

ЭКСПЕРТ ЦИФРОВЫХ
ТЕХНОЛОГИЙ

ГОДОВОЙ ОТЧЁТ

Computer
Logy Com
Technology



2024

Оглавление

	1. Обращение президента компании	4
	2. Информация о компании	5
	2.1. Презентация компании.	5
	2.2. Дочерние и зависимые Компании	8
	2.3. Производственная структура	9
	3. Основные события 2024 года	11
	4. Операционная деятельность	13
	4.1. Анализ основных рынков, на которых работает АО «Логиком»	13
	4.2. Характеристика основных игроков на рынке корпоративных продаж	19
	4.3. Структура рынка, маркетинг и продажи	21
	4.4. Информация о продукции (продуктах, услугах), изменения в продукции (продуктах, услугах) за отчетный период, сбытовая и ценовая политика	26
	4.5. Стратегия деловой активности. Продукция компании, на которую приходится 10 и более % общего совокупного дохода в 2024 году. Прогноз по обороту и прибыли АО «Логиком»	28
	5. Финансовые показатели компании	39
	6. Управление рисками	34
	7. Социальная ответственность и защита окружающей среды	40
	7.1. Система организации труда работников	40
	7.2. Ответственность в сфере экологии, природоохранной политики	47
	7.3. Участие в благотворительных и спонсорских мероприятиях	48
	7.4. Климатические изменения	49
	8. Корпоративное управление	51
	8.1. Описание системы корпоративного управления листинговой	51

компании, ее принципов	
8.2.Акционерный капитал	52
8.3.Организационная структура	52
8.4.Совет Директоров компании	55
8.5.Исполнительный орган	56
8.6.Комитеты совета директоров и их функции	56
8.7.Внутренний контроль и аудит	57
8.8.Информация о дивидендах	57
8.9.Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы	57
8.10.Информация о вознаграждениях	57
8.11.Отчёт о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или предпринятых мерах по соответствию ему в отчётном году	58
 9. Финансовая отчетность	59
 10. Основные цели и задачи на следующий год	106
 11. Глоссарий	107
 12. Контактная информация	107



1) Обращение президента компании

Уважаемые акционеры, инвесторы, партнеры и коллеги!

Представляю вашему вниманию отчет о деятельности АО «Логиком» за отчетный период и хочу поблагодарить вас за неизменное доверие и поддержку.

Прошедший год стал для Компании очередным этапом устойчивого развития и укрепления технологических компетенций.

Мы последовательно реализовали стратегические приоритеты, направленные на повышение операционной эффективности, цифровизацию ключевых процессов и расширение спектра высокотехнологичных услуг. Среди значимых достижений — расширение линейки серверного и СХД-оборудования (AMD EPYC, Intel Sapphire Rapids), внедрение модульных ЦОД с низким PUE, развитие edge-узлов, запуск собственной MDR/XDR-службы и усиление практики энергоменеджмента на объектах клиентов.

Компания Логиком продолжила укреплять свои позиции в качестве надёжного партнёра в сфере ИТ-решений, уделяя особое внимание качеству сервисов, информационной безопасности и соответствию международным стандартам. Мы уверены, что заложенные инициативы создают прочную основу для долгосрочного роста и стабильной доходности.

Отдельно хочу отметить слаженную работу всей команды Логиком, а также конструктивное взаимодействие с акционерами и деловыми партнёрами.

Благодаря вашей поддержке и профессионализму сотрудников, мы уверенно движемся вперёд, реализуя новые амбициозные проекты.

С уважением,
Сергей Швалов
Президент АО «Логиком»



2) Информация о компании

Презентация компании | 2.1.

Акционерное общество «Логиком» (далее – «Компания»), было создано в соответствии с Уставом и зарегистрировано как юридическое лицо 20 ноября 1998 года (Свидетельство о государственной регистрации № 22715-1910-АО выдано Министерством юстиции РК 20.11.1998г.). Перерегистрация проведена 12 апреля 2005 года.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050056, г. Алматы, ул. Аральская, д.8.

АО «Логиком» - ведущая казахстанская Компания, развивающая несколько направлений IT-бизнеса:

- управление проектами и системная интеграция;
- поставка оборудования, проектирование и интеграция современных ИКТ-решений;
- сервисное обслуживание компьютерной техники на всей территории РК;
- производство компьютерной техники под собственной торговой маркой;
- разработка и внедрение ПО в корпоративном секторе и МСБ.

Производственная база:

- ячеистый производственно-складской комплекс с системой автоматизированного учета общей площадью 2,8 Га, соответствующий мировым стандартам качества и функциональности. Общая территория хранения составляет 1 624 ячейки. Ежегодно через склад проходит до 1 500 000 кг, или 18 000 м³ продукции;
- цех с конвейерной линией мощностью более 600 тыс. ПК в год, который позволяет производить ПК, серверы и ЖК-мониторы под собственной торговой маркой;
- термопласт-аппарат по литью корпусов мощностью 1 млн. изделий в год.

Сегодня АО «Логиком» – команда профессионалов, обладающих всеми возможностями и ресурсами для решения проблем и задач любого уровня сложности в сфере IT.

Доля казахстанского содержания в нашей продукции – от 25%.

Компании выданы следующие лицензии, разрешение и сертификат:

26.09.2002 № 0001741 - Государственная лицензия на занятие деятельностью по передаче данных (в т.ч. услуги интернет и телеграфной связи);

31.07.2017 № 17013672 - Государственная лицензия на осуществление проектной деятельности (I категория) проектирование инженерных систем и сетей, в т.ч. электроснабжения до 35 кВ, до 110 кВ и выше; внутренних систем слаботоочных устройств (телефонизации, пожарно-охранной сигнализации), а также их наружных сетей;

31.07.2017 № 17013671 - Государственная лицензия на осуществление строительно-монтажных работ (I категория) монтаж технологического оборудования, пусконаладочные работы; устройство инженерных сетей и систем, включающее капитальный ремонт и реконструкцию;

08.11.2019 № 19022102 - Государственная лицензия на занятие изыскательской деятельностью (класс 1);

10.05.2020 № KZ54VZA00008077 - Разрешение 2 категории на реализацию (в том числе иную передачу) средств криптографической защиты информации;

03.07.2025 № KZ 5 102 01047 - Сертификат о происхождении товара форма ст-kz на подтверждения страны происхождения товара и доли внутривострановой ценности на серийное производства товара Server Logycom;

03.07.2025 № KZ 5 102 01047 - Сертификат о происхождении товара форма ст-kz для подтверждения страны происхождения товара и доли внутривострановой ценности на серийное производство товара на компьютер персональный марки Логиком ОПТИ, SKY, PRO;

26.08.2024 № 102 4 00057 - Индустриальный сертификат подтверждает, что АО «Логиком» является отечественным производителем товара, работ, услуг по наименованию, указанному в Реестре отечественных производителей товаров, работ, услуг.

Миссия

Компания АО «Логиком» - современная IT-компания, отвечающая по всем своим обязательствам. Поддерживая и развивая друг друга, через инновации и эффективность мы во всем стремимся к лидерству и гордимся своим делом!

АО «Логиком» работает на отечественном IT-рынке более 30 лет. Благодаря уникальным знаниям рынка компьютерных и цифровых технологий, Компания давно заслужила репутацию эксперта IT-отрасли. Мы предлагаем на рынке не только высокотехнологичную продукцию. Мы разрабатываем и внедряем сложнейшие инфраструктурные IT-проекты «под ключ».

Общей целью АО «Логиком» и его дочерних организаций является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах акционеров.

Дочерние и зависимые Компании | 2.2.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет долю участия в следующих дочерних организациях:

ТОО «Эл Си Коммерц» (ТОО «LC Commerce»)

Дата регистрации: 19.04.2002

Место регистрации: Казахстан

Доля владения: 100%

Основная деятельность: Строительство и предоставление в долгосрочную аренду телекоммуникационной инфраструктуры.

ТОО «Логиком»

Дата регистрации: 08.04.1992

Место регистрации: Казахстан

Доля владения: 100%

Основная деятельность: Разработка и сопровождение программного обеспечения.

ТОО «Данекер Сала»

Дата регистрации: 01.12.2010

Место регистрации: Казахстан

Доля владения: 100%

Основная деятельность: Строительство линий электропередач и телекоммуникаций.

ТОО «Asylteh»

Дата регистрации: 06.03.2023

Место регистрации: Казахстан

Доля владения: 100%

Основная деятельность: Строительство линий электропередач и телекоммуникаций.

ЧК «QST Technology Ltd»

Дата регистрации: 17.02.2023

Место регистрации: МФЦА, Казахстан

Доля владения: 100%

Основная деятельность:

- Производство компьютеров и периферийного оборудования;
- Оптовая торговля широким ассортиментом товаров без какой-либо конкретизации;
- Беспроводная телекоммуникационная связь посредством единой транспортной среды.

Производственная структура | 2.3.

Организационная структура:

Важнейшим элементом развития является наличие эффективно работающего руководства компании. Организационная структура, определяющая пути взаимодействия различных подразделений, необходима для эффективного управления ходом реализации проекта и координации действий, максимально направленных на достижение результата.

Руководство Компании осуществляется Президентом Компании. Основные функции разделены по областям компетенции между Вице-президентами, руководящими структурными подразделениями.

Общей целью Компании и её дочерних организаций (далее «Группы») является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах акционеров.

Количество работников по состоянию на конец 2024 года - 207 человек.

Направления бизнеса Компании:

- разработка, проектирование и внедрение телекоммуникационных и инфраструктурных проектов в сфере ИТ;
- сервисное обслуживание инженерных и вычислительных систем любой сложности по РК;
- производство техники под брендом LOGYCOM;

Разработка и внедрение:

- ERP-системы Logycom Astrum;
- интеграционного программного обеспечения;
- высоконагруженных многопользовательских Интернет-порталов.

Основные структурные подразделения Компании:

Блок первого вице-президента:

- департамент транспортно-складской логистики;
- департамент внешней логистики и таможенного оформления;
- производственно-складской комплекс;
- департамент информационных технологий;
- служба главного энергетика;
- юридический отдел.

Блок вице-президента по экономике:

- департамент налогового и бухгалтерского учета;
- планово-аналитический отдел;
- отдел СМК;
- отдел поддержки КИС ASTRUM.

Блок вице-президента по финансам:

- финансовый отдел;
- сектор по работе с банками;
- департамент маркетинга и рекламы.

Блок вице-президента по развитию бизнеса:

- департамент корпоративных продаж г. Алматы;
- департамент корпоративных продаж г. Астана;
- отдел серверных и программных решений;
- отдел РПО и новых технологий;
- инженерная дирекция.

Блок прямого подчинения Президенту:

- управление поддержки продаж;
- производственный департамент;
- департамент по работе с персоналом;
- служба безопасности и охраны труда.

Управление компанией контролируется Советом директоров (СД). Отдел внутреннего аудита имеет прямое подчинение СД.

Организационная структура Компании оптимально сочетает централизацию в управлении, позволяет использовать принципы единоначалия и коллегиальности в управлении.

Основная деятельность:

Логиком крупнейший отечественный производитель ИТ продукции под собственной торговой маркой. На рынке Компания предлагает не только высокотехнологичную продукцию, но и занимается разработкой и внедрением сложнейших инфраструктурных ИТ проектов «под ключ», осуществляет сервисную поддержку.

Сертификаты | общее количество: 82





3) Основные события 2024 года

Январь:

Получен сертификат СТ-KZ на продукцию: Server Logycom 65v1, Server Logycom 75xcv1;

Подтвержден статус Gold Partner Philips;

Подтвержден статус Gold Partner АОС;

Инженерами Компании получены сертификаты:

- HPE sales Certified – Solution Foundations 2024;
- HPE Accredited Solutions Expert Compute Solutions 2024.

Февраль:

Подтвержден партнерский статус Titanium Solution Provider с Dell Technologies;

Статус Silver Partner и Citrix Solution Advisor с компанией Citrix;

Инженерами Компании получены сертификаты:

- HPE ATP Hybrid Cloud Solution;
- HPE OneView.

Март:

Успешно пройден очередной ресертификационный аудит, подтвердивший, что интегрированная система менеджмента предприятия продолжает функционировать и соответствовать требованиям стандартов СТ РК ISO 9001, СТ РК ISO 14001, СТ РК ISO 45001 и СТ РК ISO/IEC 27001;

Подтвержден партнерский статус Registered Partner с компанией Nutanix;

Подтвержден партнерский статус Registered Partner с компанией Palo Alto;

Подтвержден партнерский статус Registered Partner с компанией Check Point;

Инженерами Компании получены сертификаты:

- HPE Containers;
- Huawei HCSA-Presales-IP Network.

Апрель:

Подтвержден статус Дистрибутора от компании LOOP;

Подтвержден статус Дистрибутора от компании Epson Corporation;

Инженерами Компании получен сертификат Cisco Certified Specialist – Enterprise Core.

