

Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год

1. Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная деятельность

АО «Алма Телекоммуникайшнс Казахстан» (далее – «Компания») – акционерное общество, зарегистрированное в Республике Казахстан. Акционерами Компании являются ТОО «AT Acquisition Corp» и АО «Qazaq Banki» (см. примечание 15). Конечной контролирующей стороной является г-н Тунгушбаев Д.Е. (мажоритарная доля владения в ТОО «AT Acquisition Corp»).

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, 050026, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Айтиева, дом 23.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочерние предприятия (далее – «Группа»). Список дочерних предприятий Компании приведен в примечании 6.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имеется 13 филиалов (2023: 13) в городах Республики Казахстан. Филиалами Компании являются обособленные структурные подразделения, расположенные вне места ее нахождения и осуществляющие все или часть ее функций, включая функции представительства. Филиалы не являются юридическими лицами. Они наделяются имуществом Компании и действуют на основании утвержденных ею положений. Филиалы являются самостоятельными налогоплательщиками только по местным налогам, не имеют отдельного баланса.

Основными видами деятельности Группы являются:

- организация телевидения и радиовидения;
- образование, внедрение и предоставление услуг в области связи;
- осуществление трансляции, ретрансляции телевизионного сигнала путем его доставки и распространения по каналам связи;
- эксплуатация существующих и создание новых спутниковых, кабельных и иных систем связи;
- предоставление услуг передачи данных (в том числе услуги доступа к интернету и IP-телефонии);
- создание, эксплуатация и развитие систем передачи информации систем «Персонального радиовызова» и адресно-информационных систем.

Основная деятельность Группы осуществляется согласно следующим лицензиям:

- Государственная лицензия №17002687 выдана Компании 15 февраля 2017 года Комитетом государственного контроля в области связи, информатизации и средства массовой информации Министерства информации и коммуникаций Республики Казахстан на осуществление деятельности по распространению теле-радиоканалов (дата первичной выдачи от 8 декабря 2011 года).
- Государственная лицензия ГСЛ №04904 выдана Компании 23 февраля 2017 года КГУ «Управление государственного архитектурно-строительного контроля г. Алматы» на строительно-монтажные работы III категории (дата первичной выдачи 20 апреля 1998 года).
- Государственная лицензия ГСЛ №000863 выдана Компании 23 февраля 2017 года КГУ «Управление государственного архитектурно-строительного контроля г. Алматы» на осуществление проектной деятельности III категории (дата первичной выдачи 20 апреля 1998 года).

Лицензии являются генеральными и бессрочными. Действие лицензий распространяется на всю территорию Республики Казахстан.

Группа, кроме генеральных лицензий, имеет лицензии на занятие деятельностью местной телефонной связи и деятельностью по передаче данных (в том числе интернет и телеграфной связи) по крупным городам Республики Казахстан. На основании вышеуказанных лицензий каждый филиал Группы получает разрешение на использование радиочастотного спектра Республики Казахстан, ежегодно срок действия разрешений продлевается.

Среднесписочная численность сотрудников Группы составила 1,418 человек (2023: 1,378 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных рисков и обеспечения выполнения условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Соответствие принципам бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО и интерпретациями МКИФО (IFRIC)), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB), принятыми законодательством Республики Казахстан, применимыми к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по МСФО.

2.2. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2024 года:

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»

Поправки касаются операций продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и должны учитываться как продажи. Согласно внесенной поправке, продавцу-арендатору следует впоследствии оценивать обязательства по аренде, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал какую-либо сумму прибыли или убытка, относящихся к сохраняемому за ним праву пользования. Это означает отсрочку получения такой прибыли даже если обязательство заключается в осуществлении переменных платежей, не зависящих от индекса или ставки.

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1

Согласно данным поправкам, обязательства классифицируются на краткосрочные или долгосрочные, в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение по меньшей мере на двенадцать месяцев.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика»

В ответ на запрос пользователей финансовой отчетности по поводу неуместного или вводящего в заблуждение раскрытия информации о механизмах финансирования в мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7, требующие раскрытия информации о договоренностях о финансировании поставщика (также называют «обратным или реверсивным факторингом»). Согласно данным поправкам, необходимо раскрывать информацию о договоренностях о финансировании поставщика, что позволило бы пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки организации, а также на подверженность организации риску ликвидности. Целью дополнительных требований к раскрытию информации является повышение прозрачности в отношении договоренности о финансировании поставщика. Поправки не затрагивают принципы признания или оценки, а только требования к раскрытию информации.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена»

В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21, чтобы помочь компаниям оценить возможность обмена двух валют и определить обменный курс спот в случае отсутствия возможности обмена. Поправки оказывают влияние на организацию, если она осуществляет сделку или операцию в иностранной валюте, которая не подлежит обмену на другую валюту на дату оценки для определенной цели. Поправки к МСФО (IAS) 21 не содержат подробных требований относительно того, как оценивать обменный курс спот. Вместо этого они устанавливают основу, в соответствии с которой организация может определить обменный курс спот на дату оценки. При применении новых требований организация не должна пересчитывать сравнительную информацию. Вместо этого организация должна пересчитать подвергшиеся воздействию суммы по предполагаемому обменному курсу спот на дату первоначального применения с корректировкой нераспределенной прибыли или резерва накопленных курсовых разниц.

Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7

30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 с целью:

- (а) уточнить дату признания и прекращения признания некоторых финансовых активов и обязательств, с новым исключением по некоторым финансовым обязательствам, погашенным через систему электронных платежей;
- (б) разъяснить и предоставить дополнительное руководство по оценке того, отвечает ли финансовый актив критерию SPPI (выплаты исключительно основной суммы долга и процентов);
- (в) добавить новые раскрытия информации для определенных инструментов с договорными условиями, которые могут изменить денежные потоки (например, некоторые инструменты с характеристиками, связанными с достижением целей в области охраны окружающей среды, социальной политики и корпоративного управления (ESG)); и

(г) обновить раскрытия информации в отношении долевого инструмента, классифицированного компанией как оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI).

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 – новый стандарт по улучшенному представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности, в особенности, в отношении статей отчета о прибыли и убытке. Основные изменения, введенные МСФО (IFRS) 18, связаны со:

- структурой отчета о прибыли или убытке;
- необходимым раскрытием в финансовой отчетности определенных показателей прибыли и убытка, которые представляются вне финансовой отчетности организации (т. е. установленные руководством показатели деятельности); и
- улучшенными требованиями по агрегированию и дезагрегированию информации, которые применяются к основным финансовым отчетам и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохранятся с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты, а также к сравнительной информации.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации»

Согласно МСФО (IFRS) 19, дочерним компаниям, отвечающим определенным критериям, разрешается использовать Стандарты бухгалтерского учета МСФО с сокращением объема раскрытия информации.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок»

МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям при их первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии с учетной политикой, предусмотренной ранее применявшимися ОПБУ при принятии ими Стандартов бухгалтерского учета МСФО. Тем не менее, для повышения сопоставимости с организациями, которые уже применяют Стандарты бухгалтерского учета МСФО и не признают такие суммы, стандарт требует, чтобы влияние тарифного регулирования было представлено отдельно от других статей. Организация, которая уже представляет финансовую отчетность в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО, не имеет права применять стандарт. Этот стандарт вступит в силу с даты, которая еще не определена Советом по МСФО.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Эти поправки призваны урегулировать противоречие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и требованиями МСФО (IAS) 28 при рассмотрении продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. Основным последствием применения поправок является то, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В 2015 году Совет по МСФО решил отложить дату вступления в силу этих поправок на неопределенный срок.

Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО

В МСФО (IFRS) 1 было разъяснено, что при переходе на Стандарты бухгалтерского учета МСФО необходимо прекратить учет хеджирования, если он не соответствует «квалификационным критериям», а не «условиям» для учета хеджирования, с целью устранения возможной путаницы, возникающей из-за несоответствия между формулировкой в МСФО (IFRS) 1 и требованиями к учету хеджирования в МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия информации о прибыли или убытке при прекращении признания, относящемся к финансовым активам, в которых организация продолжает принимать участие, включая информацию о том, включали ли оценки справедливой стоимости «значительные ненаблюдаемые исходные данные». Эта новая фраза заменила ссылку на «значительные исходные данные, которые не были основаны на наблюдаемых рыночных данных». Данная поправка приводит формулировку в соответствие с МСФО (IFRS) 13. Кроме того, были уточнены некоторые примеры руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7, а также добавлен текст о том, что примеры не обязательно иллюстрируют все требования в указанных параграфах МСФО (IFRS) 7. Были внесены поправки в МСФО (IFRS) 16 с целью разъяснения того, что когда арендатор определил, что обязательство по аренде было погашено в соответствии с МСФО (IFRS) 9, арендатор должен применять руководство МСФО (IFRS) 9 для признания возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. Это разъяснение применяется к обязательствам по аренде, которые погашены в начале или после начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет эту поправку. Для устранения противоречия между МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 торговая дебиторская задолженность теперь должна первоначально признаваться по «сумме, определенной путем применения МСФО (IFRS) 15», а не по «цене сделки» (как было определено в МСФО (IFRS) 15). В МСФО (IFRS) 10 были внесены поправки с целью использования менее однозначных формулировок в случаях, когда организация является «фактическим агентом», а также для уточнения того, что отношения, описанные в пункте B74 МСФО (IFRS) 10, являются лишь одним примером обстоятельств, в которых для определения того, действует ли сторона в качестве фактического агента, требуется суждение. В МСФО (IAS) 7 были внесены поправки, чтобы удалить ссылки на «метод учёта по фактической стоимости приобретения», который был исключен из стандартов учета МСФО в мае 2008 года, когда Совет по МСФО выпустил поправку «Стоимость инвестиции в дочернюю, совместно контролируемую или ассоциированную организацию».

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

2.3. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения для Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное.

2.4. Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

2.5. Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право прямо или косвенно руководить теми видами деятельности предприятия, которые оказывают наиболее значительное влияние на доходы, получаемые Группой от участия в управлении данным предприятием. Финансовая отчетность дочерних предприятий консолидируется, начиная с даты перехода контроля к Группе, и прекращает консолидироваться, начиная с даты фактической утраты контроля. Когда Группа прекращает контролировать предприятие, оставшаяся доля владения в этом предприятии переоценивается до ее справедливой стоимости и с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается с корректировкой балансовой стоимости, относимой на доходы и расходы. Справедливая стоимость принимается за первоначальную балансовую стоимость для целей последующего учета удерживаемой доли в качестве ассоциированной компании, совместного предприятия или финансового актива. Кроме того, любые суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, относятся на доходы и расходы.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные доходы, за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

2.6. Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

2.7. Краткий обзор существенных положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики, принятой для подготовки данной финансовой отчетности. Данные положения последовательно применялись ко всем представленным годам, если не утверждено обратное.

Компания обязана лишь тогда менять свою учетную политику, когда ее изменение:

- а) требуется каким-либо Стандартом;
- б) либо приводит к тому, что финансовая отчетность дает надежную и более относящуюся к делу информацию о воздействии операций, других событий или условий на финансовое положение Компании, ее финансовые результаты деятельности или потоки денежных средств.

а) Классификация активов и обязательств на оборотные (краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные)

В отчете о финансовом положении Группа представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные (краткосрочные) и внеоборотные (долгосрочные). Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;

- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода; или
- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

б) Методика пересчета в тенге

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по соответствующему обменному курсу на дату составления финансовой отчетности. Операции в иностранной валюте отражаются по курсу, действующему на дату операции. Прибыль и убытки от такого пересчета отражаются в отчете о совокупном доходе.

Обменный курс

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	31.12.2024	31.12.2023
Долл. США	523.54	454.56
Евро	546.47	502.24
Российский рубль	4.99	5.06

в) Основные средства

Признание и учет

Для объектов основных средств применяется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

Любая сумма дохода или убытка от выбытия актива основных средств определяется посредством сравнения выручки от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-основе по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе чистого дохода или убытка.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой части (значительного компонента) объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с указанной частью, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененной части списывается. Расходы на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в доходах и расходах в момент их возникновения.

Износ и амортизация

Амортизация основных средств отражается в отчете о совокупном доходе в статьях себестоимости и административных расходах с целью списания амортизируемой стоимости в течение срока полезной службы актива, и рассчитывается с использованием метода прямолинейного списания. Если составные части единицы основных средств имеют разные сроки полезной службы, они учитываются как отдельные единицы основных средств.

Амортизируемая величина – это фактическая себестоимость или переоцененная стоимость единицы основных средств за вычетом ее остаточной стоимости. Остаточная стоимость – это рассчитанная сумма, которую Компания может получить от выбытия единицы основных средств после вычета оценочных затрат по выбытию, когда активы уже достигли возраста или состояния, ожидаемого в конце срока их полезной службы. Остаточная стоимость, сроки полезной службы пересматриваются в конце каждого финансового года. Результаты любых изменений предыдущих оценок учитываются как изменение бухгалтерской оценки.

Предполагаемые средние сроки полезной службы основных средств Группы:

Здания и сооружения	50-100 лет
Телекоммуникационное оборудование	3-50 лет
Транспортные средства	7-10 лет
Прочие	3-7 лет

г) Нематериальные активы

Нематериальные активы представляют собой в основном приобретенное Группой программное обеспечение с ограниченным сроком службы, и учитываются по стоимости (которая включает стоимость приобретения плюс любые затраты, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию по назначению) за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 2 до 12 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

д) Инвестиционная недвижимость

Первоначальная стоимость приобретенной инвестиционной недвижимости включает цену приобретения, а также любые затраты, непосредственно относящиеся к ее приобретению (такие

как оплата профессиональных юридических услуг, налоги на передачу недвижимости и иные затраты по сделке).

После первоначального признания инвестиционная недвижимость оценивается по справедливой стоимости. Справедливая стоимость отражает, среди прочего, арендные доходы от действующих договоров аренды, а также прочие допущения, которые использовались бы участниками рынка при определении цены на инвестиционную недвижимость в текущих рыночных условиях.

