

1 Компания и её деятельность

Настоящая промежуточная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 года подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - МСФО 34), для АО «Joint Resources» (далее «Компания»).

Корпоративная предыстория

Компания была образована 15 мая 2012 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью, БИН 120540008969. В 2017 году Компания преобразована в акционерное общество.

Простые акции АО «Joint Resources» включены в официальный список KASE, сектор «акции» альтернативной площадки.

Акционер Компании

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года единственным акционером Компании является господин Кулибаев Тимур Аскарлович. По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года 100% акций АО «Joint Resources» переданы в доверительное управление ТОО «Premier Management».

Инвестиции Компании

Компания является холдинговой компанией, нижеприведенный перечень представляет основные инвестиции Компании в долевыми инструментами организаций и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2024 года в процентном выражении в скобках):

АО «Кристалл Менеджмент» (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Кристалл Менеджмент» является производство и реализация электроэнергии энергоснабжающим предприятиям. В ноябре 2020 года Компания передала акции АО «Кристалл Менеджмент» в доверительное управление. С даты передачи акций в доверительное управление Компания не контролирует деятельность АО «Кристалл Менеджмент», не классифицирует компанию как дочернюю.

ТОО «Exploration Production Crystal Management» (51%): компания, созданная 18 декабря 2018 года и зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТОО «Exploration Production Crystal Management» является предоставление прочих индивидуальных услуг, не включенных в другие группировки. Компания приобрела 51% доли участия в уставном капитале ТОО «Exploration Production Crystal Management» в июле 2020 года. В январе 2021 года 51% доля участия в ТОО «Exploration Production Crystal Management» передана в доверительное управление. С даты передачи доли участия в доверительное управление Компания не контролирует деятельность ТОО «Exploration Production Crystal Management» и не классифицирует компанию как дочернюю.

АО «Шубарколь Премиум» (67%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью АО «Шубарколь Премиум» является разведка, добыча, реализация и закуп угольной продукции, эксплуатация горных производств. В апреле 2019 года Компания передала акции АО «Шубарколь Премиум» в доверительное управление. С даты передачи акций в доверительное управление Компания не контролирует деятельность АО «Шубарколь Премиум» и не классифицировала как дочернюю. Акции АО «Шубарколь Премиум» реализованы в 2024 году.

ТОО «Premier Development Company» (50%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и являющаяся холдинговой компанией, владеет 100% в уставном капитале ТОО «Майкубен-Вест». Основной деятельностью ТОО «Майкубен-Вест» является добыча бурого угля на угольном месторождении Шоптыколь и дальнейшая продажа покупателям в Казахстане и за рубежом. В апреле 2019 года Компания передала долю участия в ТОО «Premier Development Company» в доверительное управление. С даты передачи доли участия в доверительное управление Компания не контролирует деятельность ТОО «Premier Development Company» и не классифицирует компанию как дочернюю.

ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» (35%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией, которая владеет 80% в акционерном капитале АО «Kundybai Mining». Основной деятельностью АО «Kundybai Mining» является проектирование (технологическое) и (или) эксплуатация горных производств. В январе 2021 года 35% доля участия в ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» передана в доверительное управление. С даты передачи доли участия в доверительное управление Компания не оказывает существенного влияния на деятельность ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company» и не классифицирует компанию как ассоциированную.

ТОО «ГТЭС-Акшабулак» (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан в апреле 2020 года, основной деятельностью которой являются эксплуатация газотурбинной электростанции; производство и продажа электроэнергии; эксплуатация электрических сетей и подстанций. В январе 2021 года 51% доля участия в ТОО «ГТЭС-

АО «Joint Resources»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 года

Акшабулак» передана в доверительное управление. С даты передачи доли участия в доверительное управление Компания не контролирует деятельность ТОО «ГТЭС-Акшабулак» и не классифицирует компанию как дочернюю.

АО «Каспий нефть» (100 %): компания, зарегистрированная в Республики Казахстан. Компания приобрела акции АО «Каспий нефть» 30 декабря 2020 года и передала их в доверительное управление. Компания не контролирует деятельность АО «Каспий нефть» и не классифицирует компанию как дочернюю.

ТОО «Каспий» (100 %): компания, зарегистрированная в Республики Казахстан. Компания приобрела долю участия в ТОО «Каспий» в июле 2024 года и передала их в доверительное управление. Компания не контролирует деятельность ТОО «Каспий» и не классифицирует компанию как дочернюю.