Май:

Подтвержден партнерский статус Oracle OPN Member уровень Principal;

Подтвержден партнерский статус Registered Partner с компанией F5;

Подтвержден партнерский статус Registered Partner с компанией KAV (Лаборатория Касперского).

Июнь:

Получен сертификат СТ-KZ на продукцию Система хранения данных Logycom

Подтвержден партнерский статус Registered Partner с компанией NetApp;
Инженерами Компании получены сертификаты:

- Cisco Certified Specialist – Enterprise Design;
- Cisco Certified Specialist – Enterprise Core;
- Cisco Certified Network Professional Enterprise;
- HPE ASE Storage Solutions;
- HPE ASE Compute Solutions.

Июль:

Получен сертификат СТ-KZ на продукцию: Видеокамера модель LC-200A2 цилиндрическая, Видеокамера модель LC-200A1 купольная;

Получен статус Platinum Partner от Hikvision.

Август:

Получен сертификат СТ-KZ на продукцию: Компьютер персональный марки Logosom ОПТИ, Компьютер персональный марки Logosom SKY, Компьютер персональный марки Logosom PRO;

Подтвержден партнерский статус SentinelOne.

Сентябрь:

Продление OEM контракта с Dell Technologies;

Подтвержден партнерский статус Partner с компанией Juniper Networks;

Подтвержден партнерский статус Reseller Advocate Integrator с компанией Fortinet;

Подтвержден партнерский статус Authorized Partner с компанией ESET.

Октябрь:

Получен статус GOLD партнера по клиентским решениям LENOVO;

Подтвержден партнерский статус Gold Partner с компанией Huawei;

Подтвержден партнерский статус Gold Partner HPE.

Ноябрь:

Подтвержден партнерский статус HP Amplify Power Partner;

Подтвержден партнерский статус Premier Integrator с компанией Cisco.

Декабрь:

Получен сертификат СТ-KZ на продукцию: Рабочие станции (компьютеры);

Подтвержден партнерский статус Ready Solution Provider с компанией Red Hat;

Подтвержден партнерский статус Silver Partner с компанией IBM;

Инженеры Компании получили следующие сертификаты:

- Huawei HCSA-Presales-Storage;
- Huawei HCSA-Presales IP Network;
- Huawei HCSA Sales IP Network;
- Huawei HCIA Storage;
- Huawei HCSA Sales Storage.



4) Операционная деятельность

Анализ основных рынков, на которых работает АО «Логиком» | 4.1.

Компания является крупным игроком IT-рынка Казахстана, который в свою очередь входит в состав крупной отрасли инфокоммуникационных технологий (ИКТ, ICT). Представителями данной отрасли являются организации, которые осуществляют деятельность в сфере:

- телекоммуникаций;
- производства оборудования;
- оптовой торговли товарами, связанными с информационно-коммуникационными технологиями;
- оказания информационно-телекоммуникационных услуг.

Эксперты компании IDC проанализировали ИКТ-рынок Казахстана и предложили собственные прогнозы относительно его будущего до 2027 года. По оценкам IDC, объем национальной ИТ-отрасли продолжит расти со среднегодовым темпом 6,48%.

Тенденция к росту ИТ-услуг в Казахстане сохранится в качестве доминирующего тренда как минимум до 2027-2028 годов. По прогнозам аналитиков наиболее активное развитие будет происходить в сегменте управляемых, а также проектно-ориентированных услуг (CAGR – 13,24% и 11,8%, соответственно). Чуть менее быстрые темпы, покажет сегмент услуг поддержки оборудования и ПО (10,5%), что связано со снижением темпов инвестиций в аппаратные решения.

Ключевым фактором, повлиявшим на позитивный тренд, стал трансформационный процесс, который наблюдается последние годы в Казахстане. Все больше коммерческих и квазигосударственных компаний стали уделять внимание цифровизации. В Казахстане наблюдается появление большого количества управленцев среднего звена и топ-менеджеров, которые понимают и готовы доносить до акционеров ценность ИТ-услуг и стратегического планирования в ИТ. Они осознают разницу между цифровизацией и вложением средств в разрозненные решения, а также понимают, как цифровизация позволяет генерировать новые ценности для бизнеса за счет интеграции технологий и новых процессов.

Телекоммуникации. Казахстанский телеком-рынок в 2024 году продемонстрировал уверенный рост. Общий объем услуг связи вырос примерно на **11%** и достиг около **1,3 трлн тенге**. Такой рост во многом обусловлен повышением тарифов на связь (~20%) для финансирования модернизации сетей и запуска 5G. Стремительный рост базовых станций 5G позволил операторам обеспечивать домашний интернет на базе 5G (Fixed Wireless Access). За последние два года потребление мобильного трафика удвоилось и по итогам 2024 года Казахстан вошел в топ-10 стран мира по

объемам мобильного интернета на душу населения. Основной доход телеком-компаниям приносят услуги доступа в интернет (~53% выручки) и мобильной связи (~17%). Государство также поддерживает развитие отрасли: реализуются пилотные проекты спутникового интернета (в 2024 году подключены 750 сельских школ к Starlink, открыт центр OneWeb). Таким образом, телеком-сектор остается ключевым рынком, обеспечивая цифровую инфраструктуру, и в 2024 году наметилась тенденция ускоренной модернизации (5G, спутниковый интернет), несмотря на вызовы охвата отдаленных регионов и рост стоимости оборудования.

ИТ-услуги и системная интеграция. Рынок информационных технологий Казахстана продолжил бурный рост. Особый акцент – сегмент **ИТ-услуг** (системная интеграция, ИТ-консалтинг, разработка, техническая поддержка и др.), где объем услуг за 2024 год достиг порядка **1,48 трлн тенге**, что на **36,3%** больше, чем годом ранее. Для сравнения, в 2023 году объем ИТ-услуг составлял около 1,1 трлн тенге (+41% год к году). Ключевыми драйверами выступают корпоративный сектор и государство: компании стремятся к цифровой трансформации бизнес-процессов, а государственные программы требуют внедрения новых ИТ-решений. В результате ИТ-интеграторы имели устойчивый спрос на проекты по построению ИТ-инфраструктуры, созданию информационных систем, консалтингу и сервисному обслуживанию. Дополнительным фактором роста стала **удаленная разработка и экспорт ИТ-услуг** – Казахстан закрепился как региональный хаб, привлекая проекты благодаря конкурентной стоимости и экономическому климату. Средние зарплаты в секторе заметно выросли: в 2024 году номинальная средняя зарплата в сфере ИКТ достигла **~673 тыс. тенге** в месяц, что значительно выше средней по экономике, отражая дефицит квалифицированных кадров. В целом, рынок ИТ-услуг РК характеризуется высокими темпами роста и тенденцией к усложнению проектов (облачные миграции, большие данные, AI и др.), что требует от игроков постоянного наращивания экспертизы. Государство со своей стороны способствует развитию сектора: реализуется **Концепция цифровой трансформации**, проекты «Цифровой Казахстан», создаются технопарки (Astana Hub и региональные хабы) – все это подпитывает спрос на системную интеграцию и ИТ-услуги.

Поставка оборудования и инфраструктурные решения (ЦОД, облачные решения).

Спрос поддерживался модернизацией инфраструктуры в компаниях и правительственных органах, а также высоким потреблением населением (например, продажи ноутбуков и ПК стабильно росли на фоне удаленной работы и гейминга). Розничный рынок электроники оставался активным: в 2024 году обеспеченность населения ПК и ноутбуками, хотя и невысокая, продолжила расти. **Дата-центры и облачные решения** стали одним из наиболее динамичных направлений. В 2024 году объявлено множество

проектов строительства новых ЦОД: например, в Астане запланирован первый Tier IV дата-центр (мощность 43 МВт) для удвоения емкости рынка. Общая коммерческая емкость ЦОД в стране к концу 2024 г. оценивалась примерно в **12 тыс. стоек**, и в ближайшие годы ожидается ввод еще ~6 тыс. стоек. **Облачные сервисы** при этом пользовались растущим спросом: по данным МЦРИАП, облачные услуги в 2024 году выросли примерно на **39%** – это один из самых высоких показателей среди ИКТ-сегментов. Конкуренция на облачном рынке усилилась: помимо глобальных игроков (Amazon, Google и др.), активно развиваются локальные платформы – например, провайдер **QazCloud** и партнерство с VK Cloud привлекли сотни корпоративных клиентов к размещению данных в Казахстане. Это связано в том числе с оттоком иностранных вендоров из соседних стран и стремлением компаний хранить данные в юрисдикции с доступом к западному оборудованию. Таким образом, в сегменте инфраструктуры основные тенденции 2024 года – **импорт оборудования для модернизации сетей (5G, дата-центры), рост облачных сервисов** и появление новых мощностей ЦОД. Инвестиции в основной капитал в сфере «**информация и связь**» существенно увеличились за счет телеком-компаний, вкладывающих в 5G, и строительства ЦОД. Для компаний-интеграторов это открывает новые возможности поставок «железа» и инфраструктурных решений, однако высокая импортозависимость и логистические риски (сроки поставок, курсовые колебания) остаются вызовами.

Разработка программного обеспечения. Софтверный сегмент в 2024 году остается одним из ведущих драйверов ИТ-рынка. Сюда относится как заказная разработка ПО, так и продажа готовых программных продуктов. Казахстанская индустрия разработки укрепилась: более **18,6 тыс. ИТ-компаний** работают на рынке (рост числа компаний +16% за 3 года), в том числе множество стартапов и аутсорсинговых фирм. **Экспорт ПО и ИТ-услуг** вырос, а на внутреннем рынке большой спрос на программные решения для госсектора (системы «Smart City», «электронное правительство» и др.), а также для бизнеса (финтех, e-commerce, автоматизация предприятий). Государство продолжает цифровизацию ключевых отраслей – в 2024 г. реализовывались проекты по развитию **национальных информационных систем** (например, внедрение системы электронного документооборота, биометрические системы в госучреждениях и др.). Кроме того, Казахстан улучшил позиции в глобальном рейтинге ООН по электронному правительству, поднявшись на **24-е место** в 2024 году, что свидетельствует об успехах в предоставлении онлайн-сервисов. В частном секторе активно внедряются ERP/CRM системы, мобильные приложения для клиентов, сервисы на базе **AI**. Отметим, 2024 год ознаменовался скачком популярности больших языковых моделей и ИИ: в Казахстане была разработана собственная KazLLM для казахского языка, а крупные корпорации начали пилотировать AI-системы для аналитики. Эти тенденции стимулируют спрос на **разработчиков ПО** и продукты отечественных софтверных компаний. Ключевой вызов – **дефицит квалифицированных программистов**: по оценке правительства, ежегодно

стране требуется ~30 тыс. новых ИТ-специалистов. Для решения запущены программы обучения (Tech Orda, финансирование ИТ-школ) с целью подготовить **100 тыс. ИТ-специалистов к 2029 году**. В 2024 году план по обучению 35 тыс. ИТ-кадров был выполнен. Таким образом, сегмент ПО в 2024 г. характеризуется высокими темпами роста разработки, сильной вовлеченностью государства в проекты и образованием кадрового резерва, что в перспективе должно укрепить индустрию.

Макроэкономические факторы. Общая макроэкономическая ситуация в Казахстане в 2024 году была относительно благоприятной для ИКТ-отрасли, хотя темпы роста экономики немного замедлились. **ВВП Казахстана** вырос примерно на **4,8%** (против 5,1% в 2023 г.), сохраняя позитивную динамику благодаря потребительскому спросу и инвестициям. **Инфляция** замедлилась: в декабре 2024 г. годовая инфляция составила **8,6%**, тогда как годом ранее была 9,8%. Снижение инфляции – положительный фактор для ИТ-рынка, так как сдерживает рост цен на импортируемое оборудование и программное обеспечение. **Базовая ставка Национального Банка** в течение 2024 г. оставалась на повышенном уровне, но с тенденцией к снижению: с 15,75% в начале года до **15,25%** к концу года. Монетарная политика была нацелена на борьбу с инфляцией, и постепенное смягчение ставки к концу года несколько улучшило условия кредитования для бизнеса. Тем не менее, стоимость заемного капитала в 2024 г. оставалась высокой, что могло сдерживать инвестиции некоторых ИТ-компаний (особенно в проекты с длительной окупаемостью). Среднегодовой курс доллара США ставил 469,44 тенге, **Курсовая динамика** тенге была относительно стабильной в течение первого полугодия, но во втором полугодии наблюдалась тенденция к ослаблению тенге, валютные риски (волатильность тенге) по-прежнему в числе угроз, учитывая импортозависимость отрасли. **Инвестиции в ИКТ-сектор** продолжили расти: помимо частных вложений, государство увеличило финансирование цифровизации. В 2024 г. правительство запустило новые инициативы – например, **национальный проект по развитию искусственного интеллекта** (создание Национального центра ИИ в Астане) и продолжило финансирование «Цифрового Казахстана». По словам премьер-министра, доля цифровых технологий в экономике к 2029 г. должна достичь **1% ВВП**, а локализация ИТ-услуг – 80%. Для этого бюджет поддерживает **венчурный рынок** (объем венчурных инвестиций вырос в 6 раз за 6 лет) и **стартап-экосистему**. В 2024 г. Казахстан открыл инновационные хабы за рубежом (например, **Nomadiq Hub в Сингапуре** и **Al-Farabi Hub в Эр-Рияде**) для продвижения экспорта технологий. Также продолжается активное госфинансирование ИТ-образования (гранты Tech Orda). Все эти макрофакторы – умеренный экономический рост, снижающаяся инфляция, господдержка отрасли – создали в 2024 году достаточно устойчивую основу для развития ИКТ-рынка Казахстана.