Доход или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражаются в составе доходов и расходов в том периоде, в котором они возникли.

е) Обесценение

На конец каждого отчетного периода Группа проводит оценку наличия каких-либо признаков возможного обесценения активов путем рассмотрения внешних и внутренних источников информации. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае наличия таких признаков производится формальная оценка возмещаемой стоимости актива с целью определения возможного убытка от обесценения.

В отсутствие каких-либо признаков возможного обесценения активов формальная оценка возмещаемой стоимости не проводится. В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков от обесценения признаются в доходах и расходах.

На 31 декабря 2024 года не было выявлено признаков обесценения основных средств.

ж) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи.

Себестоимость товарно-материальных запасов определяется методом средневзвешенной стоимости исходя из соответствующих единиц измерения и их стоимости на начало периода и поступления за период. Себестоимость включает также затраты на приобретение товарно-материальных запасов и затраты на доставку до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов на их продажу.

з) Финансовые инструменты – первоначальное признание и последующая оценка

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

i) Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости; по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовые активы (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) первоначально оцениваются по справедливой стоимости, увеличенной, в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке, связанных с приобретением финансового актива. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того, чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга («критерий SPPI»).

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

- Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с последующей реклассификацией накопленных прибылей и убытков (долговые инструменты);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход без последующей реклассификации накопленных прибылей и убытков при прекращении признания (долевые инструменты);
- Финансовые активы, по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы Компании представлены главным образом дебиторской задолженностью и денежными средствами.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются с использованием метода эффективной процентной ставки, и к ним применяются требования в отношении обесценения. Прибыли или убытки признаются в составе прибыли или убытка в случае прекращения признания актива, его модификации или обесценения.

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Компания относит торговую дебиторскую задолженность и денежные средства в банках.

Прекращение признания

Финансовый актив прекращает признаваться, если:

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

Если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и, если да, в каком объеме. Если Компания не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над этим активом, Компания продолжает признавать переданный актив в той степени, в которой она продолжает свое участие в нем. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается на наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Компании.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем финансовым активам, оцениваемых по амортизированной стоимости. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки (далее «ЭПС») или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

Ожидаемые кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового

инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

ii) Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность и обязательства по налогам.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые обязательства классифицируются на следующие две категории:

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данные финансовые обязательства после первоначального признания оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий инструмента

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются. Для финансовых обязательств условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной ЭПС, отличается по меньшей мере на 10% от

дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Компания признает прибыль или убыток от модификации (для финансовых активов до того, как признан убыток от обесценения).

Прекращение признания, не связанное с существенной модификацией

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

iii) Взаимозачет финансовых инструментов

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

и) Денежные средства

К денежным средствам относятся денежные средства на банковских счетах и денежные средства в кассе.

к) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом расходов по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизируемой стоимости по методу эффективной процентной ставки.

л) Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Государственные субсидии признаются в составе доходов и расходов на систематической основе на протяжении периодов, в которых признаются в качестве расходов соответствующие затраты, для компенсации которых предназначались данные субсидии. Государственные субсидии признаются как отложенный доход, который признается в составе доходов и расходов на систематической основе в течение признания соответствующих затрат, для компенсации которых предназначались данные субсидии.

м) Аренда

Группа как арендатор

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Группа признает право пользования активом и соответствующее ему обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. По таким договорам аренды Группа признает арендные платежи в составе операционных расходов на прямолинейной основе в течение срока аренды.

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации

дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Группа переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

Право пользования активом признается по первоначальной стоимости, включающей соответствующее обязательство по аренде, арендные платежи произведенные на момент или до начала аренды, за вычетом прямых расходов по организации аренды. После начала аренды право пользования оценивается по стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения.

Переменные платежи, не зависящие от какой-либо ставки или индекса, исключаются из первоначальной оценки обязательства по аренде и соответствующего права пользования активом. Такие платежи признаются в составе операционных расходов в том периоде, в котором возникает условие или событие, приводящее к необходимости этих выплат.

Для договоров аренды, содержащих один или несколько неарендных компонентов, Группа не выделяет неарендные компоненты и учитывает их как единый договор аренды. __

Группа как арендодатель

Группа как арендодатель заключает договора аренды в отношении активов в составе телекоммуникационного оборудования. Если в соответствии с условиями аренды все риски и выгоды в значительной степени не переходят арендатору, аренда классифицируется как операционная.

Арендный доход от операционной аренды признается на прямолинейной основе на протяжении срока аренды.

Первоначальные прямые затраты по организации операционной аренды включаются в стоимость арендованного актива и амортизируются в течение срока аренды.

н) Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или обусловленное практикой), возникшее в результате прошлого события, если есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочных обязательств с течением времени признается как финансовые расходы.

Прочие оценочные обязательства

Прочие оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

о) Выручка по договорам с покупателями

В момент заключения договора на реализацию товаров или услуг («активов») Группа оценивает активы, обещанные по договору с покупателем, и идентифицирует в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю актив, который является отличимым, либо ряд отличимых активов, которые являются практически одинаковыми и передаются покупателю по одинаковой схеме.

Реализация услуг

Доход от реализации услуг признается в том периоде, в котором услуги были оказаны.

Доход от реализации услуг признается в течение периода времени, если удовлетворяется любой из следующих критериев:

- покупатель одновременно получает и потребляет выгоды, связанные с выполнением Компанией указанной обязанности по мере ее выполнения Компанией;
- в процессе выполнения Компанией своей обязанности к исполнению, создается или улучшается актив, контроль над которым покупатель получает по мере создания или улучшения этого актива; либо
- выполнение Компанией своей обязанности не приводит к созданию актива, который Компания может использовать для альтернативных целей, и при этом Компания обладает юридически защищенным правом на получение оплаты за выполненную к настоящему времени часть договорных работ.

В остальных случаях доход от реализации услуг признается в определенный момент времени.

Компонент финансирования

У Группы нет договоров, где период между реализацией товаров и услуг и оплатой превышает один год. Как результат, цена реализации не корректируется на временную стоимость денег.

п) Финансовые доходы

Финансовые доходы включают процентный доход по инвестированным средствам. Процентный доход признается по мере начисления и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

р) Финансовые расходы

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива. Все прочие затраты по займам признаются в доходах и расходах

с) Подоходный налог и отложенные налоги

Подоходный налог основан на результатах финансово-хозяйственной деятельности за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отложенные налоги учитываются по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли.

Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход и инвестиции в дочерние предприятия, и если при этом Материнская компания имеет

возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем.

Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату. Обязательства по отложенному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Отложенные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам по отложенному подоходному налогу производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отложенный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отложенный налог отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах собственного капитала, и в таком случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Подоходный налог за год включает текущий и отложенные налоги. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

т) Прибыль на акцию

Группа представляет показатели базовой прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций материнского предприятия, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Группы собственных акций.

У Группы нет разводняющих акций.

3. Оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

- Примечание 5 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Примечание 7 – Основные средства. Оценка была сделана при определении возмещаемой стоимости и сроков полезной службы активов;

- Примечание 8 – Нематериальные активы. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Примечание 9 – Прочие активы. Руководство сделало оценку в отношении сомнительной задолженности;
- Примечание 10 – Товарно-материальные запасы. Оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам;
- Примечание 11 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 12 – Торговая и прочая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков;
- Примечание 16 – Займы. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам;
- Примечание 18 – Аренда. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемого срока аренды с учетом права продления и ставки привлечения дополнительных заемных средств;
- Примечание 27 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц;
- Примечание 29- Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от Руководства оценки обязательств и определения вероятности оттока денежных средств в будущем.

Информация, предоставляемая руководству Группы для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии с производственной структурой Группы. Для целей управления Группа рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности, производимой продукции и оказываемых услуг.

Сроки полезной службы основных средств

Основные средства амортизируются на протяжении всего срока своей полезной службы. Сроки полезной службы определяются на основании оценок руководства в отношении периода, в течение которого активы будут приносить прибыль, данные сроки ежегодно пересматриваются для определения дальнейшей пригодности активов. В силу продолжительности срока полезной службы определенных активов изменения в использованных оценках могут привести к существенным отклонениям в балансовой стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

Группа проводит мониторинг своих основных средств на предмет наличия внутренних и внешних признаков обесценения. Руководство проверило, появились ли какие-либо признаки обесценения в отношении бизнеса Компании. После соответствующей оценки Руководство пришло к выводу, что в отношении данных активов не возникло никаких признаков обесценения в течение и после периода, закончившегося 31 декабря 2024 года.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Компания не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок, проводимых налоговыми органами.

Руководство Группы считает, что ее начисления по налоговым обязательствам являются адекватными для отчетного периода на основе оценки многих факторов, в том числе прошлого опыта и толкования налогового законодательства. Такая оценка базируется на расчетах и допущениях и может сопровождаться рядом сложных суждений в отношении событий будущих периодов.

4. Управление капиталом

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может регулировать выплаты дивидендов, производить увеличение либо возврат капитала его участникам. Группа осуществляет контроль над капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается как отношение чистой задолженности к сумме капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются торговая кредиторская задолженность, займы и арендные обязательства за вычетом денежных средств.

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Торговая кредиторская задолженность	3,508,979	3,274,325
Займы	3,197,519	1,672,957
Арендные обязательства	2,661,635	3,472,636
За вычетом денежных средств	(186,702)	(248,863)
Чистая задолженность	9,181,431	8,171,055
Собственный капитал	16,000,044	15,173,507
Собственный капитал и чистая задолженность	25,181,475	23,344,562
Коэффициент финансового рычага	64%	65%

Цели, политика и процедуры управления капиталом в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, не изменялись.

5. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют, необеспеченности выполнения прав по контрактам. Управление рисками является важным элементом деятельности Группы.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

Категории финансовых активов и обязательств

	31.12.2024	31.12.2023
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	KZT'000	KZT'000
Займы выданные	623,701	393,701
Торговая и прочая дебиторская задолженность	448,342	376,545
Операции «обратное репо» с ценными бумагами	324,826	270,992
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	186,702	248,863
	1,538,571	1,290,101
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости		
Займы	(3,197,020)	(1,672,957)
Арендные обязательства	(2,661,635)	(3,472,636)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3,852,950)	(3,602,976)
Резервы	(1,353,804)	(1,512,328)
	(11,065,908)	(10,260,898)

Категории финансовых активов и обязательств

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Компании, относятся валютный и кредитный риски. Руководство Группы осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами, и контролирует процесс управления этими рисками. Группа принимает все необходимые действия для выявления различных видов рисков, их предупреждения, устранения, либо минимизации их влияния на свою деятельность.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на товары.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, наличием денежных средств и торговой дебиторской и торговой кредиторской задолженности в валютах доллар США, Евро и российский рубль.

2024	Доллар США	Евро	Российский рубль
Денежные средства	82	-	15,827
Торговая дебиторская задолженность	-	-	10,928
Краткосрочные авансы выданные	27,350	12,069	1,785
Торговая кредиторская задолженность	(1,062,063)	(24,013)	(24,806)
Резервы	(876,039)	-	-
	(1,910,670)	(11,944)	3,784

2023	Доллар США	Евро	Российский рубль
Денежные средства	-	-	1,518
Торговая дебиторская задолженность	-	-	-
Краткосрочные авансы выданные	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	(958,511)	(8,726)	(18,680)
Резервы	(1,027,234)	-	-
	(1,985,745)	(8,726)	(17,162)

Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют

Ослабление курса на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению (уменьшению дохода после налогообложения на суммы, указанные ниже).

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Доллар США	(191,073)	(158,860)
Евро	(1,194)	(698)
Российский рубль	378	(1,373)

Допущения об изменениях обменных курсов в рамках анализа чувствительности к изменениям курсов иностранных валют основываются на наблюдаемой в данный момент рыночной ситуации и при условии, что все остальные параметры остаются неизменными.

Хотя подверженность Группы риску изменения курсов иностранных валют является существенной, руководство, проанализировав будущие поступления, уверено в способности Компании погашать валютные обязательства.

Процентный риск

Процентный риск – риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Группа не имеет процентных обязательств с плавающей процентной ставкой.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности), включая денежные средства, находящиеся на банковских счетах.

Кредитный рейтинг АО «Алма Телекоммуникайшнс Казахстан» по состоянию на 20 декабря 2024 г. согласно данным рейтингового агентства Standard&Poor's оценен как «B» (стабильный).

(а) Категории финансовых активов и обязательств

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Займы выданные	623,701	393,701
Торговая и прочая дебиторская задолженность	448,342	376,545
Операции «обратное репо» с ценными бумагами	324,826	270,992
Денежные средства (за вычетом денежных средств в кассе)	186,702	248,863
	1,583,571	1,290,101

(б) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты в рассрочку. Группа постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности. Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых убытков. Торговая дебиторская задолженность по срокам возникновения представлена ниже:

	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2024		KZT'000	KZT'000
Непросроченная	-	-	-
Просроченная до 90 дней	85,219	50,8%	43,298
Просроченная от 91 до 180 дней	426,783	5,2%	22,538
Просроченная от 181 до 270 дней	16,116	86,5%	13,941
Более чем 270 дней	622,643	100%	622,643
	1,150,761	61%	702,419

	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2023		KZT'000	KZT'000
Непросроченная	-	-	-
Просроченная до 90 дней	85,219	50,8%	43,298
Просроченная от 91 до 180 дней	467,503	28,9%	135,054
Просроченная от 181 до 270 дней	16,116	86,5%	13,941
Более чем 270 дней	596,199	100%	596,199
	1,056,037	68%	788,492

(в) Займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью акционера Группы. При принятии решения о выдаче подобных займов Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы. Резерв на обесценение займов выданных был признан в отношении займов, выданных до 2021 года.

(г) Операции обратное репо

Операции «обратное репо» являются краткосрочными займами денежных средств под залог ценных бумаг. Концентрация кредитного риска возможные финансовые потери и минимизируются за счет качества находящихся в залоге ценных бумаг.

