

Акционерное общество

«Ай Карааул»

Отдельная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

и

Отчет независимого аудитора

Оглавление

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	1
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	1
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	2
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	3
ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....	4
1. Общая информация об Обществе.....	5
2. Основа подготовки отдельной финансовой отчетности.....	6
3. Новые или пересмотренные Учетные стандарты	7
4. Существенная информация об учетной политике.....	7
5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	13
6. Разведочные и оценочные активы	14
7. Инвестиции в дочерние компании	14
8. Средства, размещенные в кредитных учреждениях	14
9. Займы выданные	15
10. Прочие текущие активы	15
11. Денежные средства и их эквиваленты	15
12. Уставный капитал.....	16
13. Займы полученные	16
14. Дополнительно оплаченный капитал.....	17
15. Торговая кредиторская задолженность	17
16. Прочие текущие обязательства	17
17. Общие и административные расходы	17
18. Финансовые доходы	17
19. Финансовые расходы.....	17
20. Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу.....	17
21. Операции со связанными сторонами.....	18
22. Условные и договорные обязательства и операционные риски	19
23. Цели и политика управления финансовыми рисками.....	21
24. Управление капиталом	22
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	23

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)

В. В. Радостовец

31 марта 2026 г.



Акционерам и Совету директоров АО «Ай Караул»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Ай Караул» (далее – Общество), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., отдельного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в собственном капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, отдельное финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его отдельные финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с требованиями Международного кодекса этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ), применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности субъектов общественного интереса в Республике Казахстан. Мы также выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 2.4 к отдельной финансовой отчетности, в котором указано, что Общество ведет разведку меди на территории Айско-Караулского меднорудного района.

Общество существенно зависит от внешних источников финансирования. Непокрытый убыток на 31 декабря 2025 г. составил 1,108,931 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – 1,282,904 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства Общества превышают краткосрочные активы на 2,577,828 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – на 3,570,161 тыс. тенге).

Дальнейшая деятельность Общества зависит от возможности отсрочить погашение краткосрочных займов или реструктуризировать их, от доступа к достаточным ресурсам для продолжения деятельности недропользования, успешного завершения разведки и достижения объемов добычи и реализации, достаточных для покрытия понесенных расходов.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.



Ключевые вопросы аудита

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

В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности», мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

1. Операции со связанными сторонами (примечание 21)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Общество осуществляет значительный объем заимствований со связанными сторонами. Характер и условия, на которых проводятся операции со связанными сторонами, могут оказать значительное влияние на отдельную финансовую отчетность.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

Мы получили понимание процессов, используемых руководством Общества для определения связанных сторон, одобрения значительных операций со связанными сторонами, оценки операций с ними и их раскрытия в финансовой отчетности. Мы получили и изучили обновленный перечень связанных сторон Общества. Используя доступные нам ресурсы, мы проверили данный перечень на полноту представления. По каждой из известных нам связанных сторон мы изучили характер операций и условия договоров, на которых проводятся такие операции. По каждой существенной операции со связанными сторонами мы проверили наличие письменных соглашений и разрешений на проведение таких операций. Мы получили подтверждения банков, юристов, контрагентов, протоколы собраний и решений руководства, акционеров Общества. Мы сверили полученную информацию с данными учетных регистров и отдельной финансовой отчетности на предмет завершенности отражения в учете и полноты и точности раскрытия сведений в финансовой отчетности. Мы проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Общества в отношении раскрытия операций со связанными сторонами. Мы сопоставили информацию, раскрытую в отдельной финансовой отчетности в отношении операций со связанными сторонами, с учетными записями по таким операциям.

2. Обесценение разведочных и оценочных активов (примечания 5, 6)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Общество проводит работы по разведке меди на территории Айско-Караулского меднорудного района в области Абай Республики Казахстан. Расходы на указанные работы капитализируются Обществом в составе «Разведочных и оценочных активов».

Совокупная балансовая стоимость активов по разведке на 31 декабря 2025 г. оценивается Обществом в размере 3,129,832 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – 2,860,985 тыс. тенге). Оценка возмещаемой стоимости указанных активов требует субъективного суждения в отношении будущих запасов месторождения, стоимости извлечения этих запасов и будущих цен реализации медных руд.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

В отношении расходов на проведение разведочных работ мы проанализировали оценку, сделанную Руководством Общества в отношении каждого возможного фактора обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов». Мы выполнили следующие процедуры:

- проверили право Общества на разведку, которая включала в себя ознакомление с лицензией и дополнением к ней, переписку с соответствующими государственными учреждениями;
- получили и проанализировали документы, подтверждающие продление в 2025 году права Общества проводить разведочную и оценочную деятельность на соответствующих участках разведочных работ. Мы обсудили намерение и стратегию с уполномоченными лицами руководством Общества, чтобы подтвердить наше понимание;
- изучили события, произошедшие после отчетной даты;
- оценили бюджеты руководства и сопоставили их с фактическими данными по исполнению рабочей программы;
- проанализировали независимый отчет по оценке запасов;



- рассмотрели прогнозные цены на медь и руду по данным независимых внешних рынков;
- проверили раскрытия в отношении разведочных и оценочных активов в финансовой отчетности.

Важные обстоятельства – подготовка консолидированной финансовой отчетности

Не делая оговорок в нашем мнении, обращаем внимание на примечание 2.1 к отдельной финансовой отчетности, в котором раскрыто, что Общество является материнской компанией и также подготовило консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО.

Данная отдельная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Общества. Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Общества на 31 декабря 2025 г. и за год, закончившийся на указанную дату, и выразили мнение без оговорок о ней в отчете независимого аудитора от 31 марта 2026 г.

Прочая информация

Руководство Общества несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением отдельной финансовой отчетности и нашего аудиторского отчета о ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

Если при ознакомлении с указанной выше прочей информацией мы придем к выводу о том, что в ней содержится существенное искажение, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность Руководства Общества и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за отдельную финансовую отчетность

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за оценку способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отдельной финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Руководство намеревается ликвидировать Общество, прекратить его 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 отдельной финансовой отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.



