Компании (Примечание 27).

а) Долгосрочные финансовые обязательства на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                       | Прим. | 31.12.2025г.      | 31.12.2024г.     |
|--|-------|-------------------|------------------|
| <b>Долгосрочные займы, в том числе</b>       |       |                   |                  |
| TOO Бай Тау Минералс                         |       | 9 450 000         | 1 535 141        |
| AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED            |       | 469 565           | 775 757          |
| Бхамре Прасад                                |       | 53 782            | 364 099          |
| TOO E-POCKET.KZ (E-ПОКЕТ.КЗ)                 |       | 3 637             | 24 622           |
| TOO ALA Trade KZ                             |       | 2 598             | 17 586           |
| TOO Ulmus Kazakhstan                         |       | 284               | 1 925            |
|  |       | <b>9 979 866</b>  | <b>2 719 130</b> |
| <b>Вознаграждение по займам, в том числе</b> |       |                   |                  |
| TOO Бай Тау Минералс                         |       | 474 419           | 55 437           |
| AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED            |       | 28 766            | 10 298           |
|  | 27    | <b>503 185</b>    | <b>65 735</b>    |
|  |       | <b>10 483 051</b> | <b>2 784 865</b> |
| <b>В том числе, доллары США</b>              | 28    | <b>498 331</b>    | <b>786 055</b>   |

б) Движение долгосрочных финансовых обязательств (займов) приведено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 2025г.           | 2024г.           |
|---|-------|------------------|------------------|
| <b>Сальдо на начало</b>   |       | <b>2 719 130</b> | <b>1 262 425</b> |
| Получен заём  |       | 7 300 000        | 545 000          |
| Перенесено из текущей части                                       |       | -                | 846 088          |
| Взаимозачет   |       | -                | 747 684          |
| Перенос на текущую часть  |       | -                | (90 000)         |
| Капитализация дисконта на активы, связанные с разведкой и оценкой | 5     | -                | 130 339          |
| Дисконт (связанные стороны)                                       | 14    | (8 191)          | (746 349)        |
| Эффект курсовой разницы (нетто)                                   |       | (31 073)         | 169              |
| Амортизация дисконта  | 25    | -                | 23 774           |
| <b>Сальдо на конец</b>  |       | <b>9 979 866</b> | <b>2 719 130</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение**

в) Текущие финансовые обязательства на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>          | Прим.     | 2025г. | 2024г.           |
|---------------------------------|-----------|--------|------------------|
| <b>Сальдо на начало</b>         |           | -      | <b>2 304 461</b> |
| Перенос из долгосрочной части   |           | -      | 90 000           |
| Отнесено на долгосрочную часть  |           | -      | (846 088)        |
| Взаимозачет                     |           | -      | (657 789)        |
| Возврат займов                  |           | -      | (1 016 081)      |
| Дисконт                         | <b>24</b> | -      | (73 775)         |
| Амортизация дисконта            | <b>25</b> | -      | 108 374          |
| Эффект курсовой разницы (нетто) |           | -      | 90 897           |
| <b>Сальдо на конец</b>          |           | -      | -                |

г) Движение долгосрочного вознаграждения по займам приведено в таблице ниже:

| <i>в тысячах тенге</i>  | Прим.     | 2025г.         | 2024г.        |
|---|-----------|----------------|---------------|
| <b>Сальдо на начало</b>   |           | <b>65 735</b>  | <b>1 681</b>  |
| Начисленное вознаграждение отнесено активы, связанные с разведкой и оценкой | <b>5</b>  | 418 982        | 53 756        |
| Начисленное вознаграждение  | <b>25</b> | 18 600         | -             |
| Эффект курсовой разницы (нетто)   |           | (132)          | 10 298        |
| <b>Сальдо на конец</b>  | <b>26</b> | <b>503 185</b> | <b>65 735</b> |

д) Движение текущего вознаграждения по займам приведено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим.     | 2025г. | 2024г.        |
|---|-----------|--------|---------------|
| <b>Сальдо на начало</b>   |           | -      | <b>88 479</b> |
| Начисленное вознаграждение отнесено активы, связанные с разведкой и оценкой | <b>5</b>  | -      | 6 688         |
| Взаимозачет   |           | -      | (89 896)      |
| Погашено вознаграждение   |           | -      | (15 966)      |
| Перенос на долгосрочную часть   |           | -      | (10 298)      |
| Удержан КПН 15%   |           | -      | (2 817)       |
| Начисленное вознаграждение  | <b>25</b> | -      | 16 683        |
| Эффект курсовой разницы (нетто)   |           | -      | 7 126         |
| <b>Сальдо на конец</b>  |           | -      | -             |

**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, составляет 500 000 долларов США, срок возврата – 31.12.2023 г. Согласно дополнительному соглашению №2 от 31.12.2023 г. срок возврата пролонгирован до 31.12.2024 г. Процентная ставка по займу составила 2% годовых. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 5% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов. 31 декабря 2024г. составлено дополнительное соглашение №3 к договору, срок возврата займа пролонгирован до 31.12.2027г., справедливая стоимость пересчитана по ставке 6,7% годовых. 09 декабря 2025г. дополнительным соглашением №4 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.