Мировой рынок ИТ по итогам 2024 года

По данным Gartner, глобальные расходы на информационные технологии в 2024 году составили порядка 5,1 трлн долларов США, что на 8% больше, чем в 2023 году. Рост оказался выше ожидаемого благодаря масштабным инвестициям в программное обеспечение, облачную инфраструктуру и технологии искусственного интеллекта. Уже в 2025 году, согласно обновлённому прогнозу, мировой ИТ-рынок достигнет 5,61 трлн долларов, демонстрируя годовой прирост почти на 10%.

Наибольший вклад в рост мирового ИТ-рынка внесли расходы на программное обеспечение - по итогам 2024 года они превысили 1,1 трлн долларов, что стало результатом широкого внедрения корпоративных ИТ-систем, решений на базе ИИ и сервисов автоматизации. Также значительный прирост показал сегмент центров обработки данных: только в 2024 году инвестиции в серверную инфраструктуру и сопутствующее оборудование увеличились на 24%, превысив 293 млрд долларов, при этом к 2025 году ожидается рост ещё на 23%, что объясняется экспоненциальным ростом спроса на вычислительные мощности для ИИ-задач.

Расходы на облачные технологии продолжают расти устойчивыми темпами. В 2024 году глобальный рынок публичных облачных услуг (IaaS, PaaS и SaaS) достиг 723 млрд долларов, и в 2025 году, по предварительным оценкам, может вплотную приблизиться к отметке 800 млрд. Ведущие мировые игроки - Amazon, Microsoft, Google, Meta - только за 2024 год инвестировали в развитие ИИ-инфраструктуры свыше 200 млрд долларов, а в 2025 году планируют превысить 215 млрд. Эти вложения включают расширение глобальной сетки дата-центров, закупку ускорителей и разработку собственных нейросетевых моделей.

Также активно растёт рынок пользовательских устройств: после спада в 2022–2023 годах в 2024 году спрос на компьютеры, ноутбуки и смартфоны стабилизировался, и объём мировых поставок вновь начал расти. Это связано с обновлением парка техники на фоне роста цифровой активности, удалённой работы и гейминга, а также с повышенным интересом к устройствам с локальными ИИ-функциями.

Таким образом, мировой ИТ-рынок по итогам 2024 года демонстрирует оживление и устойчивый рост, движимый инвестициями в ИИ, программное обеспечение, облачные технологии и инфраструктуру. Для таких компаний, как Logusom, это означает, что участие в глобальных трендах - разработка решений под инфраструктурные ИИ-задачи, предоставление облачных и дата-центровых сервисов, внедрение интеллектуальных платформ - становится всё более критичным условием для устойчивого роста и конкурентоспособности на региональном рынке.

Характеристика основных игроков на рынке корпоративных продаж | 4.2.

Динамика экспорта ИТ-услуг

Показатель	2022	2023	2024
Экспорт компьютерных услуг, \$ млн	337	529	690,7
Рост к предыдущему году	–	+57 %	+30,5 %
Импорт компьютерных услуг, \$ млн	452	453,6	324
Соотношение экспорт/импорт	0,75×	1,17×	2,1×

Источник — платёжный баланс НБ РК; данные опубликованы 12 апреля 2025 г. («Digital Business», «Data Hub»).

Ключевые выводы:

- Цель в **500 млн долларов США** к 2025 г. перевыполнена на год раньше.
- Для достижения **1 млрд долларов США** к 2026 г. нужен среднегодовой прирост $\approx 23\%$.
- Основные рынки сбыта – до 90+ стран, география продаж расширена до 90+ стран.

Рост 2023 г. обеспечила релокация команд из РФ и Беларуси. В 2024 г. «эффект низкой базы» иссяк, и теперь драйвером служит **органический рост** действующих компаний, прежде всего резидентов Astana Hub.

Состояние ИТ-рынка Казахстана в 2024 г.

- Выручка резидентов Astana Hub - 620 млрд тенге ($\approx 1,2$ млрд долларов США); экспорт — 227 млрд тенге (≈ 430 млн долларов США); зарегистрировано 1 600 компаний, из них 425 с иностранным участием.
- Спрос растёт на облачную инфраструктуру, DevSecOps, Big Data/AI-решения и аутсорсинг разработки.
- Стартап-экосистема усилилась: 6 корпоративных акселераторов, 3 венчурных фонда от национальных холдингов, новые хабы Astana Hub в Сингапуре и Эр-Рияде.
- Информационная безопасность в фокусе: госзаказы на SIEM, SOC и anti-fraud-сервисы выросли на 38 % г/г после масштабных кибератак 2023 г.

Карта игроков корпоративных продаж (доли по экспертной оценке)

Группа	Ключевые компании	Фокус и последние изменения (2024)
Крупные интеграторы	АО «Логиком» (≈ 17 % рынка), NTT Kazakhstan, Kaztelecom Systems	Мегапроекты e-Gov, строительство ЦОД, корпоративные сети. «Логиком» ввёл в строй Tier III-ЦОД в Астане (2 МВт полезной мощности).
Системные интеграторы 2-го эшелона	Newtech Distribution, Seven Hills, Astel, Corporate Business Systems	Концентрация на hybrid-cloud, SD-WAN и киберзащите; Newtech открыл офис в Ташкенте для ЦА.
Специализированные вендоры/разработчики	Коркем Телеком, Prime Source, BTS Digital	Продукты по видео-аналитике («Сергек-Next»), ML-модели FinTech, решения на blockchain для логистики.
SaaS-стартапы и MSP	iDos, Cerebra.ai, OneVision MSSP	Сегменты HR-tech, Health-tech и MDR-услуг; рост ARR 40-60 % г/г.

Доля «длинного хвоста» (≈ 40 %) неизменна: рынок остаётся фрагментированным, что повышает конкуренцию и ускоряет инновации.

Макроэкономика 2024 и влияние на ИТ-сектор

Показатель	2023	2024
ВВП, трлн тенге	119,3	134,3
Рост ВВП, %	5,1	4,8
Сектор «Информация и связь», рост %	7,1	10,9
Внешнеторговый оборот, млрд долларов США	139,8	141,4
• Экспорт товаров, млрд долларов США	78,7	81,6
• Импорт товаров, млрд долларов США	61,2	59,7
Инфляция (CPI), % г/г	9,8	8,6
Среднегодовой курс USD, тенге	456,3	469,4
Базовая ставка НБ РК, на 31 декабря, %	15,75	15,25

Влияние на АО «Логиком»

- Курс USD.** Ослабление тенге на ≈ 3 % во II п/г 2024 г. увеличило стоимость импортного оборудования; компания перешла на гибридное ценообразование и расширила складской запас компонентов.
- Рост ИТ-спроса в корпоративном секторе.** Бизнес-клиенты ускоряют переход на облака (IaaS/PaaS), что стимулирует продажи ЦОД-услуг «Логиком» и партнёров.
- Геополитика.** Ситуация вокруг санкций к РФ сохраняет неопределённость логистики, но частичная переориентация вендоров на маршруты через Китай и Закавказье стабилизировала поставки.

Итог и прогноз

Казахстан закрепился в статусе **чистого экспортёра ИТ-услуг**: экспорт более чем вдвое превосходит импорт. Для выхода на рубеж **1 млрд долларов США** к 2026 году критичны:

- рост экспорта на 20–25 % ежегодно;
- поддержка зарубежных хабов Astana Hub операционной активностью;
- повышение квалификации специалистами middle+ уровня (не менее 20 тыс. новых кадров за два года);
- расширение линейки «продуктового» экспорта (SaaS, FinTech, GovTech), чтобы снизить зависимость от аутсорса.

АО «Логиком» продолжает усиливать позиции за счёт комплексных решений, участия в национальных цифровых инициативах и устойчивого финансового планирования в условиях волатильности ставок и курсов.

Структура рынка, маркетинг и продажи | 4.3.

АО «Логиком» - казахстанский ИТ-интегратор с фокусом на аппаратных решениях «под ключ». В 2024 г. усилили позиции за счёт:

- Расширения линейки серверного и СХД-оборудования (AMD EPYC, Intel Sapphire Rapids) для on-premise-развёртываний;
- Внедрения модульных ЦОД-модулей «зелёного» класса с PUE ≤ 1.2 и адресной системой энергоменеджмента;
- Запуска edge-узлов на базе компактных серверов (до 50 кВт) для минимизации задержек и повышения отказоустойчивости;
- Укрепления направления кибербезопасности: собственная служба MDR/XDR и интеграция SIEM/SOAR-платформ.

Целевые рынки

B2G (гос-проекты):

- Поставка модульных ЦОД «под ключ» для e-gov и МСБ;
- Аппаратное оснащение территориально-распределённых дата-центров.
- SOHO (малый бизнес):
- Базовые и расширенные аппаратные комплекты «Малый офис под ключ» (ПК/сервер + маршрутизатор + ИБП + NAS);
- Подписка на техподдержку 24/7 с выездом инженера и удалённой диагностикой;
- VoIP-терминалы и софт-фоны как аппаратно-программный пакет;
- Локальный мониторинг ИТ-инфраструктуры через предустановленные аппаратные агенты.

FinTech & банк-сектор:

- Продажа серверов и СХД для критичных транзакционных систем;
- Аппаратные решения для AML на базе ML-модулей (успешно внедрено в нескольких банках);
- Edge-серверы для «горячего» резервирования и минимизации простоев;
- Комплекты аппаратного шифрования каналов связи и хранилищ.

Основные клиенты

- Государственные и правительственные структуры
- Национальные компании и международные корпорации
- Предприятия нефтегазового комплекса
- Банковский и финансовый сектор (банки, кредитные и коллекторские организации)
- Телеком-операторы Tier-1 и Tier-2
- Крупный и средний бизнес (промышленные и производственные предприятия)

Продуктовый портфель

Все прошлогодние аппаратные решения сохранены, плюс ключевые новинки 2024 г.:

- Серверы и СХД: энергоэффективные конфигурации на AMD EPYC/Intel Sapphire Rapids; GPU-фермы для ML-задач.
- Модульные ЦОД-комплекты: Eco-модули PUE ≤ 1.2 , edge-узлы до 50 кВт с системой энергоменеджмента.
- ИБ-решения «как услуга» (Security as a Service): MDR/XDR-платформы в аппаратном форм-факторе.
- Контейнерные аппаратные стеки: turnkey-коробки для Docker/Kubernetes.
- Промышленные IoT-комплекты: сенсорные шлюзы + локальный аналитический модуль.
- 5G-In-A-Box: готовые аппаратные наборы для частных сетей 5G (антенны, контроллеры, стойки).
- АМС и БС «под ключ»: лёгкие в монтаже и управлении антенно-мачтовые комплексы
- Рабочие станции: энергоэффективные ПК для CAD/CAM-проектировщиков и дата-аналитиков.

Структура продаж Компании за 2024 год:

ПО	6%
ИТ-услуги	14 %
Аппаратное обеспечение (оборудование)	80 %
Итого	100%

ПО (программное обеспечение): 6%

В 2024 году доля программного обеспечения выросла до 6 %, что стало следствием активного наращивания встроенных софт-модулей для наших «железных» решений. Мы расширили линейку контроллеров энергоменеджмента и панелей мониторинга ЦОД, предустанавливая их на серверы и NAS-устройства. При этом лёгковесные ПО-агенты для edge-узлов теперь автоматически собирают метрики и передают их в центральную систему управления, что упрощает анализ и ускоряет реакцию на аномалии. Дополнительно мы усилили сопровождение СУБД и инструментов SNMP/Syslog, предоставляя клиентам готовые решения для on-premise-инфраструктур - все это позволило увеличить продажи софта и повысить степень интеграции ПО с аппаратной платформой.

ИТ-услуги: 14%

Услуги под ключ в 2024 году стали более ориентированы на сопровождение именно «железных» проектов - их доля в выручке выросла до 14 %. Мы внедрили собственный MDR/XDR-сервис, развёрнутый на выделенных appliance-устройствах прямо у клиента, с проактивным on-site-реагированием на инциденты. Параллельно развивается направление энергоменеджмента ЦОД: наши инженеры выезжают на площадку для аудита PUE и оптимизации электропотребления, что помогает заказчикам снизить затраты на энергоресурсы и увеличить надёжность. Развёртывание и поддержка edge-узлов и модульных ЦОД также теперь включены в единый пакет услуг, а приоритетная SLA-поддержка с выездом в течение 2 ч по запросу клиента обеспечивает максимально быстрое восстановление работы оборудования.