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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения отдельной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в отдельной финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также представляем 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, и, если необходимо, 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 отдельной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор

(квалификационное свидетельство № МФ-0000765, выдано 8 февраля 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



С. В. Матечеев



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства		5,863	7,757
Разведочные и оценочные активы	6	3,129,832	2,860,985
Авансы, выплаченные под разведочные и оценочные активы		5	14,988
Инвестиции в дочерние компании	7	-	-
Средства, размещенные в кредитных учреждениях	8	-	16,717
Итого долгосрочные активы		3,135,700	2,900,447
Текущие активы			
Займы выданные	9	27,070	53,513
Запасы		5,300	7,178
Предоплаты по налогам и платежам		951	429
Прочие текущие активы	10	17,951	3,563
Денежные средства и их эквиваленты	11	49,126	135,730
Итого текущие активы		100,398	200,413
Итого активы		3,236,098	3,100,860
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Уставный капитал	12	331,376	331,376
Дополнительно оплаченный капитал	13	200,439	200,439
Непокрытый убыток		(1,108,931)	(1,282,904)
Итого собственный капитал		(577,116)	(751,089)
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные	13	975,563	-
Отложенные налоговые обязательства	20	159,425	81,375
Итого долгосрочные обязательства		1,134,988	81,375
Текущие обязательства			
Займы полученные	13	2,642,784	3,735,735
Торговая кредиторская задолженность	15	27,681	20,096
Обязательства по налогам и платежам		1,726	3,651
Прочие текущие обязательства	16	6,035	11,092
Итого текущие обязательства		2,678,226	3,770,574
Итого обязательства		3,813,214	3,851,949
Итого собственный капитал и обязательства		3,236,098	3,100,860

Балансовая стоимость 1 простой акции, тенге

12

(3,847)

(5,007)

* Прилагаемые примечания на стр. 5-23 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Куанбай Ә. Д.
Президент

31 марта 2026 г.

Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

31 марта 2026 г.



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Примечания*	За 2025 г.	За 2024 г.
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)		-	23
Валовая прибыль		-	23
Общие и административные расходы	17	(141,330)	(156,660)
Прочие прибыли (убытки), нетто		(30)	(2,721)
Операционный убыток		(141,360)	(159,358)
Финансовые доходы	18	799,332	617,435
Финансовые расходы	19	(406,876)	(634,230)
Восстановление убытка (убыток) от обесценения финансовых активов	8,9	927	405
Прибыль (убыток) до налогообложения		252,023	(175,748)
Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу	20	(78,050)	4,134
Итоговая прибыль (убыток) за год		173,973	(171,614)
Прочий совокупный доход (убыток)			
Итого совокупный доход (убыток) за год		173,973	(171,614)

Базовая и разводненная прибыль (убыток)
на 1 простую акцию, тенге

12

1,160

(1,144)

* Прилагаемые примечания на стр. 5-23 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.



Куанбай Ә. Д.
Президент

31 марта 2026 г.

Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

31 марта 2026 г.



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	За 2025 г.	За 2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	20,655	2,392
предоставление услуг	-	42
возврат денежных средств с отчислений в ликвидационный фонд недропользователей	17,765	-
полученные вознаграждения	2,890	2,244
прочие поступления	-	106
Выбытие денежных средств, всего	(210,980)	(227,405)
платежи поставщикам за товары и услуги	(47,378)	(49,235)
авансы выданные	(5,032)	(3,212)
выплаты по оплате труда	(99,544)	(127,919)
прочие налоги и платежи	(58,326)	(44,178)
прочие выплаты	(700)	(2,861)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(190,325)	(225,013)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Поступление денежных средств, всего	-	7,847
поступление по выданным займам	-	7,847
Выбытие денежных средств, всего	(190,279)	(654,559)
приобретение основных средств	-	(5,618)
приобретение разведочных и оценочных активов	(172,322)	(620,209)
авансы, выплаченные за разведочные и оценочные активы	(4,881)	(14,988)
отчисления на социально-экономическое развитие	(11,006)	(7,039)
отчисления в ликвидационный фонд недропользователей	(1,020)	(1,705)
займы выданные	(1,050)	(5,000)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(190,279)	(646,712)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств, всего	294,000	995,837
полученные займы (Примечание 13)*	294,000	995,837
Выбытие денежных средств, всего	-	(7,889)
погашение займов (Примечание 13)*	-	(7,889)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	294,000	987,948
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(86,604)	116,223
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	135,730	19,507
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	49,126	135,730

* Прилагаемые примечания на стр. 5-23 являются неотъемлемой частью данной отдельной финансовой отчетности.

Неденежные операции:

В 2025 г. произведен зачет между дебиторской задолженностью и займами полученными на сумму 21,138 тысяч тенге. произведен зачет между дебиторской задолженностью и кредиторской задолженностью на сумму 7,252 тыс. тенге. Произведена переуступка обязательств по займам полученным на сумму 1,461,477 тыс. тенге (примечание 21).

В 2024 г. произведен зачет между дебиторской задолженностью и торговой кредиторской задолженностью на сумму 23 тысячи тенге. Произведена переуступка обязательств по займам полученным на сумму 77,000 тыс. тенге (примечание 21).



31 марта 2026 г.

Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

31 марта 2026 г.



ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Непокрытый убыток	Итого
На 1 января 2024 г.	331,376	200,439	(1,111,290)	(579,475)
Убыток и совокупный убыток за год			(171,614)	(171,614)
На 31 декабря 2024 г.	331,376	200,439	(1,282,904)	(751,089)
Прибыль и совокупный доход за год			173,973	173,973
На 31 декабря 2025 г.	331,376	200,439	(1,108,931)	(577,116)


Куанбай Ә.Д.
Президент

31 марта 2026 г.


Халилова Г. Б.
Главный бухгалтер

31 марта 2026 г.



1. Общая информация об Обществе**Деятельность Общества**

Акционерное общество «Ай Карааул» (далее – Общество) создано 13 февраля 2014 г. посредством реорганизации в форме преобразования из ТОО «Ай Карааул». Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 4885-1910-06-АО (ИУ). ТОО «Ай Карааул» было создано в соответствии с законодательством Республики Казахстан и зарегистрировано 19 ноября 2008 г., свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 93103-1910-ТОО ИУ, БИН: 080740006246.