**IWB Mangold S.a.r.l.**

14 марта 2016 года между Компанией и IWB Mangold S.a.r.l. был подписан договор займа о предоставлении финансовой помощи на общую сумму 2 миллиона евро, из которой было предоставлено 420 тыс. 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 г. Процентная ставка по займу 2% годовых + EUR LIBOR. Справедливая стоимость рассчитана по ставке



## **15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение**

6,87% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов. Займы от IWB Mangold S.a.r.l., представлены как финансирование от собственников Компании.

31 декабря 2024г. было заключено соглашение об уступке долга, в результате которого общая сумма долга и вознаграждение по займу финансовой помощи от IWB Mangold S.a.r.l были переданы AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED в полном объеме на сумму – 1 428 452.95 долларов США. Процентная ставка по займу составила 2% годовых, и заем продлен до 31.12.27г. Справедливая стоимость займа пересчитана по ставке 6,7% годовых. 09 декабря 2025г. дополнительным соглашением №14 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.

### **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 млн. 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 млн. тенге, со сроком погашения до 31 декабря 2021 года. 12 декабря 2025г. дополнительным соглашением №6 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.

Согласно соглашению № 4 от 31.12.2023 г. срок погашения пролонгирован до 31.12.2024 г. Справедливая стоимость рассчитана по ставке 11,7% годовых, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов. Бхамре Прасад принял на себя задолженность ТОО «Odyssey Investments group». 31 декабря 2024г. составлены дополнительные соглашения №4-7 к договору займа, срок возврата займа пролонгирован до 07.11.2028г., справедливая стоимость пересчитана по ставке 18,7% годовых. 12 декабря 2025г. дополнительным соглашением №5 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.

### **ТОО Е-ПОКЕТ.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ)**

21 октября 2019г. между Компанией и ТОО Е-ПОКЕТ.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 ТОО Е-ПОКЕТ.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ) было подписано дополнительное соглашение, согласно которому сумма финансовой помощи была 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 пересматривалась и на 31.12.2024г. 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. 09 декабря 2025г. дополнительным соглашением №7 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.

### **ТОО ALA Trade KZ**

02 августа 2021г. между Компанией и ТОО ALA Trade KZ, было подписано соглашение об оказании временной беспроцентной финансовой помощи на общую сумму 100 млн. тенге. Затем было подписано несколько дополнительных соглашений, последнее из которых о продлении срока погашения до 07.11.2028г. Справедливая стоимость пересматривалась и на 31.12.2024г. 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. 09 декабря 2025г. дополнительным соглашением №5 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.

### **ТОО Ulmus Kazakhstan**

15 ноября 2017г. между Компанией и ТОО 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 пересматривалась и на 31.12.2024г. 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. 09 декабря 2025г. дополнительным соглашением №8 к договору, срок займа продлен до 31.12.2040г.



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**15. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение****ТОО Бай Тау Минералс**

Компания 7 ноября 2023г. заключила договор займа с ТОО Бай Тау Минералс на получение денежных средств в сумме 3 277 000 000 тенге, с выплатой вознаграждения в 2.5% годовых до 07.11.2028г. На 31.12.2023г. получено – 1 695 000 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, дисконт был признан в составе капитала. Амортизация дисконта с использованием эффективной процентной ставки была включена в состав финансовых расходов. 31 декабря 2024г. составлено дополнительное соглашение №1 к договору, согласно которому сумма займа увеличена на 8 000 000 000 тенге. 11 ноября 2025г. составлено дополнительное соглашение №3 к договору, согласно которому сумма займа увеличена на 15 000 000 000 тенге, и срок займа продлен до 31.12.2040г., или до даты ввода Обогащительной фабрики в эксплуатацию, в зависимости от того какая из дат наступит ранее. 13 января 2026г. подписано дополнительное соглашение №4 к договору, согласно которого с 01 января 2025 года установлена ставка вознаграждения 7%. Установленная ставка вознаграждения соответствует рыночной ставке, ранее признанный в составе капитала дисконт был списан (Примечание 14)

**16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Долгосрочные оценочные обязательства представлены оценочным резервом, создаваемым для ликвидации последствий разведки твердых природных ископаемых (ТПИ). Компания имеет юридическое обязательство по ликвидации последствий разведки ТПИ, отраженном в Контракте №4557-ТПИ от 06.03.23г. и лицензиях на право пользования участком недр в целях проведения операций по разведке ТПИ.