Аппаратное обеспечение (оборудование): 80%

Аппаратные решения остаются ключевым драйвером выручки «Логиком»: в 2024 году они обеспечили 80 % общего объёма продаж. Мы продолжили поставки энергоэффективных серверов и систем хранения данных на платформах AMD EPYC и Intel Sapphire Rapids, а также расширили предложение GPU-кластеров для корпоративных ML и Big Data-задач. Модульные ЦОД-комплекты с PUE ≤ 1.2 и компактные edge-узлы до 50 кВт по-прежнему востребованы у заказчиков, нуждающихся в распределённых и отказоустойчивых площадках. В портфеле отраслевых решений укрепились PoT-шлюзы с локальной аналитикой, а наборы 5G-In-A-Box позволили нескольким крупным предприятиям быстро запустить частные сети следующего поколения. Наконец, проекты «под ключ» по монтажу АМС и БС с AI-управлением мощностью продолжают закрывать потребности телеком-операторов и промышленных заказчиков на самых выгодных условиях.

Сопоставление результатов с конкурентами, существование и масштаб конкуренции. Сильные и слабые стороны АО «Логиком» в сравнении с конкурентами.

<p>СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Финансовая устойчивость и репутация. Стабильный рост выручки и долгосрочные кредиты подтверждают надёжность; более 30 лет на рынке поддерживают доверие крупных клиентов. • Широкий портфель локальных и зарубежных вендоров. Комбинация собственных программно-аппаратных разработок и партнёрств с AMD, Intel, HPE, Dell позволяет быстро подстраиваться под запросы. • Собственное высокотехнологичное производство и склад. Запасы критичных компонентов (серверные узлы, контроллеры, сенсоры) обеспечивают короткие сроки поставки «железа». • Серийное производство ПК и appliance-устройств. Масштабируемость и оптимизация себестоимости делают цены конкурентоспособными. • Сертифицированные специалисты и зрелые процессы интеграции. Опыт внедрения модульных ЦОД, edge-узлов и MDR/XDR-сервисов — подтверждён кейсами в госсекторе и финансовом секторе. 	<p>СЛАБЫЕ СТОРОНЫ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Высокая зависимость от «железа». Ограниченная экспансия в облачные сервисы и SaaS может отвлекать новых клиентов, для которых гибридные и pure-cloud решения приоритетнее. • Импортозависимость. Колебания курса тенге и логистические риски при поставках из Европы и США повышают себестоимость и время поставки. • Проектная нагрузка на крупные контракты. Сосредоточенность на B2G и больших корпоративных заказах создаёт «узкие места» при смене политэкономической конъюнктуры. • Устаревшие HR-процессы. Формальные подходы к найму и развитию персонала уступают гибким методологиям, востребованным у молодых ИТ-профи. • Ограниченный доступ к некоторым вендорам. Из-за санкций и ухода части иностранных поставщиков портфель недоступных решений постепенно расширяется.
<p>ВОЗМОЖНОСТИ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Рост программ «Цифровой Казахстан» и ESG-инициатив. Новые госзаказы на «зелёные» ЦОД и энергоэффективное оборудование. • Сдвиг рынка в сторону on-premise + edge. Усиление интереса к low-latency-решениям и IoT в промышленности открывает ниши для edge-узлов и appliance-коробок. • Развитие ML/Big Data-решений на «железе». Продажа GPU-кластеров и turnkey-коробок для корпоративного 	<p>УГРОЗЫ</p> <ul style="list-style-type: none"> • Волатильность тенге и ставки НБ РК. Рост стоимости импорта и удорожание кредитного капитала ограничивают инвестиционные возможности клиентов. • Ужесточение налоговой и регуляторной базы. Потенциальное введение новых сборов и сборов за «углеродный след» IT-проектов. • Усиление конкуренции внутри страны. Крупные интеграторы наращивают аппаратные направления и выходят в регионы, конкурируя за те же

<p>ИИ-анализа.</p> <ul style="list-style-type: none"> Ослабление конкуренции со стороны иностранных подрядчиков. Санкции против зарубежных поставщиков открывают долю рынка для местных производителей и интеграторов. 	<p>госсегменты.</p> <ul style="list-style-type: none"> Логистические перебои. Задержки поставок компонентов из-за глобальных цепочек и локальных инфраструктурных проблем. Сокращение портфеля вендоров. Уход некоторых иностранных брендов ограничивает доступ к передовым технологиям и требует поиска аналогов.
---	--

На основании приведенного выше SWOT анализа можно сделать следующие заключения:

В 2024 году АО «Логиком» сохранило свои конкурентные преимущества и оперативно отреагировало на меняющиеся условия рынка. Несмотря на колебания курса тенге и сложности с поставками, компания продолжила поставлять готовые аппаратные решения - от современных серверных платформ до модульных дата-центров и локальных вычислительных узлов.

Оптимизированная система управления запасами и надёжные логистические партнёрства позволили минимизировать простои и обеспечить постоянную доступность оборудования. Прочная финансовая база и безупречная деловая репутация помогли нам успешно выиграть крупные государственные тендеры и нарастить присутствие в банковском секторе, где уже используются наши решения по защите данных и резервированию.

Параллельно мы расширили предложение для промышленности и малого бизнеса, запустив стандартизированные комплекты «под ключ» с быстрой установкой и круглосуточной поддержкой. Такой комплексный подход - от поставки «железа» до сервисного сопровождения - обеспечивает АО «Логиком» явное преимущество: высокую скорость реализации проектов, надёжность и внимание к экологической устойчивости.

Информация о продукции (продуктах, услугах), изменения в продукции (продуктах, услугах) за отчетный период, сбытовая и ценовая политика | 4.4.

Обзор деятельности и история компании

Компания с дочерними организациями с 2015 года активно работает на рынке аренды телекоммуникационной инфраструктуры в Казахстане. За это время мы стали одним из крупнейших независимых поставщиков услуг для операторов мобильной связи, обеспечивая полный цикл сервисов: от аренды базовых станций до управления пассивной телекоммуникационной инфраструктурой.

В 2023–2024 годах Компания начала адаптацию своей технической платформы к новым реалиям ИТ-рынка - автоматизации, виртуализации и интеграции ИИ-сервисов для внутренних задач.

Надежность и репутация на рынке

Компания сохраняет высокий уровень доверия со стороны операторов, государственных структур и корпоративных клиентов. Укреплению репутации способствуют не только безупречное выполнение контрактов, но и стремление к прозрачности, внедрение ESG-принципов и цифровизация внутренних процессов управления.

Стратегическое развитие и цели

Мы продолжаем курс на устойчивое развитие и цифровую трансформацию телеком-инфраструктуры. Наша цель - быть технологическим партнёром, предоставляющим готовые решения для быстрой и эффективной модернизации сетей связи.

В 2025 году особое внимание уделяется интеграции искусственного интеллекта (AI) в процессы мониторинга оборудования, прогнозной аналитике и автоматической диагностике неполадок в инфраструктуре.

Влияние на городскую среду и инфраструктуру

Размещение телекоммуникационного оборудования строго согласуется с требованиями к архитектурному облику города и нормами радиочастотной безопасности. В рамках экологической ответственности мы внедряем более энергоэффективные модули и тестируем решения на базе возобновляемых источников энергии.

С 2024 года в нескольких регионах начато пилотное внедрение «зелёных» телеком-объектов, работающих с частичным питанием от солнечных батарей.

Расширение и усиление позиции на рынке

Компания укрепляет свои позиции в рамках государственной программы цифровизации и активно участвует в развитии инфраструктуры для сетей 5G.

В 2024 году было заключено несколько стратегических соглашений с операторами связи о совместной эксплуатации телеком-объектов и оптимизации расходов на инфраструктуру.

Проектная деятельность и внедрение новых технологий

В ответ на глобальные тренды ИТ-рынка 2025 года Компания начала поэтапное внедрение технологий edge computing, SDN (software-defined networking) и интеллектуального управления оборудованием.

Развивается сотрудничество с международными вендорами в рамках локализации решений на базе гибридных облаков и контейнерной архитектуры.

Опыт в строительстве и модернизации центров обработки данных

В условиях роста потребностей в хранении и защите данных Компания развивает компетенции в области проектирования гибких и масштабируемых ЦОД. В 2024 году модернизированы существующие объекты с учётом требований к устойчивости и отказоустойчивости.

Мы продолжаем сотрудничать с ведущими вендорами (Microsoft, VMware, Cisco, IBM и др.) и предлагаем решения на базе облачных платформ с встроенными ИИ-модулями.

Предлагаемые решения и услуги

В 2025 году Компания расширяет линейку цифровых сервисов. В дополнение к классическим услугам по ИТ-инфраструктуре, мы предлагаем:

- консалтинг по цифровой трансформации,
- интеграцию облачных платформ (SaaS/IaaS),
- виртуализацию рабочих мест,
- управление жизненным циклом данных (DataOps),
- внедрение решений по кибербезопасности (в том числе Zero Trust архитектуры).

Политика сбыта и ценовая стратегия

Компания сохраняет прямой подход к сбыту с акцентом на персонализированные предложения и долгосрочные контракты.

В 2024–2025 году наша ценовая политика адаптирована под гибридную модель: базовые тарифы сочетаются с модульной структурой ценообразования в зависимости от набора услуг, уровня SLA и дополнительных цифровых решений.

Компания также активно участвует в тендерах и проектах государственно-частного партнёрства.

**Стратегия деловой активности. Продукция компании, на которую приходится 10 и более % общего совокупного дохода в 2024 году.
Прогноз по обороту и прибыли АО «Логиком» | 4.5.**

АО «Логиком» неизменно сохраняет своей главной стратегической целью укрепление и расширение лидирующих позиций в сегменте корпоративного ИТ-бизнеса. Компания продолжает системную работу по увеличению объема продаж и повышению рентабельности, опираясь на развитие портфеля высокотехнологичных решений и услуг, соответствующих актуальным тенденциям и потребностям рынка.

Основные направления развития АО «Логиком» в новом стратегическом периоде:

- **Мониторинг ИТ-рынка и конкурентного окружения.** Мы проводим регулярный анализ технологических трендов, изучаем стратегии ведущих игроков отрасли и фокусируемся на глубоком понимании текущих и будущих потребностей наших клиентов. Это позволяет нам точно определять перспективные рыночные ниши и оперативно адаптировать продуктовую стратегию.
- **Развитие партнёрской экосистемы.** Компания активно выстраивает и усиливает стратегические альянсы с ключевыми технологическими партнёрами, что открывает доступ к новым рынкам, передовым технологиям и способствует масштабированию каналов продаж. Это также даёт возможность предлагать клиентам более комплексные и гибкие решения.
- **Клиентоцентричность и постоянная обратная связь.** Мы строим бизнес, ориентированный на клиента. Постоянное взаимодействие с заказчиками, получение и анализ обратной связи, позволяют нам не только поддерживать высокий уровень удовлетворённости, но и оперативно корректировать наши решения и процессы, чтобы превосходить ожидания клиентов.
- **Гибкость и адаптивность в управлении.** Учитывая высокую динамику технологической среды, АО «Логиком» применяет гибкие методологии управления ресурсами и проектами, что позволяет эффективно реагировать на изменения, оптимизировать затраты и достигать поставленных целей в срок.
- **Масштабируемость и технологическое развитие.** Мы строим архитектуру решений с учётом потенциала масштабирования - от облачных инфраструктур и автоматизации бизнес-процессов до проектирования устойчивых к нагрузкам ИТ-систем. Компания продолжает активное участие в создании и модернизации центров обработки данных (ЦОД), обеспечивая высокий уровень отказоустойчивости и доступности ИТ-услуг.

- **Корпоративная культура и ценности.** Мы создаём среду, в которой поощряются инновации, командная работа и обмен знаниями. Инвестиции в развитие персонала - один из наших приоритетов, обеспечивающий устойчивое конкурентное преимущество на рынке.