(д) Денежные средства и банковские депозиты

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам и банковским депозитам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в наиболее надежных казахстанских банках с кредитными рейтингами «BBB-» по данным рейтингового агентства Fitch Ratings.

На 31 декабря 2024 и 2023 года возможный резерв по ожидаемым кредитным убыткам был несущественным.

Риск ликвидности

Управление рисками ликвидности включает обеспечение достаточного объема денежных средств, возможности получения финансирования из необходимого количества выделенных источников кредитования. Компания придерживается балансовой модели финансирования оборотного капитала – за счет как краткосрочных, так и долгосрочных источников.

Представленная ниже таблица раскрывает финансовые активы и обязательства Компании, указанные в зависимости от срока погашения на основании оставшегося срока с отчетной даты до даты погашения согласно контракту. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки.

	31.12.2024			
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства	186,702	-	-	186,702
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41,921	406,421	-	448,342
Займы выданные	-	623,701	-	623,701
Операции «обратное репо» с ценными бумагами	-	324,826	-	324,826
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,194,209)	(2,658,741)	-	(3,852,950)
Займы	(627,411)	(819,835)	(2,335,937)	(3,783,183)
Арендные обязательства	(300,832)	(902,495)	(2,406,653)	(3,609,980)
	(1,487,407)	(3,432,544)	(4,742,590)	(9,662,542)

	31.12.2023			
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства	248,863	-	-	248,863
Торговая и прочая дебиторская задолженность	376,545	-	-	376,545
Займы выданные	-	393,701	-	393,701
Операции «обратное репо» с ценными бумагами	-	270,992	-	270,992
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,116,730)	(2,486,246)	-	(3,602,976)
Займы	(87,830)	(263,491)	(1,674,656)	(2,025,977)
Арендные обязательства	(314,064)	(942,193)	(3,053,035)	(4,309,292)
	(893,216)	(3,027,237)	(4,727,691)	(8,648,144)

Справедливая стоимость

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости и представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской, торговой кредиторской задолженности и обязательств по налогам приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.

Риск процентной ставки

На отчетные даты у Группы имеется кредитное соглашение на пополнение оборотных средств с плавающей ставкой (см. Примечание 16). При этом на момент получения средств из лимита Группа заключает отдельный договор займа, в котором ставка определяется и фиксируется один раз на весь срок пользования. Таким образом, руководство Группы осуществляет контроль за объемом привлечения средств и сроками использования лимита, что позволяет управлять процентным риском и ограничивать его влияние на финансовые потоки.

6. Консолидация

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

			Доля участия, %	
	Основная деятельность	Страна регистрации	31.12.2024	31.12.2023
ТОО «Алмател-Инжиниринг»	Строительство кабельных сетей и предоставление услуг по передаче данных	Республика Казахстан	100	100
ТОО «Алмател-Сервис»	Предоставление местной телефонной связи и услуги по передаче данных	Республика Казахстан	100	100

7. Основные средства

	Земельные участки	Здания и сооружения	Телекоммуни кационное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000		KZT'000	KZT'000	KZT'000
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2022 года	611,713	1,888,116	17,094,305	82,695	1,825,010	2,340,682	23,842,458
Поступления	-	1,020	148,837	6,850	79,271	3,762,480	3,998,458
Перевод из товарно-материальных запасов	-	526	40,150	-	28,502	225,474	294,652
Внутреннее перемещение	-	-	2,040,113	20,536	437,083	(2,503,732)	-
Выбытие	-	-	31,336	--	(14,464)	(434,692)	(480,492)
Убытки от обесценения			740	-	41	68,990	69,771
На 31 декабря 2023 года	611,713	1,889,662	19,298,809	110,081	2,355,443	3,459,202	27,724,910
Поступления	-	-	4,554,818	49,957	249,066	3,980,175	8,834,017
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	217,388	8,100	14,212	484,352	724,052
Внутреннее перемещение	-	3,220	2,397,573	-	225,458	(2,625,428)	823
Выбытие	-	-	4,591,701	38,135	(241,062)	(1,107,656)	(5,978,555)
Убытки от обесценения		-	-	-	-	10,186	10,186
На 31 декабря 2024 года	611,713	1,892,882	21,876,887	130,003	2,603,118	4,200,831	31,315,432
Амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2022 года	-	(85,442)	(3,097,841)	(65,603)	(757,856)	-	(4,066,742)
Амортизационные отчисления за год	-	(21,349)	(904,366)	(7,640)	(377,839)	-	(1,311,194)
Внутреннее перемещение	-	-	(464)	-	464	-	-
Выбытие	-		16,708	-	13,729	-	30,437

На 31 декабря 2023 года	-	(106,791)	(3,985,963)	(73,243)	(1,121,502)	-	(5,287,499)
Амортизационные отчисления за год	-	(43,826)	(1,928,689)	(22,138)	(408,889)	-	(2,403,542)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	27,424	1,156,078	18,511	137,255	-	1,339,269
На 31 декабря 2024 года	-	(123,193)	(4,758,574)	(76,870)	(1,139,135)	-	(6,351,772)
	-						
На 31 декабря 2023 года	611,713	1,782,871	15,312,846	36,838	1,233,941	3,459,202	22,437,411
На 31 декабря 2024 года	611,713	1,769,689	17,118,312	53,133	1,209,982	4,200,831	24,963,660

Оценка возмещаемой стоимости

Результаты деятельности Группы в значительной степени зависят от изменения количества абонентов, пользующихся телекоммуникационными услугами Группы. На данное изменение могут повлиять ценовые показатели стоимости услуг, качество услуг, а также внедрение новых услуг, предоставляемых как Группой, так и основными конкурентами на рынке телекоммуникационных услуг.

Возмещаемая стоимость определялась на основе ценности использования данных активов и рассчитывалась на уровне отдельной единицы, генерирующей денежные средства. В ходе анализа потоков денежных средств были использованы следующие основные допущения:

- Прогноз денежных потоков был подготовлен на основе утвержденных планов на 2024 год и стратегической модели до 2028 года.
- Прирост по доходам основан на планах Группы по охвату потенциальных абонентов с учетом тенденций рынка по предоставлению интернет и комбо услуг, развитию спутникового вещания. Положительный опыт застройки региональных городов дает строить планы на будущее освоение регионов РК. Данные по планируемым доходам применены в модели сроком на пять лет, как требует МСБУ 36 «Обесценение активов», на 2027 и 2028 годы доходы приняты без увеличивающегося показателя темпа роста и отражены на уровне прогнозного 2026 года.
- По расходам данные основываются на исторических показателях с учетом фиксированных расходов, уровня инфляции, фактической тенденции снижения доли расходов на интернет и административных расходов и планируемого снижения расходов на рекламу в рамках коммерческих расходов.

Оценка возмещаемой стоимости основных средств и нематериальных активов не выявила индикаторов обесценения. Восстановление обесценения в размере 10,186 тыс. тенге (2023: убытки 69,771 тыс. тенге) были признаны на основании ожидаемого использования объектов незавершенного капитального строительства.