Сумма оценочного резерва ТПИ в 2025г. определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты и с применением ставки дисконта – 18% (2024г. – 15,25%), для Лицензий ТПИ. Сумма оценочного резерва ТПИ определена в Рабочих программах к Контракту. Обязательство по ликвидации последствий разведки ТПИ подлежит погашению после планируемого проведения разведки.

а) Долгосрочные оценочные обязательства на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

| <b>В тысячах тенге</b>  | <b>31.12.2025г.</b> | <b>31.12.2024г.</b> |
|---|---------------------|---------------------|
| Оценочные обязательства по Контракту №4557-ТПИ от 06.03.2015г.          | 71 453              | 62 986              |
| Оценочные обязательства по Лицензии №2336-EL от 29.12.2023г.(61 блок)   | 121 741             | 104 250             |
| Оценочные обязательства по Лицензии №2337-EL от 29.12.2023г.(41блок)    | 76 758              | 66 331              |
| Оценочные обязательства по Лицензии №2410-EL от 26.01.2024. (30 блоков) | 56 164              | 48 535              |
| Оценочные обязательства по Лицензии №2386- EL от 12.01.2024г.(6 блоков) | 11 234              | 9 708               |
|   | <b>337 350</b>      | <b>291 810</b>      |

б) Движение долгосрочных оценочных обязательств представлено в таблице ниже:

| <b>в тысячах тенге</b>                             | <b>Прим.</b> | <b>2025г.</b>  | <b>2024г.</b>  |
|--|--------------|----------------|----------------|
| <b>Сальдо на начало</b>                            |              | <b>291 810</b> | <b>170 682</b> |
| Начислено оценочное обязательство по лицензиям ТПИ | 5            | 45 540         | 121 128        |
| Списано за счет оценочного обязательства           |              | -              | -              |
| <b>Сальдо на конец</b>                             | <b>26</b>    | <b>337 350</b> | <b>291 810</b> |

Примечания на стр.5-48 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

а) Торговая и прочая кредиторская задолженность на отчетную дату, представлена в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                       | Прим. | 31.12.2025г.   | 31.12.2024г.   |
|--|-------|----------------|----------------|
| Торговая и прочая кредиторская задолженность |       | 272 824        | 276 226        |
|  |       | <b>272 824</b> | <b>276 226</b> |
| Связанные стороны                            | 27    | 146 038        | -              |

**18. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

а) Текущие налоговые обязательства на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                             | Прим. | 31.12.2025г.   | 31.12.2024г.  |
|--|-------|----------------|---------------|
| Подходный налог у источника выплаты за нерезидента |       | 60 405         | -             |
| Налог на добавленную стоимость                     |       | 49 173         | 16 273        |
| Индивидуальный подоходный налог                    |       | 16 056         | 12 558        |
| Социальный налог                                   | 26    | 16 403         | 10 197        |
| Платы в бюджет                                     | 26    | 2 937          | -             |
| Прочие налоги и социальные платежи в бюджет        |       | 13 992         | 9 480         |
|  |       | <b>158 966</b> | <b>48 508</b> |

**19. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ И КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ**

а) Вознаграждения работникам и краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>  | 31.12.2025г.  | 31.12.2024г.  |
|---|---------------|---------------|
| Вознаграждения работникам (Краткосрочная задолженность по оплате труда) | 808           | 722           |
|   | <b>808</b>    | <b>722</b>    |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам     | 44 254        | 19 681        |
|   | <b>44 254</b> | <b>19 681</b> |

б) Движение краткосрочных оценочных обязательств по вознаграждениям работникам представлено в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                                      | Прим. | 2025г.        | 2024г.        |
|---|-------|---------------|---------------|
| Сальдо на начало  |       | 19 681        | 3 408         |
| Начислено/(восстановлено) на оценочные и разведочные активы | 5     | 12 481        | 12 777        |
| Начислено   |       | 12 092        | 5 603         |
| Списано за счет резерва                                     |       | -             | (2 107)       |
| Сальдо на конец   | 26    | <b>44 254</b> | <b>19 681</b> |

**20. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

а) Прочие текущие обязательства на отчетную дату, представлены в таблице ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                  | 31.12.2025г. | 31.12.2024г. |
|---|--------------|--------------|
| Задолженность по исполнительным листам  | 1 244        | -            |
| Задолженность перед подотчётными лицами | 1 101        | 1 145        |
| Прочая задолженность                    | 1 500        | 812          |
|   | <b>3 845</b> | <b>1 957</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

а) Административные расходы на отчетную дату, представлена следующими данными:

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | 2025г.           | 2024г.           |
|---|-------|------------------|------------------|
| Заработная плата  |       | (219 599)        | (129 224)        |
| Налоги и прочие платежи в бюджет                                    |       | (119 653)        | (16 336)         |
| Профессиональные, почтовые, переводческие, информационные услуги    |       | (44 087)         | (10 961)         |
| Командировочные расходы   |       | (13 906)         | (10 411)         |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам | 19    | (12 092)         | (5 603)          |
| Юридические, аудиторские услуги                                     |       | (10 554)         | (7 450)          |
| Листинговый сбор  |       | (3 999)          | -                |
| Услуги охраны   |       | (2 775)          | -                |
| Списание задолженности  |       | (2 700)          | -                |
| Спонсорская, благотворительная помощь                               |       | (1 777)          | (1 025)          |
| Посещение выставок, форумов, конференций                            |       | (1 448)          | -                |
| Операционная аренда ( <i>связанные стороны</i> )                    | 27    | (1 336)          | (1 184)          |
| Транспортные расходы  |       | (1 122)          | (939)            |
| Амортизация ОС  | 6     | (1 387)          | (707)            |
| Услуги банка  |       | (1 049)          | (1 102)          |
| Сырье и материалы   | 10    | (473)            | (1 293)          |
| Амортизация НМА   | 7     | (186)            | -                |
| Прочие расходы  |       | (4 426)          | (5 691)          |
|   |       | <b>(442 568)</b> | <b>(191 926)</b> |

**22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ**

а) Прочие доходы представлены следующими данными:

| <i>В тысячах тенге</i>   | Прим. | 2025г.       | 2024г.     |
|--|-------|--------------|------------|
| Списан резерв ожидаемых кредитных убытков по выбывшим активам                            | 9     | 3 534        | -          |
| Восстановлен резерв ожидаемых кредитных убытков по деньгам, ограниченным в использовании | 8     | -            | 240        |
|  |       | <b>3 534</b> | <b>240</b> |

**23. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

а) Прочие расходы представлены следующими данными:

| <i>В тысячах тенге</i>               | Прим. | 2025г.         | 2024г.       |
|--------------------------------------|-------|----------------|--------------|
| Расход от выбытия активов на продажу | 9     | (3 534)        | -            |
| Расход от выбытия активов            |       | (294)          | (230)        |
| Прочие расходы                       |       | -              | (28)         |
|                                      |       | <b>(3 828)</b> | <b>(258)</b> |

**24. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ**

а) Финансовые доходы представлены следующими данными:

| <i>В тысячах тенге</i>        | Прим. | 2025г.        | 2024г.         |
|-------------------------------|-------|---------------|----------------|
| Вознаграждение по депозитам   | 8     | 28 327        | 42 902         |
| Дисконт по займам (признание) | 15    | -             | 116 775        |
|                               |       | <b>28 327</b> | <b>159 677</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

а) Финансовые расходы представлены следующими данными:

| <i>В тысячах тенге</i>                          | Прим.  | 2025г.          | 2024г.           |
|---|--------|-----------------|------------------|
| Амортизация дисконта по займам полученным       | 15, 27 | (18 600)        | (132 148)        |
| Начисленное вознаграждение по займам полученным | 15, 27 | -               | (16 683)         |
|   |        | <b>(18 600)</b> | <b>(148 831)</b> |

**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ**

а) Обязательства по корпоративному подоходному налогу представлены следующими данными:

| <i>В тысячах тенге</i>                 | 2025г. | 2024г. |
|--|--------|--------|
| Расходы по текущему подоходному налогу | -      | -      |
| Льгота/(расходы) по отложенному налогу | -      | -      |
|  | -      | -      |

б) Сверка корпоративного подоходного налога с доходом до налогообложения, с теоретическим подоходным налогом по убытку до налогообложения по налоговой ставке 20% за год, закончившийся 31 декабря, представлена ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>                                 | 2025г.    | 2024г.    |
|--|-----------|-----------|
| Прибыль/(убыток) до налогообложения                    | (403 481) | (329 197) |
| Официально установленная ставка                        | 20%       | 20%       |
| Условный расход по подоходному налогу                  | 80 696    | 65 839    |
| Налоговый эффект невычитаемых разниц                   | 5 098     | 52 448    |
| Изменение в непризнанных налоговых активах             | (85 794)  | (118 287) |
| Признанное (обязательство)/актив по отложенному налогу | -         | -         |
| <b>Итого расход по подоходному налогу</b>              | <b>-</b>  | <b>-</b>  |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**26. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ, продолжение**

в) Налоговый эффект изменений временных разниц за год, закончившийся 31 декабря представлен ниже:

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | База начисления | На 31.12.2024  | Отнесено на прибыль/(убыток) | На 31.12.2023 |
|---|-------|-----------------|----------------|------------------------------|---------------|
| Активы, связанные с разведкой и оценкой   |       | 734 036         | 146 807        | 113 042                      | 33 766        |
| Резерв ожидаемых кредитных убытков денежных средств, ограниченных в использовании | 8     | 5               | 1              | (48)                         | 49            |
| Налоги  | 18    | 10 197          | 2 039          | 2 039                        | -             |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам               | 19    | 19 681          | 3 936          | 3 254                        | 682           |
| <b>Активы по отложенному налогу</b>   |       |                 | <b>152 784</b> | <b>118 287</b>               | <b>34 497</b> |
| Непризнанные активы по отложенному налогу   |       |                 | (152 784)      | (118 287)                    | (34 497)      |
| <b>Итого не признанный актив по отложенному налогу</b>                            |       |                 | <b>-</b>       | <b>-</b>                     | <b>-</b>      |

| <i>В тысячах тенге</i>  | Прим. | База начисления | На 31.12.2025  | Отнесено на прибыль/(убыток) | На 31.12.2024  |
|---|-------|-----------------|----------------|------------------------------|----------------|
| Активы, связанные с разведкой и оценкой   |       | 1 129 287       | 225 857        | 79 050                       | 146 807        |
| Резерв ожидаемых кредитных убытков денежных средств, ограниченных в использовании | 8     | 5               | 1              | -                            | 1              |
| Налоги и платы в бюджет   | 18    | 19 342          | 3 868          | 1 829                        | 2 039          |
| Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам               | 19    | 44 254          | 8 851          | 4 915                        | 3 936          |
| <b>Активы по отложенному налогу</b>   |       |                 | <b>238 577</b> | <b>85 794</b>                | <b>152 783</b> |
| Непризнанные активы по отложенному налогу   |       |                 | (238 577)      | (85 794)                     | (152 783)      |
| <b>Итого не признанный актив по отложенному налогу</b>                            |       |                 | <b>-</b>       | <b>-</b>                     | <b>-</b>       |

**27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя ключевой управляющий персонал Компании, участников и организации, под общим контролем. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на условиях, согласованных между сторонами.



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, продолжение**

а) Связанными с Компанией сторонами на 31 декабря являются юридические и физические лица:

|                                   | <b>Основа связанности</b>                              |
|-----------------------------------|--|
| ТОО Бай Тау Минералс              | Акционер, доля 79,80% в АК Компании                    |
| Исаев Тимур Бекетович             | Акционер, доля 5,5% в АК Компании                      |
| Prasad Bhamre (Прасад Бхамре)     | Акционер, доля 4,5% в АК Компании                      |
| IWB MANGOLD SARL                  | Один из акционеров имеет долю в этой компании          |
| AL FALAH CAPITAL PARTNERS LIMITED | Один из акционеров имеет долю в этой компании          |
| ТОО E-POCKET.KZ (Е-ПОКЕТ.КЗ)      | Один из акционеров имеет долю в этой компании          |
| ТОО ALA Trade KZ                  | Один из акционеров имеет долю в этой компании          |
| ТОО Ulmus Kazakhstan              | Один из акционеров имеет долю в этой компании          |
| ЧК Besshoky Ltd                   | Дочерняя компания, доля Компании 100%, до 28.02.2025г. |

**Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Компании**

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря, состоит из расходов по заработной плате, премий, включенных в состав расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и представлено следующими данными:

| <b>В тысячах тенге</b>     | <b>2025г.</b> | <b>2024г.</b> |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Оплата труда               | 82 515        | 59 726        |
| Отчисления от оплаты труда | (13 003)      | (6 241)       |
| <b>Итого</b>               | <b>69 512</b> | <b>53 485</b> |
| Количество человек         | 1             | 1             |

б) Следующая таблица показывает общую сумму сделок, которые были совершены со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря.

| Обороты со связанными сторонами за 2025г., в тыс. тенге | Прим.                     | Расходы по аренде (АУП) | Заём       | Финансовые расходы | Дополнительно оплаченный капитал | Задолженность перед связанной стороной | Задолженность связанной стороны |
|---|---------------------------|-------------------------|------------|--------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| Связанные стороны                                       | 5, 12, 14, 15, 21, 25, 17 | (1 336)                 | 10 483 051 | (18 600)           | 2 011 223                        | 10 628 956                             |                                 |

| Обороты со связанными сторонами за 2024г., в тыс. тенге | Прим.              | Расходы по аренде (АУП) | Заём      | Финансовые расходы | Дополнительно оплаченный капитал | Задолженность перед связанной стороной | Задолженность связанной стороны |
|---|--------------------|-------------------------|-----------|--------------------|----------------------------------|--|---------------------------------|
| Связанные стороны                                       | 12, 14, 15, 21, 25 | (1 184)                 | 2 784 865 | (148 831)          | 2 003 032                        | 2 784 865                              | 2 250                           |

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Компании включают деньги, денежные эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, торговую кредиторскую задолженность. Раскрытие информации в данном примечании относится к финансовым активам и обязательствам.