Местонахождение и юридический адрес Общества: Республика Казахстан, г. Алматы, 050000, мкр. Коктем 1, д.15А.

Общество с 29 декабря 2008 г. является недропользователем и осуществляет деятельность по разведке меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района, находящегося в области Абай Республики Казахстан. Первоначально Общество осуществляло недропользование на основании Контракта № 2611 от 22 апреля 2008 г. (далее – Контракт № 2611), срок действия которого с учетом дополнительных соглашений к контракту закончился 17 мая 2025 г.

28 апреля 2025 г. заключено соглашение о расторжении Контракта № 2611 на недропользование и получена лицензия на разведку твердых полезных ископаемых № 2914-EL от 28 апреля 2025 г. (далее – Лицензия № 2914-EL) на 115 блоков сроком до 17 мая 2025 г.

13 мая 2025 г. согласно акту обследования ГУ «Управления предпринимательства и инновационного развития области Абай» осуществлён возврат 51 блока на участке Айско-Карааулского меднорудного района, находящегося в области Абай Республики Казахстан, с учетом отсутствия последствий недропользования, требующих ликвидации.

11 июня 2025 г. произведено продление Лицензии № 2914-EL на 64 блока с учетом возвращенных участков территории до 17 мая 2030 г.

Компания осуществляет деятельность в рамках рабочей программы на разведку, являющейся обязательной частью Лицензии № 2914-EL и содержащей обязательства недропользователя.

31 марта 2025 г. Общество получило лицензию на геологическое изучение недр № 336-ГИН (ПВ) по 8 блокам, сроком на 3 года со дня выдачи.

Утвержденные запасы ископаемых

Государственной комиссией по запасам по рассмотрению отчета с подсчётом запасов медных руд (Протокол № 2016-10-У от 29 января 2019 г.) утверждены балансовые запасы руды и металлов для открытой отработки по категории запасов категории C1+C2 по состоянию на 2 января 2018 г.:

Полезное ископаемое	Ед. изм.	Категория C1	Категория C2	Категория C1+C2
окисленные руды				
руда	тыс. т.	1,156.02	50.01	1,206.03
медь	тыс. т.	17.13	0.66	17.79
сульфидные руды				
руда	тыс. т.	1,256.5	4.28	1,260.78
медь	тыс. т.	23.75	0.03	23.78

При переоценке запасов на 2 января 2018 г. запасы сульфидных руд для подземной отработки, представленные ниже, остались без изменения:

Полезное ископаемое	Ед. изм.	Балансовые запасы категории C2
руда	тыс. т.	884.9
медь	тыс. т.	12.7



Сведения о дочернем предприятии

ТОО «АК Processing» (далее – Товарищество) является юридическим лицом, созданным на основании решения Общества от 19 декабря 2014 г. Доля участия в уставном капитале составила 100%.

Юридический адрес и адрес фактического местонахождения Товарищества: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Толе би, дом 63.

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 9231-е 1910-02-ТОО.

В 2025 г. и в 2024 г. Товарищество не осуществляло деятельность.

2. Основа подготовки отдельной финансовой отчетности

2.1 Отчет о соответствии

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, выпущенных Советом по МСФО (далее – Учетные стандарты).

Положения учетной политики, представленные ниже последовательно, применялись по отношению ко всем представленным отчетным периодам, если не указано иное.

Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена руководством Общества 31 марта 2026 г. Данная отдельная финансовая отчетность не содержит активы, обязательства и результаты деятельности дочерней компании и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Общества, которая утверждена 31 марта 2026 г.

2.2 Функциональная валюта и валюта представления отдельной финансовой отчетности

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой Общество осуществляет свою деятельность. Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Общества и валютой представления финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч тенге, если не указано иное.

2.3 Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на дату совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникающие в результате пересчета по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранных валютах денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года, отражаются в составе прибыли или убытка за год.

2.4 Принцип непрерывности деятельности

Отдельная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Учетными стандартами на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

Общество ведет разведку меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района по Лицензии № 2914-EL, срок действия которой истекает 17 мая 2030 г.

Непокрытый убыток на 31 декабря 2025 г. составил 1,108,931 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – 1,282,904 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 г. краткосрочные обязательства Общества превышают краткосрочные активы на 2,577,828 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. – на 3,570,161 тыс. тенге).

Общество существенно зависит от внешних источников финансирования.

Дальнейшая деятельность Общества зависит от возможности отсрочить погашение краткосрочных займов или реструктуризировать их, от доступа к достаточным ресурсам для продолжения деятельности недропользования, и успешного завершения разведки и достижения объемов добычи и реализации, достаточных для покрытия понесенных расходов.

Эти обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Общества продолжать непрерывно свою деятельность.



Руководство Общества сформировало суждение о том, что использование принципа непрерывности деятельности является приемлемой основой для подготовки отдельной финансовой отчетности, принимая во внимание следующие обстоятельства:

- 28 апреля 2025 г. Общество получило Лицензию № 2914-EL сроком до 17 мая 2030 г.;
- у Руководства и акционеров Общества нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов деятельности Общества, и связанные стороны продолжают финансирование деятельности Общества;
- краткосрочные обязательства по займам относятся к связанным сторонам, и срок их погашения может быть урегулирован.

3. Новые или пересмотренные Учетные стандарты

Учетные стандарты и поправки к Учетным стандартам, вступившие в силу для периодов, начинающихся с 1 января 2025 года, не оказали влияния на финансовые результаты и классификацию активов и обязательств в финансовой отчетности Общества.

Общество не применило досрочно Учетные стандарты и поправки к Учетным стандартам, вступающие в силу после 31 декабря 2025 года. Руководство Общества оценивает их влияние на финансовую отчетность. Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Общества, за исключением МСФО (IFRS) 18:

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

4. Существенная информация об учетной политике

4.1 Инвестиции в дочерние компании

В отдельной финансовой отчетности инвестиции в дочерние компании отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленных убытков от обесценения.