ТОО «Акбулак Су» (0.01%): компания, зарегистрированная в Республики Казахстан в октябре 2016 года. Основной вид деятельности – сбор, обработка и распределение воды.

Если не указано иное, Компания имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2023 года.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Азербайева, 58.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и существенная информация об учетной политике

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность, за трехмесячный период завершившийся 31 марта 2025 года, подготовлена в соответствии с МСФО 34 на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Сокращенная отдельная промежуточная финансовая отчетность не включает всю информацию и раскрытия, требуемые для подготовки годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности

Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Компания действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Компания не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности. Финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

Учетная политика

Учетная политика, использованная для целей подготовки данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствует учетной политике, которая применялась при подготовке годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

3 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в Примечании 1.

Следующие компании и физические лица были включены в связанные стороны:

- компании, находящиеся в собственности единственного акционера;
- ключевой управленческий персонал.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям с прочими связанными сторонами, находящимися в собственности единственного акционера Компании по состоянию на 31 марта 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Прочие связанные стороны
Займы выданные	5	173,117,110
Дивиденды к получению		454,861
Займы полученные	9	47,974,396

АО «Joint Resources»

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 года

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Прочие связанные стороны
Ниже представлены непогашенные остатки по операциям с прочими связанными сторонами, находящимися в собственности единственного акционера Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года:		
В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Прочие связанные стороны
Займы выданные	5	173,473,939
Дивиденды к получению		454,861
Займы полученные	9	36,514,652

4 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Как указано в примечании 1, Компания утратила контроль над дочерними компаниями, передав в доверительное управление свои акции и доли владения. С даты утраты контроля инвестиции учитываются Компанией по справедливой стоимости.

В тысячах казахстанских тенге	доля владения	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
АО «Кристалл Менеджмент»	51%	34,737,303	34,737,303
ТОО «Premier Develepoment Company»	50%	13,506,307	13,506,307
АО «Каспий нефть»	100%	89,371,189	89,371,189
ТОО «Каспий»	100%	4,040,654	4,040,654
ТОО «Kazakhstan's mineral resource investment company»	35%	28,286	25,286
ТОО «ГТЭС-Акшабулак»	51%	5,087	5,087
ТОО «Exploration Production Crystal Management»	51%	83	83
Итого финансовые активы		141,688,909	141,688,909

5 Займы выданные

В тысячах казахстанских тенге	Срок погашения	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам	2025 год	186,073,069	186,631,447
Краткосрочные займы, выданные третьим лицам	2025 год	-	976,320
Минус: обесценение		(14,450,778)	(14,403,123)
Итого краткосрочные займы выданные		171,822,291	173,204,644
Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам	2027 год	1,333,502	1,280,979
Минус: обесценение		(38,683)	(38,683)
Итого долгосрочные займы выданные		1,294,819	1,242,196
Всего займы выданные		173,117,110	174,446,940

6 Дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Краткосрочная задолженность за реализованные акции	34,580,661	20,611,780
Долгосрочная задолженность за реализованные акции	16,488,787	15,747,779
Минус: обесценение	(115,426)	(115,426)
Итого долгосрочная дебиторская задолженность	16,373,361	15,632,353
Всего дебиторская задолженность	50,954,022	36,244,133

АО «Joint Resources»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 года****7 Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства Компании размещены на текущих банковских счетах. Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в тенге.

8 Акционерный капитал

Компания была образована 15 мая 2012 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью, в 2017 году Компания преобразована в акционерное общество. 15 декабря 2017 года Национальный Банк Республики Казахстан произвел государственную регистрацию объявленных акций АО «Joint Resources». Простые акции Компании включены в официальный список KASE в сектор "акции" альтернативной площадки.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года единственным акционером компании являлся Кулибаев Тимур Аскарлович. Количество объявленных и размещенных акций составило:

	31 марта 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Количество объявлен- ных акций	Количество размещенных акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество объявлен- ных акций	Количество размещен- ных акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,008,859	1,008,859	20,753,586	1,008,859	1,008,859	20,753,586

Балансовая стоимость акции

Согласно требованиям KASE Компания должна раскрывать следующие данные: итога активов за вычетом итога нематериальных активов, итога обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Всего активы	368,658,224	352,860,266
Минус: нематериальные активы	(816)	(842)
Минус: обязательства	(52,566,000)	(41,116,693)
Чистые активы	316,091,408	311,742,731
Количество простых акций	1,008,859	1,008,859
Балансовая стоимость акции, тенге	313,315	309,005