Капитализированное вознаграждение

Как указано в примечании 16, Группа привлекла займы на строительство новых кабельных сетей во всех областных центрах и для модернизации технического оборудования на существующих сетях. В 2024 году Группа капитализировала в стоимость основных средств вознаграждение по данным займам в размере 159,308 тыс. тенге (2023: 36,514 тыс. тенге).

Активы, переданные в долгосрочную аренду

В ходе деятельности Группа сдает абонентам телекоммуникационное оборудование на условиях операционной аренды. Все договоры заключаются на основании договоров присоединения и предусматривают возможность досрочного прекращения или выкупа арендуемого оборудования. Суммы арендной платы, признанной в качестве дохода в отчетном периоде приведены в примечании 18.

В настоящее время Группа уточняет состав активов переданных в операционную аренду для их последующего раскрытия в качестве отдельного класса основных средств.

Залоговое обеспечение

Здания и сооружения балансовой стоимостью 2,394,584 тыс. тенге (2023: 2,394,584 тыс. тенге) служат залоговым обеспечением займов Группы. Группа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов (см. примечание 12).

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании, составила 2,169,266 тыс. тенге (2023: 1,552,338 тыс. тенге).

8. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Прочее	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Стоимость			
На 1 января 2023	846,333	327,939	1,174,272
Поступление	56,113	19,771	75,884
Выбытие	(82,004)	(93,125)	(175,129)
На 31 декабря 2023	820,442	254,585	1,075,027
Поступление	15,215	-	15,215
Выбытие	-	-	-
На 31 декабря 2024	835,657	254,585	1,111,989
Амортизация			
На 1 января 2023	(447,997)	271,007	(719,004)
Начисление амортизации	(69,136)	(24,512)	(93,648)
Выбытие	82,004	93,125	175,129
На 31 декабря 2023	(435,129)	(202,394)	(637,523)
Начисление амортизации	(57,967)	(15,120)	(73,087)
На 31 декабря 2024	(493,934)	(217,514)	(710,610)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023	385,313	52,191	437,504
На 31 декабря 2024	341,723	37,071	401,378

Полностью амортизированные нематериальные активы

На 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных нематериальных активов, находящихся в использовании, составила 397,056 тыс. тенге (2023: 250,595 тыс. тенге).

9. Прочие активы

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Авансы выданные на приобретение товаров и услуг	350,109	603,324
Авансы выданные на приобретение основных средств	83,695	136,782
Расходы будущих периодов	62,903	93,593
Денежные средства, ограниченные в использовании	45,930	40,019
Прочее	2,288	16,977
	544,925	890,695
Резервы по обесценению авансов выданных	(62,530)	(65,296)
	482,395	825,399
Долгосрочная часть	83,695	136,782
Текущая часть	398,700	688,617

Денежные средства, ограниченные в использовании, были заблокированы в связи с предъявленными санкциями к Российской Федерации и одному из поставщиков Группы. В связи с этим ранее был начислен резерв на всю сумму заблокированных денежных средств.

10. Товарно-материальные запасы

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Сырье и материалы	2,197,453	1,943,542
Готовая продукция и товары для перепродажи	48,118	26,911
	2,245,571	1,970,453
Резервы по неликвидным товарно-материальным запасам	(31,655)	(58,767)
	2,213,916	1,911,686

Изменение резерва по неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	58,767	118,121
Восстановлено	(27,112)	(59,354)
На 31 декабря	31,655	58,767

11. Займы выданные

В течение 2024 года Группа подписала договор на предоставление временной возвратной финансовой помощи связанной стороне на общую сумму 300,000 тыс. тенге. В течение 2024 года связанная сторона погасила 70,000 тыс. тенге из ранее полученной финансовой помощи. (На конец 2023 года задолженность связанной стороны составляла 393,701 тыс. тенге) сроком на один год с даты выдачи.

Движение займов

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Стоимость		
На 1 января	393,701	463,701
Предоставление займов	300,000	391,000
Возврат займов	(70,000)	(220,960)
Списано	-	-
На 31 декабря	623,701	633,741
Обесценение		
На 1 января	-	(241,000)
Восстановление обесценения	-	960
Списано	-	-
На 31 декабря	-	(240,040)
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	623,701	393,701

12. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Задолженность по претензиям по судебным делам	622,643	596,199
Торговая дебиторская задолженность	426,195	375,847
Задолженность сотрудников	19,793	35,951
Прочая дебиторская задолженность	82,130	157,040
	1,150,761	1,165,037
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(702,419)	(788,492)
	448,342	376,545

Изменение резерва по кредитным убыткам представлено следующим образом:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	788,492	860,565
(Восстановлено) начислено	116,566	(15,157)
Списано	(202,638)	(56,916)
На 31 декабря	702,419	788,492

13. Операции «обратное репо» с ценными бумагами

По состоянию на 31 декабря 2024 года между Группой и АО «Tengri Partners Banking» имелись незакрытые соглашения «обратного репо» на сумму 324,826 тыс. тенге (2023: 270,992 тыс. тенге). Предметом этих соглашений являлись акции АО «Лизинг Групп» в количестве 180,415,693 штук (2023: 150,660,405 штук), годовой процентной ставкой 19% (2023: 19%) и сроком погашения в январе 2025 года (2023: в феврале 2024 года). За год, закончившийся на 31 декабря 2023 года, начисленное вознаграждение составило 53,834 тыс. тенге (2023: 45,001 тыс. тенге).

14. Денежные средства

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	124,477	208,515
Денежные средства на текущих банковских счетах	62,143	38,926
Денежные средства в пути	82	-
Денежные средства в кассе	-	1,422
	186,702	248,863

По данным рейтингового агентства Fitch Ratings кредитные рейтинги банков, в которых у Компании имелись денежные средства, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составляли «BBB-».

15. Капитал

(а) Акционерный капитал

Акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2024 оплачен полностью и представлен следующим образом:

	31.12.2024		31.12.2023	
	Доля	Сумма	Доля	Сумма
	%	KZT'000	%	KZT'000
ТОО «AT Acquisition Group»	93.84%	47,457,435	93.84%	47,457,435
АО «Qazaq Banki»	6.16%	3,115,279	6.16%	3,115,279
	100%	50,572,714	100%	50,572,714

Зарегистрированный акционерный капитал в количестве 50,572,714 обыкновенных акций по стоимости 1 тыс. тенге каждая, был сформирован с учетом переоценки нематериальных активов, которая для целей соответствия МСФО не была учтена в данной консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в реестре держателей ценных бумаг Компании приведены сведения об ограничении прав держателей в отношении акций принадлежащих ТОО «AT Acquisition Corp» в количестве 47,457,435 штук, находящихся в залоге.

(б) Дивиденды

В 2024 и 2023 году Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды.

(в) Доход на акцию

Базовый доход на акцию определяется путем деления чистого дохода за год, предназначенного для держателей простых акций, на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течение периода. У Группы нет разводняющих акций.