4.2 Финансовые инструменты

Общество признает финансовые активы и обязательства в отдельном отчете о финансовом положении тогда, когда оно становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Оценка финансовых активов при первоначальном признании

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



Классификация финансовых активов

Общество при первоначальном признании классифицирует свои финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, в следующих категориях оценки:

- амортизированная стоимость;
- справедливая стоимость через прибыль или убыток;
- справедливая стоимость через прочий совокупный доход;

Классификация зависит от бизнес-модели Общества по управлению финансовыми активами и контрактных условий по денежным потокам. Общество меняет классификацию долговых инструментов, тогда и только тогда когда меняется его бизнес-модель по управлению этими активами.

Финансовые активы Общества, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, представлены выданными займами, которые учитываются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты – Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Долговые инструменты, которые удерживаются для инкассирования предусмотренных договором денежных потоков, в случаях, когда эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основного долга и процентов, оцениваются по амортизированной стоимости. Процентные доходы от данных финансовых активов рассчитываются с использованием метода эффективной ставки вознаграждения и отражаются как «процентный доход» в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения признаются в соответствии с политикой, указанной ниже.

Обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прочем совокупном доходе

Общество оценивает на прогнозной основе ожидаемые кредитные убытки, связанные с его долговыми инструментами, отражаемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, независимо наличия каких-либо признаков обесценения. Для краткосрочной торговой дебиторской задолженности без существенного компонента финансирования Общество применяет упрощенный подход, требуемый МСФО (IFRS) 9, и оценивает резерв под убытки по ожидаемым кредитным убыткам в течение срока кредита от первоначального признания дебиторской задолженности. Общество использует матрицу резерва, в которой резервы под убытки рассчитываются по торговой дебиторской задолженности, относящейся к разным срокам задолженности или срокам просрочки. Для оценки ожидаемых кредитных убытков торговая дебиторская задолженность группируется, исходя из характеристик кредитного риска. Анализ невозвратности проводится за последние 2-3 года для определения общего коэффициента просрочки платежа. Уровни дефолтов рассчитываются для каждого интервала в 30 дней между 30 и 360 днями. Для определения уровня дефолта для определенного интервала задолженности Общество использует «матрицу миграции». Метод предполагает анализ каждого баланса счета и вычисляет процентную ставку дебиторской задолженности, переходящую к следующему интервалу или просроченной категории. На основе математических операций ставки дефолта определяются на дату возникновения дебиторской задолженности и для каждого последующего промежутка между просроченными платежами.

Общество придерживается трехэтапной модели обесценения остатков, исключая торговую дебиторскую задолженность:

- 1 этап – остатки, по которым кредитный риск существенно не повысился с момента первоначального признания. Ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение 12 месяцев (т.е. весь ожидаемый кредитный убыток, умноженный на вероятность убытка в течение последующих 12 месяцев),
- 2 этап – включает остатки, по которым было существенное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым нет объективных доказательств обесценения; ожидаемые кредитные убытки определяются на основе вероятности дефолта в течение всего договорного периода (срока действия),
- 3 этап – включает остатки с объективным доказательством обесценения.

Торговая дебиторская задолженность классифицируется или в рамках этапа 2, или этапа 3:



- 2 этап – включает дебиторскую задолженность, по которой применялся упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков в течение кредитного срока, кроме определенной торговой дебиторской задолженности, классифицированной в этапе 3,
- 3 этап – включает дебиторскую задолженность, которая просрочена более 90 дней или индивидуально определена как обесцененная.

Общество рассматривает следующие показатели для оценки существенного увеличения кредитного риска по кредиту:

- кредит просрочен, по крайней мере, 30 дней;
- имели место законодательные, технологические или макроэкономические изменения с существенным негативным влиянием на заемщика;
- имеется информация о существенных неблагоприятных событиях в отношении кредита или прочих кредитов того же заемщика с другими кредиторами, как например, аннулирование кредитов, нарушение договоров, пересмотр договоров в связи с финансовыми затруднениями и т.д.

Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Общество практически исчерпало все меры по возврату задолженности и сделало заключение, что нет достаточных оснований ожидать возврата задолженности. Обычно это имеет место, когда актив просрочен более чем на 360 дней.

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

Общество первоначально оценивает финансовые обязательства по справедливой стоимости, скорректированной в случае финансовых обязательств, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Классификация финансовых обязательств

Общество классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, при первоначальном признании следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости;
- производные инструменты, классифицированные по усмотрению Общества как инструменты хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства Общества, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, включают в себя:

- займы;
- торговую кредиторскую задолженность.

Займы и кредиторская задолженность

Займы и кредиторская задолженность после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента. Амортизированная стоимость рассчитывается, принимая во внимание любые издержки, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание займов и кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Общество сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняло на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Общество передало свои права на получение денежных потоков от актива и либо передало все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передало, но и не сохранило за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передало контроль над этим активом.



Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, 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 отчете о прибылях и убытках.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

4.3 Разведочные и оценочные активы

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом обесценения при их наличии.

Активы по разведке и оценке включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты на проходку канала, геологическую информацию, лабораторные исследования, а также производственные и общие прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке, включая заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке и прочие накладные расходы, связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые по очевидности технической обоснованности и эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или в нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Общество тестирует активы по разведке и оценке на предмет их обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или когда имеются факты или обстоятельства, указывающие на обесценение. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин справедливой стоимости активов по разведке и оценке за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

В целях обесценения активы по разведке и оценке, подлежащие тестированию на предмет обесценения, группируются по контрактам на недропользование.

Обесценение активов по разведке и оценке

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

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

- период, в течение которого Общество имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные затраты на дальнейшую разведку и оценку твердых полезных ископаемых ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка ресурсов твердых полезных ископаемых на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов ресурсов твердых полезных ископаемых, и Общество решило прекратить такую деятельность на определенном участке;



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

4.4 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства представляют собой денежные средства на расчетных счетах в банке и депозиты до востребования.

Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, легко обратимые в известные суммы денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости

Денежные средства с ограничением по использованию исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов и отражаются в составе прочих долгосрочных активов, если они ограничены в использовании как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, или в составе прочих краткосрочных активов, если они ограничены в использовании в течение более чем трех, но менее чем двенадцати месяцев.

4.5 Затраты по займам

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

Капитализируемые затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Общества (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, то капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода создания квалифицируемого актива, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

4.6 Резервы – обязательства

Резервы - обязательства признаются тогда, когда у Общества есть текущие обязательства (юридические или вытекающие из практики) как результат прошлого события, и при этом существует достаточная вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денег по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как расходы на финансирование.

Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

4.7 Аренда

В момент заключения договора Общество оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор в целом или его отдельные компоненты являются договором аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение.



Общество в качестве арендатора

Общество применяет единый подход к признанию и оценке всех видов аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Краткосрочная аренда

Общество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

4.8 Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный налог.

Текущий налог рассчитывается в соответствии с законодательством Республики Казахстан и основываются на данных, отраженных в отчете о прибылях и убытках, после внесения соответствующих корректировок для налоговых целей.

Отложенный налог учитывается с использованием метода обязательств по балансу и отражают налоговый эффект всех существенных временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их суммами, показанными в финансовой отчетности, в объеме, в котором существует разумная вероятность того, что они будут реализованы. Текущая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный отложенный актив в целом.

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

Текущий и отложенный налоги, подлежит признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- а) в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- б) непосредственно в капитале, подлежат признанию непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

4.9 Расходы на оплату труда и связанные налоги и отчисления

Расходы на оплату труда и связанные налоги и отчисления начисляются по мере осуществления соответствующих функций работниками Общества.

Согласно законодательству Республики Казахстан, Общество удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве взносов в Единый накопительный пенсионный фонд, и 2% в качестве взносов в Фонд обязательного социального медицинского страхования. Взносы являются обязательством работников, и Общество не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам работникам после их выхода на пенсию.

Общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан начисляет и уплачивает в бюджет социальный налог и социальные отчисления, совокупная ставка которых составляет с 2025 года 11% (ранее 9.5%) от облагаемых доходов работников.

Общество обязано производить отчисления за своих работников в размере 3% от заработной платы работников в Фонд обязательного социального медицинского страхования, обязательных пенсионных взносов работодателя с 2025 года 2.5% (ранее 1.5%).



4.10 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 неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к отдельной 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.

4.11 Последующие события

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

5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Общество использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на ожидаемые в отдельной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе и на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующее:

Принцип непрерывной деятельности (Примечание 2.4)

Общество ведет разведку меди на территории Айско-Карааулского меднорудного района. Общество зависит от внешних источников финансирования. Суждения в отношении непрерывности деятельности раскрыты в примечании 2.4.

Обесценение активов по разведке и оценке (Примечание 6)

Применение учетной политики Общества по затратам на разведку и оценку требует использовать суждения при определении того, существует ли вероятность получения будущих экономических выгод от будущей эксплуатации или продажи, или тогда, когда деятельность Общества не достигла этапа, который позволяет осуществить обоснованную оценку наличия запасов.

Определение запасов и ресурсов само по себе является процессом оценки, который требует различную степень неопределенности, в зависимости от подклассификации, и эти оценки непосредственно влияют на момент продолжения капитализации затрат по разведке и оценке. Политика по капитализации требует от руководства делать определенные оценки и допущения в отношении будущих событий и обстоятельств, в частности, можно ли осуществить экономически эффективную деятельность по добыче. Любые такие оценки и допущения могут меняться по мере получения новой информации. Если после капитализации затрат появляется информация, которая указывает на то, что восстановление затрат является маловероятным, соответствующая капитализация суммы списывается в прибыль или убытки в том периоде, когда стала доступна новая информация.

Признание актива по отложенному подоходному налогу (Примечание 20)

Актив по отложенному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным.



По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Общество не признавало актив по отложенному налогу, так как Общество находится на этапе разведки и Руководство с осторожностью относится к тому, что накопленные прочие расходы недропользователя будут использованы в том же налоговом периоде, в котором будет получена налогооблагаемая прибыль.

Временная разница получена, в основном, за счет административных расходов, которые в налоговых целях образуют отдельную группу амортизируемых активов и будут отнесены на вычеты в виде амортизационных отчислений с начала добычи после коммерческого обнаружения.

6. Разведочные и оценочные активы

	Разведка на территории Айско-Карааулского меднорудного района в области Абай	Итого
На 01.01.2024 г.	2,146,315	2,146,315
Расходы за год	714,670	714,670
На 31.12.2024 г.	2,860,985	2,860,985
Расходы за год	268,847	268,847
На 31.12.2025 г.	3,129,832	3,129,832

Активы по разведке и оценке представляют собой капитализированные расходы, понесенные в ходе проведения разведки на месторождениях с целью обнаружения новых запасов меди.

Разведка на территории Айско-Карааулского меднорудного района в области Абай:

	2025 г.	2024 г.
На начало года	2,860,985	2,146,315
Расходы за год всего, в том числе:	268,847	714,670
Бурение геологических скважин HQ	-	223,298
Геологоразведочные работы	22,530	71,352
Обработка проб	-	28,751
Разработка проектной экологической документации и экологический контроль	1,815	2,385
Проведение исследований	11,106	16,983
Корректировка проекта поисково-разведочных работ и оформление лицензии	20,084	-
Страхование в целях обеспечения исполнения обязательств по ликвидации последствий операций по недропользованию	4,084	-
Химико-аналитические работы	-	7,974
Оптимизация карьера	-	189
Инженерно-геологические изыскания	10,000	-
Подписной бонус	590	-
Геологическая документация бурения	56	-
Заработная плата	41,234	52,824
Налоги и отчисления с заработной платы	6,829	6,164
Транспортные услуги	4,185	8,005
Лабораторные тесты	19,914	94,583
Отчисления на развитие социальной сферы	11,006	7,039
Обучение, повышение квалификации специалистов в области промышленной безопасности	80	2,300
Электроразведка	97,628	171,225
Прочее	17,706	21,598
На конец года	3,129,832	2,860,985



7. Инвестиции в дочерние компании

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. Общество имело 100% долю участия в ТОО «AK Processing».

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
ТОО «AK Processing»	200	200
Итого	200	200
Обесценение	(200)	(200)
Итого	-	-

8. Средства, размещенные в кредитных учреждениях

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Банковские вклады в тенге со сроком размещения свыше одного года	2,416	19,162
Обесценение	(2,416)	(2,445)
Итого	-	16,717

Обществом в предыдущих периодах для выполнения обязательств по контракту на недропользование был открыт условный банковский вклад с годовой ставкой вознаграждения 0.5% в качестве обеспечения ликвидационного фонда для устранения последствий операций по недропользованию в АО «ForteBank» и АО «Kaspi Bank».