5) Финансовые показатели компании

Консолидированный отчет о финансовом положении

в тыс. тенге

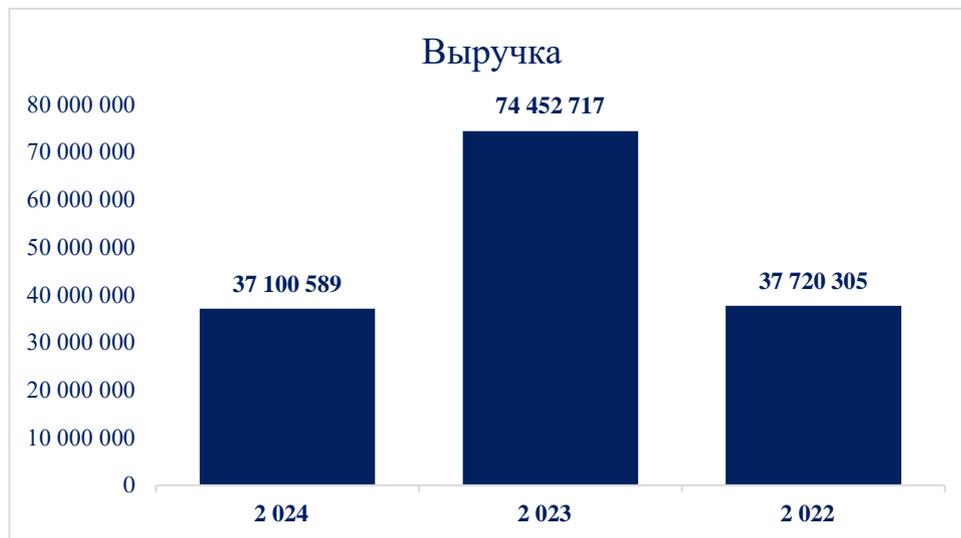
Показатель	Значение показателя			Изменения		
	в тыс. тенге		в % к валюте баланса			
	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	в тыс. тенге	%
Активы	56 933 649	54 785 019	100%	100%	2 148 630	4%
Долгосрочные активы	18 505 085	15 796 774	33%	29%	2 708 311	17%
Основные средства	3 139 373	2 851 579	6%	5%	287 794	10%
Инвестиционная недвижимость	6 678 502	4 581 654	12%	8%	2 096 848	46%
Активы в форме права пользования	34 416	16 550	0%	0%	17 866	108%
Нематериальные активы	56 338	53 971	0%	0%	2 367	4%
Инвестиции в ассоциированную компанию	4 939 760	4 767 515	9%	9%	172 245	4%
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	421 030	0	1%	0%	421 030	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 814	65 862	0%	0%	-64 048	-97%
Авансы, выданные за долгосрочные активы	3 073 562	3 426 659	5%	6%	-353 097	-10%
Отложенные налоговые активы	160 290	32 984	0%	0%	127 306	386%
Краткосрочные активы	38 428 564	38 988 245	67%	71%	-559 681	-1%
Говарно-материальные запасы	1 894 958	1 895 712	3%	3%	-754	0%
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 543 490	9 777 823	3%	18%	-8 234 333	-84%
Авансы выданные и прочие краткосрочные активы	26 299 410	23 397 402	46%	43%	2 902 008	12%
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	237 354	0	0%	0%	237 354	-
Краткосрочные вознаграждения к получению	27	3 149	0%	0%	-3 122	-99%
Предоплата по подходящему налогу	254 682	75 322	0%	0%	179 360	238%
Прочие налоги к возмещению	181 204	254 263	0%	0%	-73 059	-29%
Денежные средства и их эквиваленты	8 017 439	3 584 574	14%	7%	4 432 865	124%

Итого капитал	11 136 982	9 950 079	20%	18%	1 186 903	12%
Долгосрочные обязательства	8 457 211	9 125 841	15%	17%	-668 630	-7%
Займы	2 710 000	3 850 000	5%	7%	-1 140 000	-30%
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 000 000	5 000 000	9%	9%	0	0%
Отложенные налоговые обязательства	617 642	274 305	1%	1%	343 337	125%
Обязательства по аренде	24 015	1 536	0%	0%	22 479	1463%
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	105 554	0	0%	0%	105 554	-
Краткосрочные обязательства	37 339 456	35 709 099	66%	65%	1 630 357	5%
Займы	23 719 126	25 608 454	42%	47%	-1 889 328	-7%
Вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	281 111	281 111	0%	1%	0	0%
Торговая кредиторская задолженность	8 393 332	4 971 942	15%	9%	3 421 390	69%
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	102 024	0	0%	0%	102 024	-
Обязательства по аренде	10 720	17 499	0%	0%	-6 779	-39%
Обязательства по договору	4 027 791	3 314 789	7%	6%	713 002	22%
Обязательства по подоходному налогу	471	0	0%	0%	471	-
Текущие налоговые обязательства	459 807	844 617	1%	2%	-384 810	-46%
Прочая краткосрочная задолженность и начисленные обязательства	345 074	670 687	1%	1%	-325 613	-49%
Итого обязательства	45 796 667	44 834 940	80%	82%	961 727	2%
Итого капитал и обязательства	56 933 649	54 785 019	100%	100%	2 148 630	4%

Основная цель финансового анализа – выявление существенных характеристик финансового состояния компании. Это цель достигается путем получения ключевых параметров, дающих объективную и точную картину финансового состояния, прибылей и убытков, изменения в составе активов и пассивов, расчетах с дебиторами и кредиторами и пр.

ДИНАМИКА ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

	2 024	2 023	2 022
Выручка	37 100 589	74 452 717	37 720 305
Валовая прибыль	8 618 849	9 603 845	5 896 848
Чистая прибыль	956 293	1 687 622	932 162



<i>Коэффициенты деловой активности:</i>	2024	2023	2022
Коэф-т оборачиваемости запасов, раз	15	17	5
Коэф-т оборачиваемости запасов, дней	24	21	70
Коэф-т оборачиваемости дебиторской задолженности, раз	7	10	6
Коэф-т оборачиваемости дебиторской задолженности, дней	56	37	59

<i>Коэффициенты ликвидности</i>	Норма	2024	2023	2022
Коэф-т абсолютной ликвидности	0,2 - 0,5	0,21	0,10	0,16
Коэф-т срочной ликвидности	0,3 - 1	0,26	0,38	0,28
Коэф-т текущей ликвидности	1 - 2	1,03	1,10	1,09

<i>Коэффициенты финансовой устойчивости</i>	Норма	2024	2023	2022
Коэф-т финансовой независимости	0,5 - 0,8	0,20	0,20	0,15
Суммарные обяз-ва к суммарным активам	0,2 - 0,5	0,80	0,79	0,85
Долгосрочные обязательства к активам		0,15	0,08	0,10

<i>Коэффициенты рентабельности</i>	2024	2023	2022
Рентабельность продаж по чистой прибыли, %	3,20%	2,27%	2,47%
Коэф-т рентабельности активов предприятия, %	2,08%	3,37%	1,68%
Рентабельность продаж по маржинальному доходу, %	23,23%	12,90%	15,63%

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	2024	2023	Изменение
Выручка	37 100 589	74 452 717	-37 352 128
Себестоимость реализации	(28 481 740)	(64 848 872)	36 367 132
Валовая прибыль	8 618 849	9 603 845	-984 996
Общие и административные расходы	(2 071 152)	(2 067 144)	(4 008)
Расходы по реализации	(803 158)	(640 827)	(162 331)
Прочий операционный доход, нетто	236 871	6 222	230 649
Доля в прибыли от ассоциированной компании	350 678	267 426	83 252
Восстановление убытка (убыток) от обесценения финансовых активов	125 053	92 853	32 200
Доход (убыток) от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	1 699 108	(406 665)	2 105 773
Доход / (убыток) от выбытия основных средств, нетто	45 857	3 384	42 473
Операционная прибыль	8 202 106	6 859 094	1 343 012
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто	(1 626 373)	54 861	(1 681 234)
Доходы от финансирования	31 768	71 323	-39 555
Расходы по финансированию	(5 465 217)	(5 093 651)	(371 566)
Прибыль до налогообложения	1 142 284	1 891 627	(749 343)
Расход по подоходному налогу	(185 991)	(204 005)	18 014
Прибыль за год	956 293	1 687 622	(731 329)
Прочий совокупный доход за год	230 610		230 610
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	1 186 903	1 687 622	(500 719)
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	251	442	(192)



б) Управление рисками

Цели и политика управления финансовыми рисками

Основные финансовые активы Группы включают предоставленные займы и торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Основные финансовые обязательства Группы включают займы, обязательства по долговым ценным бумагам, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по договорам аренды.

Указанные финансовые обязательства главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной деятельности Группы. Основные риски, возникающие по этим финансовым инструментам, включают процентный риск, риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

Валютный риск

В связи с наличием займов и торговой кредиторской задолженности, выраженных в иностранных валютах, на финансовое положение Группы могут существенно повлиять изменения обменных курсов иностранных валют к тенге. Наиболее существенный риск относится к изменению курса доллара США.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США		
2024 год	20,00% (5,00%)	(2 482 754) 620 688
2023 год	20,00% (5,00%)	(2 563 772) 640 943

Кредитный риск

Максимальный размер риска равен балансовой стоимости дебиторской задолженности и средств на счетах в банках, а также прочей дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными покупателями и другими контрагентами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадёжной задолженности Группы является несущественным. На 31 декабря 2024 года у Группы не было покупателей (2023 год: 2 покупателя), которые имели задолженность более 1.000.000 тыс. тенге, что составляет 0% (2023 год: 55%) всей торговой дебиторской задолженности. Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как

низкую, поскольку ее покупатели являются кредитоспособными, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях и производят оплаты в сроки, предусмотренные контрактами.

Кредитный риск по денежным средствам и депозитам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с достаточно высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

Следующая таблица показывает балансовую стоимость денежных средств в банках в соответствии с кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами:

	Агентство	Рейтинг 2024	Агентство	Рейтинг 2023	2024 год	2023 год
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P	BBB	Moody`s	Baa2	7 780 083	2 029 052
АО «Нурбанк»	S&P	B	S&P	B-	11 378	3 966
АО «Bereke Bank»	Fitch Ratings	B+	-	-	12 363	935
АО «ALTYN BANK» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	Moody`s	Baa3	Moody`s	Ba1	4 456	67 411
АО «RBK Bank»	Moody`s	Ba2	Moody`s	Ba3	14 925	1 218 344
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	S&P	B+	S&P	B	1 770	1 779
Комитет Казначейства РК	Moody`s	Baa1	Fitch Ratings	BBB	175 007	175 007
					7 999 982	3 496 494

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это, риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

На 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость	Итого платежи	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	8 393 332	8 393 332	8 393 332	-	-	-
Обязательства по аренде	34 735	45 203	4 277	11 956	14 485	14 485
Займы	26 429 126	28 126 097	6 771 768	18 212 390	1 437 267	1 704 672
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 281 111	8 575 000	275 000	831 111	1 100 000	6 368 889
	40 138 304	45 139 632	15 444 377	19 055 457	2 551 752	8 088 046

На 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Балансова	Итого	Менее	3-12	От 1 до	От 2 до
	стоимость	платежи	3 месяцев	месяцев	2 лет	5 лет
Торговая кредиторская задолженность	4 971 942	4 971 942	4 971 942	-	-	-
Обязательства по аренде	19 035	19 035	4 666	12 833	1 536	-
Займы	29 458 454	32 225 618	11 557 326	15 929 486	1 596 867	3 141 939
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 281 111	9 675 000	268 889	831 111	1 106 111	7 468 889
	39 730 542	46 891 595	16 802 823	16 773 430	2 704 514	10 610 828

Риск изменения цен на долевые инструменты

Инвестиции Группы в котируемые долевые инструменты подвержены рыночному риску изменения цен на долевые инструменты, обусловленному неопределенностью в отношении будущей стоимости инвестиционных ценных бумаг. Группа управляет риском изменения цен на долевые инструменты, посредством мониторинга изменения цен на долевые инструменты и вложения инвестиций в ценные бумаги эмитентов, имеющих высокий рейтинг.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Группа не подвержена риску изменения цен, ввиду отсутствия долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок.

Подверженность риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет процентным риском посредством заимствования краткосрочных кредитов с фиксированной процентной ставкой. Руководство Группы считает, что на отчетную дату подверженность данному риску минимальная.

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении того, что Группа будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала.

Группа управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам или выпускать новые акции.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, не было каких-либо изменений в целях, политике или процессах управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием отношения заёмного к собственному капиталу, что представляет собой чистую задолженность, делённую на собственный капитал. Чистая задолженность включает в себя все займы, выпущенные долговые ценные бумаги, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по аренде. Собственный капитал включает в себя уставный капитал, нераспределённую прибыль и резерв переоценки основных средств.

Коэффициент отношения задолженности к собственному капиталу на конец года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Займы	26 429 126	29 458 454
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 281 111	5 281 111
Торговая кредиторская задолженность	8 393 332	4 971 942
Обязательства по аренде	34 735	19 035
Минус денежные средства и эквиваленты	(8 017 439)	(3 584 574)
Чистая задолженность	32 120 865	36 145 968
Собственный капитал	11 136 982	9 950 079
Коэффициент доли заёмных средств	2,88	3,63

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости на 31 декабря в разрезе классов финансовых активов и обязательств Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчёте о финансовом положении.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость 2024 год	Справедливая стоимость 2024 год	Балансова я стоимость 2023 год	Справедливая стоимость 2023 год
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8.017.439	8.017.439	3.584.574	3.584.574
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.543.490	1.543.490	9.777.823	9.777.823
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	658.384	658.384	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	1.814	1.814	65.862	65.862
Финансовые обязательства				
Займы	26.429.126	26.429.126	29.458.454	29.458.454
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.281.111	5.281.111	5.281.111	5.281.111
Торговая кредиторская задолженность	8.393.332	8.393.332	4.971.942	4.971.942

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены

в настоящей консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Полученные банковские займы и выпущенные долговые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ставки вознаграждения по договорам приблизительно равны рыночным ставкам на отчетную дату.