## 27. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими сторонами в соответствии с рыночными условиями, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств Компании, состоящих из заемных средств существенно не отличается от их справедливой стоимости на 31 декабря 2025 года.

Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, сгруппированы по трем уровням в иерархии справедливой стоимости. Эти три уровня определяется на основе видимости значительных ресурсов к оценке, а именно:

- уровень 1: котировальная цена (неурегулированная) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- уровень 2: исходные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства, прямо или косвенно;
- уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

| 31 декабря 2025 г.                           | Прим. | Уровень 1         | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого             |
|--|-------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
| Финансовые активы (долгосрочные и текущие)   | 8     | 65 313            | -         | -         | 65 313            |
| Денежные средства и их эквиваленты           | 13    | 163 905           | -         | -         | 163 905           |
| <b>Финансовые активы</b>                     |       | <b>229 218</b>    | -         | -         | <b>229 218</b>    |
| Финансовые обязательства (займы)             | 15    | 10 483 051        | -         | -         | 10 483 051        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17    | 272 824           | -         | -         | 272 824           |
| <b>Финансовые обязательства</b>              |       | <b>10 755 875</b> | -         | -         | <b>10 755 875</b> |

| 31 декабря 2024 г.                           | Прим. | Уровень 1        | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого            |
|--|-------|------------------|-----------|-----------|------------------|
| Финансовые активы (долгосрочные и текущие)   | 8     | 59 117           | -         | -         | 59 117           |
| Денежные средства и их эквиваленты           | 13    | 165 930          | -         | -         | 165 930          |
| <b>Финансовые активы</b>                     |       | <b>225 047</b>   | -         | -         | <b>225 047</b>   |
| Финансовые обязательства (займы)             | 15    | 2 784 865        | -         | -         | 2 784 865        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17    | 276 226          | -         | -         | 276 226          |
| <b>Финансовые обязательства</b>              |       | <b>3 061 090</b> | -         | -         | <b>3 061 090</b> |

### Страновой риск

Деятельность Компании ведется на территории Республики Казахстан. Экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны. Кроме того, законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республики Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

Перспективы экономической стабильности РК в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической системы, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение**

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность.

Руководство полагает, что Компания соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает.

Компания не использует производные и финансовые инструменты с целью регулирования своей подверженности колебаниям курсов иностранных валют и других рисков.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют и ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Компания не покупает или не реализует производные инструменты, а также не принимает на себя финансовые обязательства в целях управления рыночными рисками. Компания не применяет учет хеджирования в целях управления неустойчивостью в отношении прибыли или убытка.

**Кредитный риск**

Кредитный риск, относящийся к финансовым активам Компании, включающим, в основном денежные средства займы возникает из риска возможного невыполнения обязательств контрагентами. Руководство регулярно отслеживает финансовую надежность контрагентов, используя свои знания условий местного рынка. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого актива на отчетную дату в таблице ниже.

| <i>В тысячах тенге</i>                     | Прим. | 31.12.2025г.   | 31.12.2024г.   |
|--|-------|----------------|----------------|
| Финансовые активы (долгосрочные и текущие) | 8     | 65 313         | 59 117         |
| Денежные средства и их эквиваленты         | 13    | 163 905        | 165 930        |
|  |       | <b>229 218</b> | <b>225 047</b> |

**Стадии обесценения**

Компания применяет трехэтапную модель по обесценению финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости на 31 декабря отчетных периодов, согласно МСФО 9.

| <i>В тысячах тенге</i>                     | Прим. | 31 декабря 2024 г. |          |          | 31 декабря 2024 г. |          |          |
|--|-------|--------------------|----------|----------|--------------------|----------|----------|
|  |       | Стадия 1           | Стадия 2 | Стадия 3 | Стадия 1           | Стадия 2 | Стадия 3 |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>        |       |                    |          |          |                    |          |          |
| Финансовые активы (долгосрочные и текущие) | 8     | 65 317             | -        | -        | 59 122             | -        | -        |
| Денежные средства и их эквиваленты         | 13    | 163 905            | -        | -        | 165 930            | -        | -        |
|  |       | <b>229 222</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>225 051</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> |
| <b>Резерв под убытки</b>                   |       |                    |          |          |                    |          |          |
| Финансовые активы (долгосрочные и текущие) | 8     | (5)                | -        | -        | (5)                | -        | -        |
| Денежные средства и их эквиваленты         | 13    | -                  | -        | -        | -                  | -        | -        |
|  |       | <b>(5)</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>(5)</b>         | <b>-</b> | <b>-</b> |
|  |       | <b>229 218</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>225 047</b>     | <b>-</b> | <b>-</b> |



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение****Риск ликвидности**

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путем 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.