Расчет дохода на акцию был произведен следующим образом:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Чистый доход за год	826,537	1,179,672
Количество простых акций, штук	50,572,714	50,572,714
Доход на акцию, тенге	16.34	23.33

(г) Балансовая стоимость акций

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Активы	31,696,567	29,304,284
Нематериальные активы	(401,378)	(437,504)
Обязательства	(15,696,523)	(14,130,777)
Чистые активы	15,598,666	14,736,003
Количество простых акций, штук	50,572,714	50,572,714
Балансовая стоимость акции, тенге	308.44	291.38

16. Займы

С ноября 2022 года Группа подписала соглашение на открытие кредитной линии с АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана», кредитный лимит по которому составляет 4,000,000 тыс. тенге, из которых 3,000,000 тыс. тенге субсидируются фондом ДАМУ в рамках участия в Национальном проекте по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы, с конечной ставкой вознаграждения для заемщика 6% годовых. Кредитная линия предоставляется в пределах лимита на срок 60 (шестьдесят) месяцев от даты заключения соглашения, сроком погашения до ноября 2027 года. Заемные средства привлечены на новое строительство кабельных сетей во всех областных центрах и для модернизации технического оборудования на существующих сетях.

С ноября 2023 года Группа заключила с АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана» дополнительное соглашение к соглашению о предоставлении кредитной линии на открытие возобновляемого лимита на пополнение оборотных средств с лимитом кредитования до 500,000 тыс. тенге и периодом доступности до ноября 2025 года. В рамках указанной кредитной линии Группа привлекла краткосрочные займы в тенге по ставке в размере, равном базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан плюс 3% годовых от суммы банковского займа, со сроком погашения до 6 месяцев.

Движение займов

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	651,335	21,986
Получение заемных средств	3,312,205	2,148,483
Возврат заемных средств	(1,616,176)	(80,177)
Признание дисконта	(579,651)	(472,956)
Капитализация процентов	159,308	81,570
Проценты начисленные на расходы	484,036	34,383
Проценты уплаченные	(372,840)	(60,332)
На 31 декабря	3,197,519	1,672,957
Долгосрочная часть	2,052,333	1,021,622
Краткосрочная часть	1,145,186	651,335

17. Государственные субсидии

Государственные субсидии признаны в отношении займов, получаемых в рамках льготного кредитования (см. примечание 12). Государственные субсидии первоначально признаны как разница между дисконтированной стоимостью займов по рыночной ставке и номинальной суммой займов на дату их получения. Группа относит доход по субсидиям на уменьшение капитализации либо на доходы на систематической основе в зависимости от признания соответствующих затрат, для компенсации которых предназначались субсидии.

Движение государственных субсидий

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	417,335	-
Начислено	168,330	472,956
Признано доходом	-	(10,565)
Капитализировано	-	(45,056)
На 31 декабря	585,663	417,335
Долгосрочная часть	284,057	257,936
Краткосрочная часть	301,606	159,399

18. Аренда

Группа арендует емкости транспондера, оптические волокна волоконно-оптической линии связи, офисы, складские помещения, магистральные каналы, сети, производственные помещения и другое. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов), за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Условия долгосрочного договора на аренду сетей у компании ТОО «ICON (АЙКОН)» содержат значительные штрафные санкции при досрочном расторжении и у Группы нет намерений расторгнуть данный договор. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использованы как залоговое обеспечение.

Обязательства по аренде отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств в размере 13.0%-21%. Изменения величины арендных платежей или сроков аренды пересчитываются по начальной ставке дисконтирования и отражаются по строке изменения в оценках.

Группа применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее. Арендные платежи по данным договорам аренды отражаются в консолидированном отчете о доходах и расходах на равномерной основе в течение срока аренды (см. примечания 22, 23 и 24).

(а) Актив в форме права пользования

	Транспондеры и кабельные сети	Антенно- мачтовые сооружения	Волоконно- оптические линии связи	Офисы и прочие помещения	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Балансовая стоимость					
На 1 января 2023	2,903,162	7,546	2,388	91,334	3,004,430
Поступление	-	-	-	95,406	95,406
Изменения в оценках	(661,227)	40,411	7,866	20,672	(592,278)
Выбытие	-	-	-	(43,408)	(43,408)
Начисление амортизации	(539,346)	(11,748)	(2,407)	(37,908)	(591,409)
На 31 декабря 2023	1,702,589	36,209	7,847	126,096	1,872,741
Поступление	-	-	-	51,442	51,442
Изменения в оценках	-	-	-	8,641	8,641
Выбытие	-	-	-	(20,944)	(20,944)
Начисление амортизации	(539,346)	(12,069)	(2,616)	(46,413)	(600,444)
На 31 декабря 2024	1,163,243	24,140	5,231	118,822	1,311,436

(б) Арендные обязательства

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	3,472,636	4,767,617
Поступление	51,442	95,406
Изменение в оценках	8,650	(592,278)
Платежи	(850,149)	(751,291)
Расходы по процентам	413,411	497,969
Проценты уплаченные	(413,411)	(497,969)
Выбытие	(20,944)	(46,818)
На 31 декабря	2,661,635	3,472,636
Долгосрочная часть	1,480,575	2,309,610
Краткосрочная часть	1,181,060	1,163,026

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Торговая кредиторская задолженность	3,508,979	3,274,340
Задолженность по заработной плате	314,975	298,145
Прочая кредиторская задолженность	28,996	30,491
На 31 декабря	3,852,950	3,602,976

20. Прочие налоги

(а) Предоплата по прочим налогам и платежам

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Налог на добавленную стоимость	470,743	311,422
Прочие налоги	36,420	18,118
	507,163	329,540

(б) Прочие налоги к уплате

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Налог на добавленную стоимость	298,123	170,844
Налог у источника с доходов нерезидента	120,208	121,775
Пенсионные отчисления	62,405	52,825
Индивидуальный подоходный налог	40,574	30,409
Социальный налог	21,417	29,966
Социальное страхование	26,026	23,971
Прочие налоги	26,895	10,881
	595,649	440,671

21. Резервы

Потенциальный резерв по поставщикам составляет расчетную сумму возможного доначисления поставщикам. Данный резерв был рассчитан на основании различной трактовки условий некоторых договоров, которые требуют значительного суждения. В течение 2021-2022 годов, Группа перезаключала часть договоров, по которым наступил срок пролонгации.