В 2025 году на основании соглашения о расторжении контракта №2611 от 22 апреля 2008 г. на недропользование и перехода на лицензионный режим средства, размещенные в АО «ForteBank» и АО «Kaspi Bank», были переведены на текущие счета для использования в операционной деятельности. Обязательства по устранению последствий операций по недропользованию в рамках лицензионного режима застрахованы в АО «СК «Freedom Finance Insurance».

Денежные средства, размещенные Обществом в АО «Qazaq Banki» для создания ликвидационного фонда в соответствии с требованиями Контракта №2611, по состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. в размере 2,416 тысяч тенге полностью обесценены в связи с ликвидацией банка.

Движение обесценения по банковским вкладам

	Резерв на обесценение
На 01.01.2024 г.	2,445
Начисление резерва	-
На 31.12.2024 г.	2,445
Восстановлено резерва	(29)
На 31.12.2025 г.	2,416

9. Займы выданные

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	6,507	25,290
Займы, выданные третьим сторонам	22,218	30,776
Обесценение	(1,655)	(2,553)
Итого	27,070	53,513

В период с 2016 – 2025 г. Общество предоставило беспроцентные необеспеченные займы сроком до одного года. В 2025 году Общество пролонгировало займы на один год.

Движение обесценения по займам

	Резерв на обесценение
На 01.01.2024 г.	2,958
Начислено (восстановлено) резерва	(405)
На 31.12.2024 г.	2,553
Начислено (восстановлено) резерва	(898)
На 31.12.2025 г.	1,655



10. Прочие текущие активы

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Авансы, выданные третьим сторонам	5,032	3,212
Расходы будущих периодов	15,597	1,708
Вознаграждения к получению	43	1,237
Прочие текущие активы	-	127
Обесценение	(2,721)	(2,721)
Итого	17,951	3,563

11. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Денежные средства на текущих счетах	26	153
Денежные средства на депозитных счетах*	49,100	135,577
Итого	49,126	135,730

*размещены депозиты до востребования в банке АО «Фридом Банк Казахстан» по ставке вознаграждения 15.25% в 2025 г. (13.5% - 2024 г.).

12. Уставный капитал

Общее количество объявленных акций на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. составило 150,000 штук простых акций, свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг № А5971 от 20 марта 2014 г.

Все акции при первоначальном размещении были распределены между акционерами по номинальной стоимости 2,209.17 тенге за 1 акцию на сумму 331,376 тысяч тенге.

Общество не объявляло привилегированные акции.

Простые акции Общества на 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г. распределены следующим образом:

Акционеры	На 31.12.2025 г.		На 31.12.2024 г.	
	количество акций, шт.	доля, %	количество акций, шт.	доля, %
Частная компания Turlov Private Holding LTD	75,000	50.000	75,000	50.000
Идрисов Д.А.	5,662	3.775	5,662	3.775
ТОО «ИДК Инвестмент»	6,334	4.223	6,334	4.223
ТОО «Индустриальная зона Ордабасы»	31,502	21.001	31,502	21.001
ТОО «IDK mining»	31,502	21.001	31,502	21.001
Итого	150,000	100	150,000	100

По состоянию на 31 декабря 2025 г. участниками Частной компании Turlov Private Holding LTD являются г-дин Турлов Т. Р. и г-жа Баскакова О. С., граждане Республики Казахстан. Контроль осуществляет г-дин Турлов Т. Р.

Балансовая стоимость 1 простой акции

Общество раскрывает расчет балансовой стоимости одной простой акции согласно правилам Казахстанской фондовой биржи:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Чистые активы на дату расчета, тыс. тенге	(577,116)	(751,089)
Количество простых акций на отчетную дату, штук	150,000	150,000
Балансовая стоимость 1 акции, тенге	(3,847)	(5,007)

Прибыль (убыток) на 1 акцию

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Прибыль (убыток) за год, тыс. тенге	173,973	(171,614)
Средневзвешенное количество простых акций за год, штук	150,000	150,000
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на 1 простую акцию, тенге	1,160	(1,144)



13. Займы полученные

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Займы текущие, полученные от связанных сторон (примечание 21)	3,549,961	3,666,696
Займы, полученные от третьих сторон	68,386	69,039
Итого	3,618,347	3,735,735
долгосрочные обязательства	975,563	-
текущие обязательства	2,642,784	3,735,735

Изменения в займах:

	За 2025 г.	За 2024 г.
На начало года	3,735,735	2,727,116
займы, полученные денежными средствами	294,000	995,837
амортизация дисконта*	406,876	634,230
погашение обязательств денежными средствами	-	(7,889)
дисконт при признании*	(797,126)	(613,559)
взаимозачет	(21,138)	-
На конец года	3,618,347	3,735,735

*В период с 2016 по 2025 г. Общество получило беспроцентные необеспеченные займы сроком до одного года. В 2025 г. Общество пролонгировало займы на один год. Займы при первоначальном признании и при существенном пересмотре условий учтены по справедливой стоимости, определенной с использованием рыночных процентных ставок, действовавших на дату получения займов – от 17.43% до 21.33% годовых.

14. Дополнительно оплаченный капитал

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Дисконт при первоначальном признании беспроцентных займов, полученных от связанных сторон, и займов, выданных связанным сторонам	250,549	250,549
Отложенный налог	(50,110)	(50,110)
Итого	200,439	200,439

15. Торговая кредиторская задолженность

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Торговая кредиторская задолженность	27,681	20,096
Итого	27,681	20,096

16. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Начисленные обязательства по неиспользованным отпускам	5,035	11,092
Задолженность перед работниками	1,000	-
Итого	6,035	11,092

17. Общие и административные расходы

	За 2025 г.	За 2024 г.
Заработная плата	82,234	98,563
Резерв по отпускам	5,035	11,092
Текущая аренда офиса	25,852	19,317
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	11,461	12,381
Амортизация основных средств	1,881	1,592
Командировочные расходы	2,190	2,515
Аудиторские услуги	2,912	2,000
Страхование	1,326	1,253
Прочие расходы	8,439	7,947
Итого	141,330	156,660