Компания контролирует риск ликвидности за счет поддержания достаточных резервов, уровня банковских кредитов и доступных заемных средств, постоянного мониторинга ожидаемых и фактических денежных потоков, и синхронизации сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей. В отношении потоков денежных средств, включенных в анализ сроков погашения, не предполагается, что они могут возникнуть значительно раньше по времени или в значительно отличающихся суммах.

|  | Прим. | Балансовая стоимость | Потоки денежных средств по договору | До 30 дней     | 1-3 мес. | 3-9 мес. | свыше 9 мес. | Более года        |
|--|-------|----------------------|-------------------------------------|----------------|----------|----------|--------------|-------------------|
| <b>31 декабря 2025 г.</b>                    |       |                      |                                     |                |          |          |              |                   |
| <b>Финансовые обязательства</b>              |       |                      |                                     |                |          |          |              |                   |
| Финансовые обязательства                     | 15    | 10 483 051           | 10 483 051                          | -              | -        | -        | -            | 10 483 051        |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 17    | 272 824              | 272 824                             | 272 824        | -        | -        | -            | -                 |
|  |       | <b>10 755 875</b>    | <b>10 755 875</b>                   | <b>272 824</b> | -        | -        | -            | <b>10 483 051</b> |
| <b>31 декабря 2024 г.</b>                    |       |                      |                                     |                |          |          |              |                   |
| <b>Финансовые обязательства</b>              |       |                      |                                     |                |          |          |              |                   |
| Финансовые обязательства                     | 14    | 2 784 865            | 2 784 865                           | -              | -        | -        | -            | 2 719 130         |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность | 16    | 276 226              | 276 226                             | 276 226        | -        | -        | -            | -                 |
|  |       | <b>3 061 090</b>     | <b>3 061 090</b>                    | <b>276 226</b> | -        | -        | -            | <b>2 719 130</b>  |

**Валютный риск**

Компания подвержена валютному риску. Такая подверженность возникает в связи с заключением сделок в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Функциональной валютой Компании является тенге. Валютой, которая ведет к возникновению такого валютного риска, являются, в основном доллар, евро и рубль. Компания не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, Компания сохраняет подверженность риску на допустимом уровне посредством покупки или продажи иностранной валюты по текущим курсам, когда это необходимо, для урегулирования краткосрочной неустойчивости.



**АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)**

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

**28. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение****Подверженность валютному риску**

Подверженность Компании валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 гг. была следующей:

| <i>В тысячах тенге</i>    | Прим. | Выражены в<br>долларах<br>США | Итого          |
|---------------------------|-------|-------------------------------|----------------|
| <b>31 декабря 2025 г.</b> |       |                               |                |
| Финансовые обязательства  | 15    | 498 331                       | 498 331        |
|                           |       | <b>498 331</b>                | <b>498 331</b> |
| <b>31 декабря 2024 г.</b> |       |                               |                |
| Финансовые обязательства  | 15    | 786 055                       | 786 055        |
|                           |       | <b>786 055</b>                | <b>786 055</b> |

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к увеличению и уменьшению стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам в 2025-2024гг (20%). 20% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют.

В нижеприведенной таблице указано изменение активов и обязательств, при изменении тенге по отношению к соответствующей валюте в 2025-2024 гг. и влиянии на отчетную дату на прибыль или убыток, или капитал.

Анализ чувствительности включает:

а) денежные средства;

в) текущие финансовые обязательства

когда они выражены в валюте, отличной от валюты дебитора или кредитора.

| <i>В тысячах тенге</i>    | Повышение курса на 20% |                     | Снижение курса на 20% |                     |
|---------------------------|------------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                           | Капитал                | Прибыли и<br>убытки | Капитал               | Прибыли и<br>убытки |
| <b>31 декабря 2025 г.</b> |                        |                     |                       |                     |
| доллар США                | 99 666                 | 99 666              | (99 666)              | (99 666)            |
| <b>31 декабря 2024 г.</b> |                        |                     |                       |                     |
| доллар США                | 157 211                | 157 211             | (157 211)             | (157 211)           |

**Процентный риск**

Изменения ставок процента оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя их справедливую стоимость. Руководство Компании не имеет формализованной политики в части того, в каком соотношении должны распределяться процентные риски Компании между займами с фиксированной и переменной ставками процента. Однако при привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка процента – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

На 31 декабря 2025г., Компания не имела финансовых инструментов с переменной ставкой процента. В связи с этим, изменения в процентных ставках не будут влиять на отчетную дату на прибыль или убыток, или капитал.



## **29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

### **Налогообложение**

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Компании для налоговых целей налоговыми органами могут не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Компании. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Компании могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 3 года.