Коэффициент отношения задолженности к собственному капиталу на конец года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Займы	29 458 454	34 555 786
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 281 111	-
Торговая кредиторская задолженность	4 971 942	5 919 132
Обязательства по аренде	19 035	34 916
Минус денежные средства и эквиваленты	(3 584 574)	(6 575 230)
Чистая задолженность	36 145 968	33 934 604
Собственный капитал	9 950 079	8 262 457
Коэффициент доли заёмных средств	3,63	4,11

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости на 31 декабря в разрезе классов финансовых активов и обязательств Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчёте о финансовом положении.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость 2023 год	Справедливая стоимость 2023 год	Балансовая стоимость 2022 год	Справедливая стоимость 2022 год
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3 584 574	3 584 574	6 575 230	6 575 230
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9.777 823	9.777 823	5 192 796	5 192 796
Долгосрочная дебиторская задолженность	65 862	65 862	66 727	66 727
Финансовые обязательства				
Займы	29.458.454	29.458.454	34 555 786	34 555 786
Выпущенные долговые ценные бумаги	5 281 111	5 281 111	-	-
Торговая кредиторская задолженность	4 971 942	4 971 942	5 919.132	5 919.132

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2023 и 2022 годов балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Полученные банковские займы и выпущенные долговые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ставки вознаграждения по договорам приблизительно равны рыночным ставкам на отчетную дату.



7) Социальная ответственность и защита окружающей среды

Система организации труда работников | 7.1.

Персонал является ключевым ресурсом для Компании по нескольким причинам:

Компетентность и навыки: Работники, обладающие знаниями, навыками и опытом, необходимым для выполнения различных задач и достижения целей Компании. Их компетентность является основой для качественного выполнения работ и достижения успеха в бизнесе.

Инновации и творчество: Работники могут приносить новые идеи, инновации и творческие подходы к решению проблем. Их участие в процессе разработки и реализации новых проектов может стимулировать рост и развитие организации.

Профессионализм и клиентоориентированность: Качественное обслуживание клиентов и удовлетворение их потребностей напрямую зависят от профессионализма и клиентоориентированности персонала. Умение эффективно взаимодействовать с клиентами способствует укреплению репутации Компании и привлечению новых клиентов.

Трудовая мотивация и энергия: Мотивированные работники работают более продуктивно и эффективно, что способствует росту производительности и достижению бизнес-целей. Управление персоналом направлено на создание условий, способствующих удовлетворению потребностей и мотивации работников.

Ключевая роль в управлении изменениями: В условиях быстро меняющейся бизнес-среды Компании важно иметь гибкий и адаптивный персонал, способный быстро реагировать на изменения и адаптироваться к новым условиям.

Эффективное управление персоналом важно для достижения успеха Компании, поскольку:

- Оно позволяет выявить потребности и ожидания работников, создавая условия для их максимальной профессиональной реализации и развития;
- Обеспечивает мотивацию персонала, что способствует повышению производительности труда и снижению текучести кадров;
- Помогает создать корпоративную культуру, в которой ценятся профессионализм, открытость, сотрудничество и взаимное уважение;
- Обеспечивает оптимальное распределение ресурсов и управление человеческим капиталом, что повышает конкурентоспособность Компании на рынке.

Среднегодовая численность работников в 2024 году составила 207 человек, из них 64% мужчин и 36% женщин.

Развитие новых направлений деятельности требует привлечения большего количества профессионалов. Значительная часть подбора персонала осуществляется в городе Алматы, где находятся основные производственные активы и головной офис компании. При этом география присутствия работников Компании продолжает расширяться, охватив несколько областных центров Казахстана, тем самым создавая рабочие места в других регионах страны. Компания способствует экономическому развитию, снижению безработицы, улучшению инфраструктуры и социальной стабильности.

Достижение показателей эффективности и обеспечение стабильных бизнес-процессов невозможно без мотивированных и квалифицированных работников. Компания уделяет внимание созданию комфортных условий труда, профессиональному и личностному развитию людей.

Наша Кадровая политика включает несколько основных направлений, каждое из которых играет важную роль в создании гармоничного и продуктивного рабочего окружения.

Подбор и найм персонала: мы анализируем потребности компании, разрабатываем четкие профили должностей и используем эффективные каналы рекрутинга. Это позволяет нам привлекать специалистов, соответствующих нашим высоким стандартам.

Обучение и развитие: наши программы адаптации помогают новым работникам быстрее влиться в коллектив. Мы планируем развитие карьеры каждого работника и организуем регулярные корпоративные тренинги для повышения квалификации.

Управление производительностью: мы устанавливаем ясные цели, регулярно оцениваем результаты работы и предоставляем конструктивную обратную связь. Программы мотивации стимулируют работников достигать высоких результатов.

Создание позитивной корпоративной культуры: мы проводим мероприятия для укрепления командного духа, создаем комфортные условия труда и поддерживаем корпоративные ценности, разделяемые всеми работниками.

Управление талантами: мы выявляем перспективных работников, разрабатываем планы преемственности и обучаем будущих лидеров, чтобы обеспечить устойчивое развитие компании.

Управление изменениями: в процессе внедрения изменений мы обеспечиваем прозрачность и понятность, а также поддерживаем работников через обучение и консультации.

Социальная ответственность и благополучие работников: мы внедряем программы поддержки здоровья и безопасности, а также поощряем участие в благотворительных и общественных инициативах.

Эти мероприятия позволяют нам создавать и поддерживать эффективную кадровую политику, способствующую развитию и успеху нашей компании.

Компания придерживается политики равных возможностей для всех работников, не предоставляя привилегий без законных оснований. При заключении трудовых договоров каждый работник получает полную информацию о условиях, гарантиях и компенсациях, а также о правах и обязанностях перед работодателем.

Далее за 2024 год в Компанию принято 66 новых работников, из них 41 мужчин и 25 женщин.

В тоже время уволено 66 работников (39 мужчины, 27 женщин). Увольнения по видам: по собственной инициативе работника 60 человек, не прошедшие испытательный срок 6 человек.

Совершенствование системы адаптации персонала.

Совершенствование системы адаптации персонала является ключевым процессом для обеспечения успешной интеграции новых работников в Компанию и обеспечения их быстрой и эффективной адаптации к рабочей среде. Компания проводит следующие мероприятия для улучшения этого процесса:

Анализ текущей системы адаптации:

- проводится анализ текущих процедур и методов адаптации персонала Компании;
- определяются сильные стороны и области для улучшения, выявления проблемных моментов или узких мест.

Улучшение информационной поддержки:

- детализированный информационный пакет для новых работников, включающий информацию о Компании, ее целях, структуре, культуре и ценностях;
- доступ к внутренним ресурсам, таким как инструкции по работе, руководства и полезные материалы.

Подготовка наставников и менторов:

- обучение опытных работников или менеджеров для работы в качестве наставников и менторов новых работников;
- создание программы наставничества, которая поможет новичкам быстрее адаптироваться, получить необходимые знания и навыки, а также интегрироваться в команду.

Обратная связь и оценка процесса:

- сбор обратной связи от новых работников о процессе адаптации;
- проведение оценки эффективности системы адаптации с целью выявления успехов и областей для улучшения.

Культура приветствия и включения:

- создана культура приветствия и включения, где каждый новый работник чувствует себя желанным и ценным членом команды;
- организация мероприятий и программ, способствующих установлению связей между работниками и формированию командного духа.

Континуальное совершенствование:

- систематически обновляются и совершенствуются процессы адаптации, учитывая изменения в Компании и отзывы работников;
- Компания открыта для новых идей и методов, которые могут улучшить опыт адаптации персонала.

Компания осознает, что улучшение системы адаптации персонала - это не только расходы, но и стратегическое вложение в развитие своего будущего.

Обучение персонала: внутреннее и внешнее.

Компания придает огромное значение обучению своего персонала, и это проявляется как во внешних, так и во внутренних образовательных программах. Внешние обучающие мероприятия, такие как конференции, семинары и курсы, предоставляют возможность работникам получить новые знания и навыки от ведущих экспертов в их области. Это помогает им быть в курсе последних тенденций и инноваций в своей области работы.

С другой стороны, внутренние обучающие программы разработаны специально для нужд компании и направлены на повышение квалификации персонала, адаптацию к специфике работы в организации и развитие ключевых навыков, необходимых для успешной деятельности.

При Департаменте по работе с персоналом функционирует полноценный учебный центр, который служит площадкой для внутренних тренингов и обучения с участием приглашённых тренеров.

Учебный центр компании успешно выполняет ряд ключевых задач:

- предоставляет работникам актуальные знания и навыки для их профессионального роста;
- поддерживает высокий профессиональный уровень персонала через регулярное обучение и оценку навыков;
- готовит работников к временной замене коллег и продвижению по службе;

- стимулирует позитивное отношение к работе и укрепляя чувство причастности к компании через мотивационные программы и корпоративное обучение.

Функционирует онлайн-библиотека, содержащая более 500 книг по различным направлениям, которая регулярно пополняется новыми изданиями.

В 2024 году в обучающих программах online&offline приняло участие большинство работников Компании. Обучающие подразделялись на hard skills (обязательное обучение для определенной категории работников при приеме на работу), так и soft skills, а именно:

Hard skills – обучающую программу прошли 97 участника (КИС «Аструм»):

Тема обучающих мероприятий	Количество участников
Базовое обязательное обучение для работников. Программа КИС «Аструм»	97

Soft skills - обучающие программы прошли 37 участников:

Тема обучающих мероприятий	Количество участников
Обучение в области безопасности и охраны труда	131
Согласительная комиссия	8
«MS Excel углубленный»	5
«Складская логистика. Технологические процессы склада»	2
«Налоговая безопасность»	1
Вебинар «Дивиденды»	1

В 2024 году на обучение Компания выделила сумму в размере 6 157 063 тенге.

Работники Компании активно взаимодействуют с нашими партнерами, вендорами, не только в рамках бизнес-отношений, но и в области профессионального развития. Работники приглашаются на обучающие мероприятия, организуемые нашими партнерами и другими компаниями, такие как семинары, форумы и тренинги. Эти мероприятия предоставляют уникальную возможность обмена опытом, изучения передовых методик и технологий, а также углубления профессиональных навыков в соответствии с требованиями нашей индустрии. Такое партнерство не только способствует профессиональному росту наших работников, но и укрепляет отношения между компаниями, что благоприятно сказывается на нашем совместном успехе и развитии.

Социальная ответственность и развитие корпоративной культуры.

Система стимулирования труда работников в Компании разработана с учетом необходимости поддержания высокой производительности и удовлетворенности работников. Эта система включает в себя два ключевых компонента: материальное и нематериальное стимулирование.

На протяжении многих лет наша компания активно применяет нематериальные методы мотивации работников, чтобы создать благоприятную и продуктивную рабочую среду. Одним из ключевых аспектов нашего подхода является признание за достижения. Мы проводим регулярные церемонии награждения, где выделяем и поощряем работников за их выдающиеся успехи, инновационные идеи и вклад в общий успех компании. Это помогает укрепить чувство уважения и признательности в коллективе, а также мотивирует других работников стремиться к высоким результатам.

Другим важным аспектом является создание условий для профессионального и личностного роста. Мы предоставляем работникам доступ к обучающим программам, тренингам и семинарам, которые помогают им развивать свои навыки и компетенции. Кроме того, у нас есть система внутреннего mentorship, где более опытные работники делятся своими знаниями и опытом с новичками, способствуя их профессиональному росту.

Мы также стараемся обеспечить сбалансированный подход к работе и личной жизни. У нас есть гибкий график работы, возможность удаленной работы, а также регулярные корпоративные мероприятия и team-building активности, которые способствуют укреплению командного духа и созданию дружественной атмосферы.

Были созданы условия для улучшения комфорта и удобства работников. На территории Компании организована собственная парковка, что обеспечивает удобство в плане парковки для работников. Также имеется буфет, где работники могут проводить перерывы и общаться в уютной обстановке. Эти меры направлены на повышение удовлетворенности работников и улучшение рабочей атмосферы.

Кроме того, мы поощряем инициативу и творческий подход к решению задач, предоставляя работникам возможность вносить свои предложения и участвовать в процессе принятия решений. Это помогает им чувствовать себя ценными членами команды и повышает их мотивацию к достижению общих целей.

Социальная политика Компании основана на принципах равнодоступности и обеспечения благополучия работников. Социальный пакет предоставляется в целях мотивации работников к эффективному, добросовестному, инициативному труду и состоит из льгот, компенсаций и выплат социального характера, предоставляемых работникам.

Социальный пакет Компании включает в себя:

- питание;
- спорт;
- оплата мобильной связи;
- саморазвитие;
- материальная помощь для работников в трудных жизненных ситуациях;

- материальная помощь на лечение;
- материальная помощь в связи со смертью;
- новогодние подарки для детей;
- развозка работников на работу и обратно.