18. Финансовые доходы

	За 2025 г.	За 2024 г.
Дисконт по займам полученным при первоначальном признании и существенном пересмотре условий	797,126	613,559
Вознаграждения по депозитам	2,206	3,876
Итого	799,332	617,435

19. Финансовые расходы

	За 2025 г.	За 2024 г.
Амортизация дисконта полученных займов	406,876	634,230
Итого	406,876	634,230

20. Экономия (расход) по корпоративному подоходному налогу

Для целей расчета отложенных налогов сальдо на конец отчетного периода посчитано с применением ставки налога равной 20%. Расходы по подоходному налогу представлены в следующей таблице:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Расходы (экономия) по отложенному подоходному налогу	78,050	(4,134)
Итого расход (экономия) по подоходному налогу	78,050	(4,134)

Ниже представлена сверка условного и фактического расходов по подоходному налогу:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Прибыль (убыток) до налогообложения	252,023	(175,748)
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный расход (экономия) по подоходному налогу	50,405	(35,150)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу	2,556	1,645
Изменения в непризнанных активах по подоходному налогу	25,089	29,371
Расход (экономия) по подоходному налогу	78,050	(4,134)

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2025 г. представлены следующим образом:

	На 31.12.2024 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	На 31.12.2025 г.
Активы по отложенному налогу	(208,568)	(25,089)	(233,657)
Прочие расходы недропользователя	(206,350)	(26,300)	(232,650)
Резерв по отпускам	(2,218)	1,211	(1,007)
Обязательства по отложенному налогу	81,375	78,050	159,425
Дисконт по обязательствам	81,375	78,050	159,425
Итого обязательство (актив) по отложенному налогу	(127,193)	52,961	(74,232)
Не признанный актив по отложенному налогу	(208,568)	(25,089)	(233,657)
Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу	81,375	78,050	159,425

Отложенные налоговые (активы) и обязательства за 2024 г. представлены следующим образом:

	На 31.12.2023 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	На 31.12.2024 г.
Активы по отложенному налогу	(179,197)	(29,371)	(208,568)
Прочие расходы недропользователя	(176,904)	(29,446)	(206,350)
Резерв по отпускам	(2,293)	75	(2,218)
Обязательства по отложенному налогу	85,509	(4,134)	81,375
Дисконт по обязательствам	85,509	(4,134)	81,375
Итого обязательство (актив) по отложенному налогу	(93,688)	(33,505)	(127,193)
Не признанный актив по отложенному налогу	(179,197)	(29,371)	(208,568)
Признанное обязательство (актив) по отложенному налогу	85,509	(4,134)	81,375



21. Операции со связанными сторонами

Для целей отдельной финансовой отчетности связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны.

Связанные стороны включают следующие:

Акционеры:

- Частная компания Turlov Private Holding LTD – контролирующая компания;
- ТОО «Индустриальная зона Ордабасы» - существенное влияние;
- ТОО «IDK mining» - существенное влияние.

Прочие связанные стороны:

- Идрисов Д.А.;
- ТОО «ИДК Инвестмент»;
- ТОО «Бирюк Алтын»;
- ТОО «Ордабасы Шпратат».

Дочерняя компания:

- ТОО «AK Processing».

Следующие операции проведены со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 г. и 31 декабря 2024 г.:

Займы выданные:

	За 2025 г.	За 2024 г.
Займы, выданные дочерней компании	1,050	5,000
Взаимозачеты	(19,062)	-
Итого	(18,012)	5,000

В результате вышеуказанных операций по выданным займам Общество имело следующее сальдо со связанными сторонами:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Дочерняя компания	6,507	5,457
Прочие связанные стороны	-	19,833
Обесценение	-	(771)
Итого	6,507	24,519

Займы, полученные от связанных сторон:

	На 01.01.2025 г.	Поступление денежных средств	Переуступка	Сумма дисконта	Амортизация дисконта	Взаимозачет	На 31.12.2025 г.
Прочие связанные стороны	2,317,497	-	(1,461,477)	(196,083)	328,614	(21,138)	967,413
Акционеры	353,118	155,250	461,261	(24,492)	5,861	-	950,998
Контролирующая компания	996,081	138,750	1,000,216	(567,936)	64,439	-	1,631,550
Итого	3,666,696	294,000	-	(788,511)	398,914	(21,138)	3,549,961

	На 01.01.2024 г.	Поступление денежных средств	Переуступка	Погашение займов денежными средствами	Сумма дисконта	Амортизация дисконта	На 31.12.2024 г.
Прочие связанные стороны	2,311,830	-	(77,000)	-	(426,590)	509,257	2,317,497
Акционеры	326,102	36,671	-	(7,889)	(59,799)	58,033	353,118
Контролирующая компания	89,184	959,166	-	-	(115,713)	63,444	996,081
Итого	2,727,116	995,837	(77,000)	(7,889)	(602,102)	630,734	3,666,696



Вознаграждение ключевого управленческого персонала

	За 2025 г.	За 2024 г.
Заработная плата	52,884	75,648
Резерв по отпускам	1,653	3,230
Итого	54,537	78,878
Количество человек	4	4

Расходы по вознаграждению ключевому управленческому персоналу отражены в составе административных расходов.

22. Условные и договорные обязательства и операционные риски**Юридические вопросы**

В ходе осуществления обычной деятельности Общество может являться объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Общества в будущем.

Налоговое законодательство

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 Общества для налоговых целей налоговыми органами может не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Общества. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Руководство Общества уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Общества в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Общество не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам.

Вопросы окружающей среды

Общество должно 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. Общество проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

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 Общества считает, что Общество не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной отдельной финансовой отчетности, которые могли бы оказать существенное негативное влияние на финансовое положение Общества.

Обязательства, установленные лицензиями на недропользование**Обязательство по восстановлению территории**

Согласно Лицензии № 2914-EL Общество имеет обязательство по ликвидации последствий недропользования в пределах запрашиваемых блоков при прекращении права недропользования.

Общество заключило договор страхования в целях обеспечения исполнения обязательств по ликвидации последствий операций по недропользованию, общая сумма страховой премии составила 19,429 тыс. тенге. Обязательство по уплате полностью исполнено.