Прибыль (убыток) на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, причитающейся (причитающегося) акционерам Компании, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

Прибыль /(убыток) на акцию рассчитывается следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.	31 марта 2024 г.
Прибыль (убыток) за год, причитающийся владельцам простых акций, тысяч тенге	4,348,651	2,819,362
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,009	1,009
Базовая и разводненная прибыль (убыток) на простую акцию, тенге на акцию	4,310.46	2,785.82

АО «Joint Resources»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 года****9 Займы полученные**

В течение трёхмесячного периода 2025 и 2024 годов Компания получила краткосрочные займы от связанных сторон. Разница между справедливой стоимостью займов и их номинальной суммой при первоначальном признании отражена как финансовый доход в отчете о прибылях и убытках (Примечание 11).

Соглашения по полученным займам не предусматривают какие-либо ковенанты.

10 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>За 3 месяца 2025 г.</i>	<i>За 3 месяца 2024 г.</i>
Вознаграждение доверительных управляющих		6,161	4,634
Заработная плата и связанные расходы		34,754	20,152
Профессиональные услуги		2,063	16,178
Аренда помещений		60	60
Банковские услуги		28	43
Командировочные расходы		-	3,094
Прочие		2,811	2,404
Итого общие и административные расходы		45,878	46,565

11 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>За 3 месяца 2025 г.</i>	<i>За 3 месяца 2024 г.</i>
Амортизация дисконта по займам выданным	5	7,632,712	3,532,336
Дисконт при первоначальном признании займов полученных	9	732,025	-
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	6	741,008	-
Процентные доходы по банковским депозитам		4,116	1,013
Вознаграждения по займам выданным	5	53,179	47,229
Итого финансовые доходы		9,163,040	3,580,578

12 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<i>За 3 месяца 2025 г.</i>	<i>За 3 месяца 2024 г.</i>
Дисконт при первоначальном признании займов выданных	5	1,567,250	621,546
Амортизация дисконта по займам полученным	9	2,107,699	-
Процентные расходы		10,570	1,945
Итого финансовые расходы		3,685,519	623,491

13 Условные и договорные обязательства и операционные риски***Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая бы отвечала требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики в будущем будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Цены на энергоресурсы не стабильны, что оказывает негативное влияние на казахстанскую экономику. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность этих факторов привела к снижению доступности капитала и увеличению его стоимости, а также к повышению неопределенности относительно дальнейшего экономического роста, что может негативно влиять на финансовое положение, результаты деятельности и экономические перспективы Компании.

Кроме того, добывающий сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. 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.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение трех лет.

Руководство Компании уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Компании в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

К Компании периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о возмещении убытков. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

14 Финансовые инструменты по категориям

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4	141,688,909	141,688,909
Займы выданные	5	173,117,110	174,446,940
Дебиторская задолженность	6	50,954,022	36,244,133
Дивиденды к получению		454,861	454,861
Денежные средства и их эквиваленты	7	2,386,704	11,247
Итого финансовые активы		368,601,606	352,846,090
Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости			
Займы	9	47,974,396	36,514,652
Торговая кредиторская задолженность		845,658	856,096
Итого финансовые обязательства		48,820,054	37,370,748

15 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Компании подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Компании сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Компании, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из займов выданных и дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость указанных финансовых активов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

В отношении банков и финансовых учреждений, принимаются только учреждения с высокими рейтингами.

(б) Риск ликвидности

АО «Joint Resources»**Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2025 года**

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Компания разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов.

(в) Рыночный риск*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок. Доходы и операционные денежные потоки Компании в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются преимущественно фиксированными.

Ценовой риск

Ценовой риск Компании связан с риском изменения цен на некотируемые долевыми инструментами и обусловлен неопределенностью в отношении будущей стоимости инвестиций Компании. Компания отслеживает данный риск посредством анализ чувствительности справедливой стоимости. Анализ чувствительности основных инвестиций

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации стоимости капитала участников.

Компания проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	31 марта 2025г.	31 декабря 2024 г.
Итого займы		47,974,396	36,514,652
Минус: денежные средства и их эквиваленты		(2,386,704)	(11,247)
Чистые заемные средства		45,587,692	36,503,405
Итого собственный капитал		316,092,224	311,743,573
Итого капитал		361,679,916	348,246,978
Соотношение заемного и собственного капитала		0,126	0,104



Кудабаяв Ермак Аскербекович
Генеральный директор

Ильина Ольга Петровна
Главный бухгалтер