Двенадцатый год подряд Компания провела ежегодное мероприятие «Лучший ученик». Основная идея мероприятия – мотивация на успехи наших детей и стимуляция их к успешной учебе. Мы заботимся о наших работниках, и хотим, чтобы дети коллег развивали в себе самые лучшие качества.

Для нас также важно признание и награждение за долгую и успешную работу. В рамках ежегодного празднования дня рождения Компании с гордостью вручили нагрудные знаки работникам за их многолетнюю службу и преданность. Награды за трудовую деятельность золотой знак (20 лет) и серебряный знак (10 лет) символизируют признание их вклада в развитие и успех нашей Компании. Долговременная работа работников в Компании может означать лояльность и удовлетворенность работника, накопленный опыт, стабильность компании, карьерный рост и приверженность миссии компании.

С целью привлечения и удержания квалифицированного персонала Компания предлагает конкурентоспособную оплату труда и проводит индексацию заработных плат. В Компании действует повременно-премиальная система оплаты труда.

Компания регулярно мониторит рынок заработных плат, что позволяет за счет большой выборки повысить объективность в принятии решений руководителями о пересмотре заработных плат работников.

В Компании особое внимание уделяется корпоративной культуре, которая характеризуется уникальным сочетанием профессионализма, гибкости в организации работы и дружелюбной атмосферой. Мы стимулируем постоянный внутренний обмен информацией, поддержку и консультации между работниками, а также активное участие в разнообразных корпоративных мероприятиях и праздниках. Наш коллектив отличается быстрым вливанием новых работников в команду, где каждый чувствует себя важной частью общей цели. Мы придерживаемся политики открытого обсуждения проблем и совместного решения конфликтов, что способствует укреплению взаимоотношений и созданию благоприятного рабочего окружения для всех работников.

Создана постоянно действующая согласительная комиссия для урегулирования индивидуальных трудовых споров, возникающих в Компании между работниками и работодателем. Члены комиссии обладают не только профессиональными навыками в урегулировании споров, но и имеют понимание корпоративной культуры и ценностей компании, что способствует эффективному разрешению проблем. За отчетный период не поступало обращений или конфликтов, требующих рассмотрения со стороны

согласительной комиссии. Рабочая атмосфера оставалась спокойной и продуктивной, что свидетельствует о высоком уровне взаимопонимания и сотрудничества в коллективе.

Ответственность в сфере экологии, природоохранной политики | 7.2.

В сфере экологии и природоохранной политики наша Компания понимает свою ответственность и стремится к устойчивому развитию и минимизации негативного воздействия на окружающую среду. Вот как мы планируем и выполняем свои обязательства:

Экологическая ответственность

Мы осознаем, что своей деятельностью мы можем оказывать влияние на окружающую среду. Поэтому мы берем на себя обязательства по следующим направлениям:

- снижение энергопотребления: внедрение энергоэффективных технологий и оптимизация использования электроэнергии в офисах;
- уменьшение отходов: создание и развитие программ по отдельному сбору и переработке отходов;
- рациональное использование ресурсов: переход на электронный документооборот и сокращение использования бумаги.

Природоохранная политика

Наша природоохранная политика направлена на достижение устойчивого развития и включает:

- оцениваем потенциальное воздействие нашей деятельности на окружающую среду;
- мониторинг и отчетность: регулярное отслеживание и отчетность по экологическим показателям, что позволяет нам контролировать и улучшать наши процессы.
- соблюдение законодательства: мы строго соблюдаем все нормативные требования и стандарты в области охраны окружающей среды.

Образовательные инициативы

Мы понимаем, что осведомленность и образование работников являются ключевыми факторами успешной реализации экологической политики. Мы проводим:

- семинары и тренинги: регулярное обучение работников по вопросам экологии и устойчивого развития;
- информационные кампании: распространение информации о важности экологической ответственности и способах минимизации воздействия на окружающую среду.

Взаимодействие с партнерами

Мы стремимся к сотрудничеству с поставщиками и партнерами, которые придерживаются принципов устойчивого развития:

- экологически ответственные закупки: предпочтение отдается поставщикам, использующим перерабатываемые материалы и зеленые технологии.

Будущие инициативы

Мы продолжаем развивать и совершенствовать нашу экологическую политику, включая:

- разработка новых проектов: инициация и внедрение новых экологических проектов и инициатив;
- оценка и корректировка: регулярная оценка эффективности наших экологических усилий и корректировка стратегий для достижения лучших результатов.

Для эффективного управления вопросами экологии в ходе производственной, коммерческой и проектной деятельности Компания внедрила систему экологического менеджмента по международному стандарту ISO 14001:2015, а также регулярно проводит внешние и внутренние аудиты интегрированной системы менеджмента. Компания успешно прошла надзорный аудит на соответствие требованиям международного стандарта ISO 14001:2015.

Таким образом, наша Компания активно работает над тем, чтобы внести свой вклад в сохранение окружающей среды и устойчивое развитие, принимая на себя ответственность в сфере экологии и природоохранной политики.

За отчетный период 2024 год было израсходовано:

Вид топлива	ед.изм.	2024	2023
Электроэнергия	Объем Квт	810 531	818 992
Вывоз ТБО	Объем, м3	269	278
Вода и канализация	Объем, м3	10 077	9 554
Газ	Объем, м3	146	143

В рамках мероприятий по подготовке к отопительному сезону проводятся ежегодные мероприятия по утеплению зданий и сооружений, сезонное техническое обслуживание автономных систем отопления.

Участие в благотворительных и спонсорских мероприятиях | 7.3.

Компания осознает важность социальной ответственности и активно участвует в благотворительных инициативах. Наше участие в благотворительности помогает улучшить качество жизни в сообществах, где

мы работаем, и демонстрирует нашу приверженность устойчивому развитию и социальному прогрессу.

Вдохновленные стремлением к здоровому образу жизни и коллективным духом, работники нашей Компании вновь взяли на себя вызов пробежать и принять участие в благотворительном беговом соревновании для любителей спорта – «Алматинский полумарафон». Это не просто спортивное мероприятие, это истинное проявление нашего единства и солидарности.

Компания активно поддерживает инициативы работников, направленные на участие в благотворительных и спонсорских мероприятиях. Мы поощряем и создаем условия для вовлечения персонала в добровольную деятельность, способствующую общественному благу и положительным изменениям в обществе.

Климатические изменения | 7.4.

Компания уделяет большое внимание вопросам климатической устойчивости и активно занимается управлением рисками, связанными с изменением климата. Компания на постоянной основе проводит надзор за этими аспектами, также Компания оценивает влияние климатических изменений на операционную деятельность и стратегию компании.

Стратегическое направление

Климатические риски, выявленные компанией, включают изменение температурных режимов и их влияние на инфраструктуру, а также потенциальные изменения в доступе к ресурсам. Эти риски могут оказать воздействие на производственные процессы и цепочки поставок. В рамках своей стратегии компания планирует адаптационные меры, направленные на снижение зависимости от ресурсов, подверженных климатическим изменениям, и внедрение энергоэффективных технологий.

Управление рисками

Компания внедряет комплексный подход к управлению климатическими рисками, включая их выявление, оценку и мониторинг. Особое внимание уделяется как физическим рискам, связанным с экстремальными погодными условиями, так и переходным рискам, вызванным изменениями в нормативном регулировании и требованиях рынка. Компания также развивает внутренние процедуры для быстрого реагирования на климатические угрозы, а также поддерживает тесное сотрудничество с партнерами и поставщиками для совместного управления этими рисками.

Показатели и целевые значения

Несмотря на увеличение объемов реализации, Компания уделяет большое внимание вопросам энергоэффективности. Стремясь к оптимизации потребления электроэнергии, компания предпринимает шаги для минимизации углеродного следа, даже в условиях роста производственных

мощностей. Активно внедряется практика многоразового использования упаковочных материалов, что способствует сокращению отходов и защите окружающей среды. Одним из ключевых аспектов является строительство энергоэффективных центров обработки данных, которые учитывают географические и климатические условия их расположения, что способствует снижению эксплуатационных затрат и повышению общей устойчивости компании.



8) Корпоративное управление

Описание системы корпоративного управления листинговой компании, ее принципов | 8.1.

Целью применения стандартов корпоративного управления является защита интересов акционеров Компании. Корпоративное управление направлено на обеспечение высокого уровня деловой этики в отношениях между акционерами, органами и должностными лицами Компании, а также в отношениях Компании (ее органов, должностных лиц и сотрудников) с третьими лицами. Кодекс корпоративного управления «Логиком» разработан в соответствии с положениями действующего законодательства Республики Казахстан.

Корпоративное управление Компании строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компании лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту рыночной стоимости ее активов и поддержанию финансовой стабильности и доходности.

Принципы корпоративного управления направлены на создание доверия в отношениях, возникающих в связи с управлением Компании.

Одним из стратегических направлений развития Компании, которому уделяется пристальное внимание, как со стороны Акционеров, так и руководства Компании, является совершенствование системы корпоративного управления. Корпоративное управление «Логиком» осуществляется в соответствии с Кодексом корпоративного управления.

Основополагающие принципы Кодекса корпоративного управления Компании:

- принцип защиты прав и интересов акционеров;
- принцип эффективного управления компанией Советом Директоров и Исполнительным органом;
- принципы прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Компании;
- принципы законности и этики;
- принципы эффективной дивидендной политики;
- принципы эффективной кадровой политики;
- охрана окружающей среды;
- политика регулирования корпоративных конфликтов.

Соблюдая требования действующего законодательства Республики Казахстан в области корпоративного управления, Компания стремится соответствовать лучшей мировой практике.

Акционерный капитал | 8.2.

Акционерный капитал составляет 2 518 058 400 тенге. Общее количество объявленных акций (простые) – 8 415 240 штук, из них размещённых акций (простые) – 3 815 240 штук, номинальной стоимостью 660 тенге. На 31 декабря 2024 акционеры Компании и доли их участия представлены следующим образом:

	Страна регистрации / гражданство	
KS8 Holding B.V.	Нидерланды	100%

Сделки с акциями компании в отчётном периоде и/или изменения в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от количества размещённых акций, за отчётный период не происходили. Сделок по первичному размещению акций, выкупу компанией собственных акций и их последующей перепродажи в отчётном периоде не происходили.

Выкупа Компанией собственных акций и их последующей перепродажи в отчетном периоде не проводилось.

Организационная структура | 8.3.

Структура органов управления «Логиком»:

Высший орган: Общее собрание акционеров

Орган управления: Совет директоров

Исполнительный орган: Президент

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
2. утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
3. добровольная реорганизация или ликвидация Общества;
4. принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида неразмещённых объявленных акций Общества;
5. определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
6. определение количественного состава и срока полномочий Счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
7. определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам Совета директоров;
8. определение аудиторской организации, осуществляющей аудит

- Общества;
9. утверждение годовой финансовой отчетности;
 10. утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
 11. принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Общества при наступлении случаев, предусмотренных законодательством;
 12. принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
 13. принятие решения об участии Общества в создании или деятельности иных юридических лиц, путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Обществу активов;
 14. определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
 15. утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Обществом в соответствии с законодательством.
 16. утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
 17. определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Общества;
 18. введение и аннулирование «золотой акции»;
 19. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1. определение приоритетных направлений деятельности Общества;
2. принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
3. принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
4. принятие решения о выкупе Обществом размещённых акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
5. предварительное утверждение годовой финансовой отчётности Компании;
6. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
7. определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного

- органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
8. определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
 9. определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
 10. назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
 11. определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Компании либо являющегося предметом крупной сделки;
 12. утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
 13. принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
 14. принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
 15. принятие решений по вопросам деятельности, относящихся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
 16. увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
 17. выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
 18. определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
 19. принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
 20. иные вопросы, предусмотренные законодательством и Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Президент Компании:

1. организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
2. без доверенности действует от имени «Логиком» в отношениях с третьими лицами;
3. выдаёт доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
4. осуществляет приём, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных Законом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, и службы внутреннего аудита;
5. распределяет обязанности работников;
6. осуществляет иные функции, определённые уставом Общества и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров.

Совет Директоров компании | 8.4

ФИО, дата рождения

Хакилиди Юрий Анатольевич

14.01.1964 г.р.

Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству:

С 24.07.2012 г. по настоящее время
Председатель Совета Директоров АО «Логиком»

% акций от УК Общества:

Нет

Участие в дочерних или зависимых организациях:

Нет

ФИО, дата рождения

Швалов Сергей Александрович

02.05.1972 г.р.

Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству:

С 10.01.2011 г. по настоящее время член
Совета Директоров АО «Логиком»

% акций от УК Общества:

Нет

Участие в дочерних или зависимых организациях:

ТОО «Симтау Инвест» - 60% доля в уставном капитале;

ТОО «Горно-промышленная компания Горизонт» - 45% доля в уставном капитале;

ТОО «Gerat Trade» - 100% доля в уставном капитале;

АО «Сәтті Жұлдыз» - 70% акций;

ТОО «Сайкан LTD» - 99% доля в уставном капитале;

ТОО «СВМ Ltd» - 50% доля в уставном капитале.