По оценкам руководства Общества деятельность в пределах границы территории участка недр на 31 декабря 2025 г. не привела к существенному нарушению окружающей среды, и не требуется создание резерва.

Обязательство по подписному бонусу

Общество имело обязательство по уплате подписного бонуса по полученным лицензиям на общую сумму в размере 590 тыс. тенге, в том числе по лицензии на геологическое изучение недр № 336– ГИН (ПВ) на сумму 197 тыс. тенге, по лицензии на разведку твердых полезных ископаемых № 2914-EL на сумму 393 тыс. тенге. Обязательство по уплате полностью исполнено.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями Лицензии № 2914-EL на Общество возложено обязательство на ежегодные отчисления на социально-экономическое развитие региона и развитие его инфраструктуры в размере 10,000 тыс. тенге в бюджет соответствующего местного исполнительного органа области. Обязательство по уплате в 2025 году полностью исполнено.

Исторические затраты

В соответствии с условиями Лицензии № 2914-EL на Общество возложено обязательство по уплате исторических затрат на геологоразведочные работы по объекту, понесенных за счет средств государственного бюджета Республики Казахстан, в размере 254,327 долларов США.

Руководство Общества считает, что коммерческое обнаружение станет обязывающим событием для признания обязательства по историческим затратам. На отчетную дату деятельность по разведке не завершена, и коммерческое обнаружение в пределах границы территории участка недр не произошло, в связи с чем обязательства по историческим затратам не признаны в данной финансовой отчетности.

23. Цели и политика управления финансовыми рисками

Финансовые инструменты Общества представлены по следующим категориям:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Средства, размещенные в кредитных учреждениях	-	16,717
Денежные средства и их эквиваленты	49,126	135,730
Займы выданные	27,070	53,513
Всего финансовые активы	76,196	205,960
Займы полученные	(3,618,347)	(3,735,735)
Торговая кредиторская задолженность	(27,681)	(20,096)
Всего финансовые обязательства	(3,646,028)	(3,755,831)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и нанесет другой стороне финансовый убыток. Финансовые активы, по которым у Общества возникает потенциальный кредитный риск, представлены денежными средствами на текущих банковских счетах, средствами, размещенными на сберегательных счетах в кредитных учреждениях, и займами выданными. Балансовая стоимость данных инструментов представляет максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

	Не просроченные	Просроченные	Итого
На 31.12.2025 г.			
Денежные средства на текущих банковских счетах	49,126	-	49,126
Средства, размещенные в кредитных учреждениях	-	2,416	2,416
Займы выданные	28,725	-	28,725
Ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(1,655)	(2,416)	(4,071)
Итого	76,196	-	76,196
На 31.12.2024 г.			
Денежные средства на текущих банковских счетах	135,730	-	135,730
Средства, размещенные в кредитных учреждениях	16,717	2,445	19,162
Займы выданные	56,066	-	56,066
Ожидаемые кредитные убытки (Примечание 9)	(2,553)	(2,445)	(4,998)
Итого	205,960	-	205,960



Управление кредитным риском, связанным с займами выданными, осуществляется в соответствии с политикой, процедурами и системой контроля по выявлению потенциальных рисков и анализа кредитоспособности заемщика.

Управление кредитным риском, связанным с денежными средствами на банковских счетах, осуществляется через мониторинг кредитных рейтингов банков второго уровня.

Ниже приведены рейтинговые оценки международных агентств по банкам Республики Казахстан, обслуживающих Общество:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.	Рейтинги	
			На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	49,107	145,641	В + / Позитивный (S&P)	В + / Стабильный (S&P)
АО «Kaspi Bank»	-	6,680	-	ВВ + / Стабильный (S&P)
АО «ForteBank»	19	90	Ba2 / Позитивный (Moody's)	Ba2 / Позитивный (Moody's)
Итого	49,126	152,411		

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Общества возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Общество управляет риском ликвидности путем использования краткосрочных (ежемесячных) и долгосрочных ожидаемых оттоков денежных средств.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Общества в разбивке по контрактным срокам погашения. Таблица составлена на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Общества может быть потребована оплата.

	Балансовая стоимость	1-3 месяца	3-6 месяцев	6-12 месяцев	> 12 месяцев до 2-х лет	Итого
На 31.12.2025 г.						
Торговая кредиторская задолженность	27,681	27,681	-	-	-	27,681
Займы полученные	3,618,347	322,111	601,864	2,026,261	1,465,236	4,415,472
Итого	3,646,028	349,792	601,864	2,026,261	1,465,236	4,443,153
На 31.12.2024 г.						
Торговая кредиторская задолженность	20,096	20,096	-	-	-	20,096
Займы полученные	3,735,735	322,111	1,635,937	2,184,564	-	4,142,612
Итого	3,755,831	342,207	1,635,937	2,184,564	-	4,162,708

Рыночный риск

Рыночный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск.

Общество управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Процентный риск

Процентный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.

Доходы и операционные денежные потоки Общества не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как займы являются беспроцентными (от связанных сторон).

Валютный риск

Валютный риск - это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют. Общество не подвержено валютному риску, т.к. не имеет финансовые инструменты, выраженные в иностранной валюте.



Прочий ценовой риск

Прочий ценовой риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен (кроме изменений, приводящих к процентному или валютному рискам) вне зависимости от того, вызваны ли эти изменения факторами, которые уникальны для конкретного финансового инструмента или его эмитента, или вызваны факторами, оказывающими влияние на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Общество не подвержено ценовому риску долевым ценным бумагам, так как не держит портфель котируемых долевым ценным бумагам.

24. Управление капиталом

Задачей Общества в области управления капиталом является обеспечение способности Общества продолжать непрерывную деятельность.

В настоящее время Общество не получает прибылей для финансирования своей деятельности по разведке. Соответственно, Общество, в основном, полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Общества по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются Собранием акционеров и Советом Директоров Общества и не входят в сферу полномочий руководства Общества.

Руководство Общества считает, что акционеры Общества смогут оказать необходимую финансовую поддержку для дальнейшей деятельности Общества.

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денег, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

Руководство Общества использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Балансовая стоимость текущих финансовых активов и обязательств Общества приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