### **Влияние условных обязательств на финансовую отчетность**

Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат условных обязательств Компании, финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределенности. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчетности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения.

### **Условные обязательства юридических вопросов**

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не участвовала в каких-либо судебных разбирательствах, инициированных в 2025 году, которые существенно повлияли бы на финансово-хозяйственную деятельность Компании.

### **Экономическая среда, в которой компания осуществляет деятельность**

В целом экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Она особенно чувствительна к колебаниям цен на минеральное сырье, составляющие основную часть экспорта страны. Эти особенности также включают, но не ограничиваются существованием национальной валюты, не имеющей свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг. Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, волатильность обменного курса оказали и могут продолжать оказывать негативное воздействие на экономику Республики Казахстан, включая снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования.

Правовая, налоговая и административная системы Республики Казахстан продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Кроме того, добывающий сектор промышленности в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в стране.

Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

### **Вопросы окружающей среды**

Компания должна соблюдать различные законы и нормативно-правовые акты Республики Казахстан по охране окружающей среды.

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.



## **29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение**

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство Компании считает, что Компания не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение.

### *Обязательства по социальным проектам*

В соответствии с условиями Контракта №4557-ТПИ от 06.03.2015г Компания обязана ежегодно в период действия контракта, финансировать проекты по социальной инфраструктуре региона.

Выполнение таких обязательств может производиться в виде выплат денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2025г. и 2024г. Компания соблюдала условия Контракта №4557-ТПИ от 06.03.2015г. по финансированию проектов социальной инфраструктуры региона. Обязательства по социальным проектам в 2025г. выполнены в виде выплат денежных средств в сумме 8 562 тыс. тенге.

### *Обучение казахстанских специалистов*

В соответствии с условиями Контракта №4557-ТПИ от 06.03.2015г Компания обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 1% от ежегодных затрат на разведку, утвержденных минимальной рабочей программой. Обязательства по обучению за 2025-2024гг, Компанией выполнены.

### *Соблюдение требований по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах*

В соответствии с Контрактом №4557-ТПИ от 06.03.2015г Компания обязательно должна использовать оборудование, материалы и готовую продукцию, произведенные в Республике Казахстан, при их соответствии стандартам и другим требованиям с проведением конкурса на территории Республики Казахстан в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан.

При этом размер местного содержания при проведении операций по разведке должен составлять не менее 50% по отношению к товарам, работам и услугам.

По состоянию на 31 декабря 2025г. и 2024г. Компания выполнила контрактные обязательства в части казахстанского содержания в закупаемых работах и услугах в полном объеме и старается придерживаться условий по закупаемым товарам

## **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ**

### **Займы**

13 января 2026 г. состоялось Внеочередное общее собрание акционеров на котором принято Решение внести изменения в договор займа №19-2023 от 07.11.2023 г., заключенный между Компанией и ТОО «Бай Тау Минералс», в части увеличения ставки вознаграждения с 2,5% годовых до 7% годовых и распространить действие настоящего решения с 01.01.2025 г.

13.01.2026 г. между Компанией и ТОО «Бай Тау Минералс» подписано дополнительное соглашение к договору займа №19-2023 от 07.11.2023 г., в части увеличения ставки вознаграждения с 2,5% годовых до 7% годовых, на основании которого было доначислено вознаграждение по займу в сумме 269 345тыс.тенге и признано в отчете о финансовом положении Компании на дату 31.12.2025г.

### **Программа геологоразведочных работ**

В январе 2026 года была утверждена программа геологоразведочных работ, программа технологических исследований и проектных работ, утвержден бюджет расходов на 2026 год.



## АО «ULMUS BESSHOKY» (УЛМУС БЕСШОКЫ)

Примечания, включая краткое описание существенных элементов учетной политики и прочую пояснительную информацию

За год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

---

### 30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ, продолжение

#### *Переход на лицензионный режим недропользования*

09.02.2026 г. Компанией подано заявление в Министерство промышленности и строительства РК на переоформление режима недропользования с контрактного на лицензионный, путем переоформления действующего Контракта №4557-ТПИ от 6 марта 2015 года на разведку благородных и цветных металлов на Бесшокинской площади в Карагандинской области (далее – Контракт) на три отдельные лицензии на разведку ТПИ, включающие в себя площадь действующего геологического отвода, переведенного на геологические лицензионные блоки. В рамках рассмотрения настоящего вопроса Комитетом геологии МПС РК направлены замечания, которые были отработаны со стороны Компании. В мае 2026г. ожидается расторжение Контракта и оформление трех отдельных лицензий в порядке, определенном Кодексом РК о недрах и недропользовании.

### 31. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску руководством Компании «30» апреля 2026 года.

Президент Хван Дмитрий Валерьевич

Главный бухгалтер Исмаилова Светлана Владимировна

г. Алматы, Республика Казахстан