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Потенциальный резерв по поставщикам	920,840	1,027,234
Резерв по отпускам	432,964	463,070
Прочие резервы	-	14,055
Финансовые инструменты в составе резервов	1,353,804	1,504,459
Резерв по налогам	-	7,969
	1,353,804	1,512,328

22. Доходы от реализации

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Услуги по предоставлению кабельного телевидения	9,583,513	8,663,484
Услуги предоставления интернета	6,174,531	4,101,735
Услуги предоставления спутникового телевидения	2,501,898	2,692,783
Доход от аренды оборудования	1,357,276	1,299,418
Услуги по предоставлению ретрансляции каналов	144,330	157,257
Дополнительные услуги	36,171	126,872
Реализация услуг IP телефонии	9,538	10,615
Прочие услуги	14,976	55,038
	19,822,233	17,107,202

23. Себестоимость реализации

Себестоимость оказанных услуг по характеру затрат представлена следующим образом:

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Расходы на трансляцию	(3,877,487)	(3,725,849)
Расходы по оплате труда	(3,356,612)	(2,786,425)
Износ и амортизация	(1,406,532)	(1,200,416)
Услуги по предоставлению интернета	(1,274,890)	(1,106,739)
Амортизация актива в форме права пользования	(585,075)	(575,370)
Налоги и платежи в бюджет	(351,582)	(340,971)
Резерв по отпускам	(93,628)	(314,983)
Отчисления от оплаты труда	(421,083)	(306,298)
Расходы по аренде	(403,058)	(196,960)
Расходы по технической поддержке	(218,577)	(151,255)
Электроэнергия	(183,160)	(145,143)
Услуги связи	(147,385)	(132,282)
Расходы по ремонту и содержанию основных средств	(45,152)	(100,146)
Расходы за горюче-смазочные материалы	(96,203)	(80,089)
Отчисления за авторское и смежное право	(70,798)	(71,176)
Расходные материалы	(510,527)	(202,965)
Восстановление резерва по потенциальным требованиям	151,195	305,624)
Прочие	(212,582)	(11,969)
	(13,103,136)	(11,143,412)

24. Расходы по реализации

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	(1,284,318)	(1,164,999)
Комиссионное вознаграждение дилерам	(909,043)	(568,596)
Рекламные расходы	(328,897)	(319,635)
Комиссии платежных систем	(141,983)	(121,351)
Резерв по отпускам	(66,445)	(88,339)
Расходы по технической поддержке	(14,953)	(71,881)
Коммуникационные услуги	(103,675)	(62,966)
Почтовые услуги	(14,949)	(16,818)
Износ и амортизация	(19,724)	(16,180)
Расходы по аренде	(40,389)	(8,648)
Командировочные расходы	(15,507)	(4,669)
Расходные материалы	(42,771)	(5,777)
Амортизация актива в форме права пользования	(3,772)	(3,675)
Прочие	(104,005)	(94,811)
	(3,090,431)	(2,548,345)

25. Административные расходы

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Заработная плата и налоги с фонда оплаты труда	(1,183,585)	(1,029,955)
Износ и амортизация	(184,453)	(188,186)
Консалтинговые услуги	(86,687)	(81,673)
Резерв по отпускам	(58,910)	(61,755)
Расходные материалы	(111,856)	(99,528)
Услуги по охране	(60,978)	(53,662)
Командировочные расходы	(39,283)	(45,091)
Прочие налоги и платежи в бюджет	(80,329)	(42,635)
Коммунальные услуги	(71,283)	(37,589)
Расходы на ремонт	(9,778)	(37,878)
Расходы по аренде	(51,794)	(32,779)
Расходы по технической поддержке	(4,839)	(22,602)
Расходы на страхование	(12,921)	(18,563)
Амортизация актива в форме права пользования	(11,593)	(12,424)
Коммуникационные услуги	(48,637)	(16,141)
Прочие	(106,615)	(183,320)
	(2,123,540)	(1,963,781)

26. Финансовые расходы

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Расходы по процентам по арендным обязательствам	(413,413)	(497,969)
Процентные вознаграждения по займам	(449,100)	(34,383)
	(862,513)	(532,352)

27. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Корпоративный подоходный налог	101,137	160,797
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	-	(7,639)
Возникновение и восстановление временных разниц	232,280	174,429
Расходы по подоходному налогу	333,417	327,587

Сверка подоходного налога, применимого к бухгалтерскому доходу до налогообложения по ставке, установленной налоговым законодательством, и расходов по подоходному налогу по эффективной ставке подоходного налога приводится ниже:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Доход до налогообложения	1,159,964	1,507,259
Ставка подоходного налога	20.0%	20.0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	231,993	301,452
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	-	(7,639)
Невычитаемые расходы	101,424	33,774
Расходы по подоходному налогу	333,417	327,587
Эффективная ставка подоходного налога	28.7%	21.7%

(б) Отложенные налоговые обязательства

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогового учета. Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
Основные средства и нематериальные активы	(2,268,644)	(2,160,106)
Арендные активы и обязательства	274,425	319,979
Торговая и прочая дебиторская задолженность	140,355	139,197
Резервы (за вычетом резервов по отпускам)	190,063	209,852
Резерв по отпускам	86,593	92,614
Налоги к уплате	6,726	5,993
Переносимые налоговые убытки	73,446	127,714
	(1,497,034)	(1,264,757)

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности:

	31.12.2024	31.12.2023
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	(1,264,257)	(1,090,328)
Отнесено на расходы	(232,777)	(174,429)
На 31 декабря	1,497,034	(1,264,757)

Налоговые убытки могут зачитываться в счет будущего налогооблагаемого дохода в пределах срока исковой давности, который в настоящее время составляет 10 лет.

28. Раскрытие информации о связанных сторонах

При подготовке данной финансовой отчетности стороны рассматривались в качестве связанных сторон, если одна из сторон может контролировать или значительно влиять на финансовые и операционные решения.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок без учета косвенных налогов, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный год:

	2024	2023
	KZT'000	KZT'000
Задолженность связанных сторон	623,701	322,511
Задолженность связанным сторонам	(324,826)	(351,021)
Реализация связанным сторонам	53,834	75,244
Приобретение у связанных сторон	(300,000)	(613,793)

Вознаграждение управляющему персоналу

В течение 2024 года Компания начислила затраты по вознаграждению управляющему персоналу на сумму 217,762 тыс. тенге (2023 год: 220,579 тыс. тенге). Затраты были отражены в составе административных расходов.

29. Условные обязательства

Судебные процессы и иски

При осуществлении своей обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в своей финансовой отчетности только в том случае, когда существует вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, фактически будут иметь место, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

Налогообложение

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению ее налоговых обязательств. Интерпретации налогового законодательства руководством в сфере его применения к операционной деятельности Компании могут оспариваться или нет соответствующими налоговыми органами, что может привести к взысканию с Компании дополнительных налоговых платежей, включая штрафы и пеню, которые могут оказать негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее операций.

Страхование

Система страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются широкодоступными. У Компании нет полного покрытия в отношении прекращения деятельности или гражданской ответственности относительно нанесения ущерба собственности или окружающей среде в результате несчастных случаев, затрагивающих собственность или операции Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватное страховое покрытие, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на операции и финансовое положение Компании.

30. События после отчетной даты

В рамках подписанного соглашения на открытие кредитной линии с АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана» (см. примечание 16) Группа с января по апрель 2025 года получила ряд траншей в размере 200,327 тыс. тенге.

В марте 2025 года Группа заключила договор №001_02-2025/4338 от 11.03.2025 г. с Частной компанией MediaHub Ltd. согласно которому лицензионное вознаграждение за право распространения контента (пакета телеканалов) установлено в валюте тенге. Данное решение отражает стремление Группы снизить валютные риски и упростить расчетные операции.

Прочих существенных событий, влияющих на финансовую отчетность Компании, не произошло.

Председатель Правления

 **Басин Д.Г.**

Главный бухгалтер



 **Полухин С.А.**