ФИО, дата рождения	Мулькибаев Адиль Орынбасарович 11.05.1961 г.р.
Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству:	С 10.01.2012 г. по настоящее время независимый член Совета Директоров АО «Логиком» С 27.01.2006 г. по настоящее время Директор ТОО «Компания ECOS»
% акций от УК Общества:	Нет
Участие в дочерних или зависимых организациях:	Нет

Исполнительный орган | 8.5

Президент АО «Логиком»

ФИО, дата рождения	Швалов Сергей Александрович 02.05.1972 г.р.
Акции Общества	Нет
Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству:	С 11.03.2009 г. по настоящее время Президент АО «Логиком»
Участие в дочерних или зависимых организациях:	ТОО «Симтау Инвест» - 60% доля в уставном капитале; ТОО «Горно-промышленная компания Горизонт» - 45% доля в уставном капитале; ТОО «Gerat Trade» - 100% доля в уставном капитале; АО «Сәтті Жұлдыз» - 70% акций; ТОО «Сайкан LTD» - 99% доля в уставном капитале; ТОО «СВМ Ltd» - 50% доля в уставном капитале.

Комитеты совета директоров и их функции | 8.6

Комитеты Совета директоров не предусмотрены.

Внутренний контроль и аудит | 8.7

В Компании создана служба внутреннего аудита, основными функциями которой являются:

- консультирование и информационное обслуживание по вопросам внутреннего учета Компании;
- обеспечение контроля за финансово-хозяйственной деятельностью компании;
- нахождение и способствование недопущения фактов хищения товарно-материальных ценностей;

- предоставление руководству независимой и объективной информации о проверяемых объектах Компании;
- совершенствование процессов контроля на основе внедрения передовых технологий, стандартизации и унификации документации, применения информационно-технических средств.

Информация о дивидендах | 8.8

Компания следует разработанному Положению о дивидендной политике. Положение о дивидендной политике Компании обеспечивает прозрачность механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты. Положение формулирует как общие задачи Компании по повышению благосостояния акционеров и обеспечению роста капитализации Компании, так и конкретные, основанные на законах и подзаконных актах правила дивидендной политики. Эти правила призваны регламентировать порядок расчета нераспределенного дохода и определения части дохода, направляемой на выплату дивидендов, условия их выплаты, порядок расчёта размера дивидендов, порядок выплаты дивидендов, в том числе сроки, место и форму их выплаты. Выплата дивидендов строится на достоверной информации о наличии условий для начисления и выплаты дивидендов на основе реального состояния финансового положения Компании.

Порядок, условия, периодичность выплаты дивидендов определены Положением о дивидендной политике Компании, утверждённым решением единственного акционера от 16 апреля 2007 года.

Информационная политика в отношении существующих и потенциальных инвесторов, ее основные принципы | 8.9

Основными принципами информационной политики компании в отношении существующих и потенциальных инвесторов является открытость, доступность, ясность, объективность и полнота предоставляемой информации о деятельности Общества.

Инвесторы могут ознакомиться с документацией и другой необходимой информацией, которую общество распространяет среди инвесторов, по адресу нахождения компании. Наименование средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности Акционерного общества: «Егемен Казахстан», «Казахстанская правда».

Информация о вознаграждениях | 8.10

В 2024 году ключевой управленческий персонал состоял из 9 человек (2023 год: 9 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, а также соответствующих налогов, включённых в расходы по заработной плате, составила 93,224 тысяч тенге за 2024 год.

Отчёт о соблюдении листинговой компанией положений кодекса корпоративного управления и/или принятых мерах по соответствию ему в отчётном году| 8.11

Компания в своей деятельности соблюдает положения кодекса корпоративного управления. Информация о сведениях затрагивающих интересы акционеров, своевременно публикуется в средствах информации, размещается на интернет ресурсе уполномоченного органа и непосредственно доводится до сведения акционеров.



9) Финансовая отчетность

Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
_____ В. В. Радостовец
12 мая 2025 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Логиком»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. Мы определили указанные ниже вопросы как ключевые вопросы аудита, информацию о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

Справедливая стоимость основных средств и инвестиционной недвижимости (Примечания 5, 6)

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

Группа учитывает землю, здания и сооружения, входящие в состав основных средств, по переоцененной стоимости, а входящие в состав инвестиционной недвижимости – по справедливой стоимости.

Из-за высокого уровня субъективности в отношении допущений, лежащих в основе оценки справедливой стоимости основных средств и инвестиционной недвижимости, этот вопрос был одним из наиболее значимых для нашего аудита. Группа проводит оценку инвестиционной недвижимости и основных средств, в том числе с привлечением независимых внешних оценщиков.

Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

В отношении объектов основных средств и инвестиционной недвижимости мы оценили процесс оценки Группы, независимость и компетенцию внешних оценщиков и специалистов Группы, вовлеченных в процесс оценки. Мы получили понимание контроля, внедренного Группой в отношении процесса оценки.

Мы сравнили входящие данные, используемые Группой и независимыми внешними оценщиками, с внутренними источниками данных. Мы привлекли наших внутренних специалистов по оценке для проверки основных допущений и применяемых методов оценки.

Мы проанализировали раскрытия, представленные в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, в отношении основных средств и инвестиционной недвижимости. Информация об основных средствах раскрывается в Примечании 5 к консолидированной финансовой отчетности, информация об инвестиционной недвижимости раскрывается в Примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности. Описание учетной политики и ключевых суждений и оценок раскрыто в Примечаниях 3 и 4 к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

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

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

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

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

Ответственность руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Мы также представляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, и, если необходимо, о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Аудитор

А. С. Козырев

(квалификационное свидетельство № МФ-0000089, выдано 27 августа 2012 г.)

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

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ по состоянию на 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	5	3.139.373	2.851.579
Инвестиционная недвижимость	6	6.678.502	4.581.654
Активы в форме права пользования	7	34.416	16.550
Нематериальные активы		56.338	53.971
Инвестиции в ассоциированную компанию	8	4.939.760	4.767.515
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	421.030	-
Долгосрочная дебиторская задолженность		1.814	65.862
Авансы выданные за долгосрочные активы	10	3.073.562	3.426.659
Отложенные налоговые активы	28	160.290	32.984
		18.505.085	15.796.774
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	11	1.894.958	1.895.712
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	1.543.490	9.777.823
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде	9	237.354	-
Авансы, выданные и прочие краткосрочные активы	13	26.299.410	23.397.402
Краткосрочные вознаграждения к получению		27	3.149
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		254.682	75.322
Прочие налоги к возмещению		181.204	254.263
Денежные средства и их эквиваленты	14	8.017.439	3.584.574
		38.428.564	38.988.245
Итого активы		56.933.649	54.785.019
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	15	2.518.058	2.518.058
Резерв переоценки основных средств	15	1.403.751	1.193.395
Нераспределённая прибыль		7.215.173	6.238.626
Итого капитал		11.136.982	9.950.079
Долгосрочные обязательства			
Займы	16	2.710.000	3.850.000
Выпущенные долговые ценные бумаги	17	5.000.000	5.000.000
Отложенные налоговые обязательства	28	617.642	274.305
Обязательства по аренде	7	24.015	1.536
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	9	105.554	-
		8.457.211	9.125.841
Краткосрочные обязательства			
Займы	16	23.719.126	25.608.454
Вознаграждения по выпущенным долговым ценным бумагам	17	281.111	281.111
Торговая кредиторская задолженность	18	8.393.332	4.971.942
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	9	102.024	-
Обязательства по аренде	7	10.720	17.499
Обязательства по договору	19	4.027.791	3.314.789
Обязательства по подоходному налогу		471	-
Текущие налоговые обязательства	20	459.807	844.617
Прочая краткосрочная задолженность и начисленные обязательства	21	345.074	670.687
		37.339.456	35.709.099
Итого обязательства		45.796.667	44.834.940
Итого капитал и обязательства		56.933.649	54.785.019

Швалов С. А.
Президент

Вейнгертнер Т. Е.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Выручка	22	37.100.589	74.452.717
Себестоимость реализации	23	(28.481.740)	(64.848.872)
Валовая прибыль		8.618.849	9.603.845
Общие и административные расходы	24	(2.071.152)	(2.067.144)
Расходы по реализации	25	(803.158)	(640.827)
Прочий операционный доход, нетто		236.871	6.222
Доля в прибыли от ассоциированной компании	8	350.678	267.426
Восстановление убытка от обесценения финансовых активов	12, 14	125.053	92.853
Доход (убыток) от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	1.699.108	(406.665)
Доход / (убыток) от выбытия основных средств, нетто		45.857	3.384
Операционная прибыль		8.202.106	6.859.094
Доход/ (убыток) от курсовой разницы, нетто	26	(1.626.373)	54.861
Доходы от финансирования	27	31.768	71.323
Расходы по финансированию	27	(5.465.217)	(5.093.651)
Прибыль до налогообложения		1.142.284	1.891.627
Расход по подоходному налогу	28	(185.991)	(204.005)
Прибыль за год		956.293	1.687.622
Прочий совокупный доход			
Прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов):			
Переоценка основных средств	5	288.263	-
Влияние подоходного налога	28	(57.653)	-
Чистый прочий совокупный доход (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)		230.610	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		230.610	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		1.186.903	1.687.622
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	15	250,65	442,34

Швалов С. А.
Президент

Вейнгертнер Т. Е.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Резерв переоценки основных средств	Итого
На 1 января 2023 года	2.518.058	4.531.049	1.213.350	8.262.457
Прибыль за год	-	1.687.622	-	1.687.622
Итого совокупного дохода	-	1.687.622	-	1.687.622
Амортизация резерва переоценки (Примечание 15)	-	19.955	(19.955)	-
На 31 декабря 2023 года	2.518.058	6.238.626	1.193.395	9.950.079
Прибыль за год	-	956.293	-	956.293
Прочий совокупный доход (Примечание 15)	-	-	230.610	230.610
Итого совокупного дохода	-	956.293	230.610	1.186.903
Амортизация резерва переоценки (Примечание 15)	-	20.254	(20.254)	-
На 31 декабря 2024 года	2.518.058	7.215.173	1.403.751	11.136.982

Швалов С. А.
Президент

Вейнгертнер Т. Е.
Главный бухгалтер

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1.142.284	1.891.627
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23,24,25	161.749	147.249
Амортизация активов в форме права пользования	7	15.200	15.307
Доля в прибыли от ассоциированной компании	8	(350.678)	(267.426)
Восстановление резерва на обесценение	12,14	(125.053)	(92.853)
Начисленные затраты по финансированию ¹¹	27	5.465.217	5.093.651
Финансовые доходы ¹¹	27	(31.768)	(71.323)
Отрицательная (положительная) курсовая разница	26	1.626.373	(54.861)
Убыток / (доход) от выбытия основных средств, нетто		(45.857)	(3.384)
Убыток / (доход) от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	(1.699.108)	406.665
Прочий убыток (доход)		(1.498)	(381)
Корректировки оборотного капитала			
Изменения в товарно-материальных запасах		321	3.771.102
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности		8.753.227	(4.068.605)
Изменения в авансах выданных и прочих краткосрочных активах		(2.925.981)	4.443.839
Изменения в дебиторской задолженности по финансовой аренде		(467.379)	-
Изменения в прочих налогах к возмещению		73.059	4.808
Изменения в торговой кредиторской задолженности		3.664.366	(170.854)
Изменения в обязательствах по договору		713.002	(2.151.840)
Изменения в прочей задолженности и начисленных обязательствах		(325.713)	264.301
Изменения в текущих налоговых обязательствах		(386.799)	377.409
Денежные потоки от операционной деятельности		15.254.964	9.534.431
Уплаченный подоходный налог		(203.877)	(272.827)
Проценты, выплаченные по аренде	7	(1.403)	(3.683)
Вознаграждения, выплаченные по займам и выпущенным ценным бумагам	16,17	(5.439.918)	(5.356.595)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		9.609.766	3.901.326
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		46.898	17.818
Проценты полученные		18.002	59.264
Вознаграждения по финансовой аренде	27	14.263	-
Дивиденды полученные	8	178.433	89.921
Покупка основных средств	5	(480.009)	(1.208.284)
Покупка инвестиционной недвижимости	6	(50.611)	(65.811)
Покупка нематериальных активов		(8.481)	(13.801)
Покупка доли в ассоциированной компании	8	-	(4.590.010)
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(382.325)	(1.483.155)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(663.830)	(7.194.058)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Финансовая деятельность			
Получение займов	16	35.143.318	43.271.028
Погашение займов	16	(39.592.324)	(47.670.921)
Выпуск долговых ценных бумаг	17	-	5.000.000
Платежи по аренде	7	(15.868)	(15.200)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(4.464.874)	584.907
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов			
Курсовая разница и расходы при обмене валюты, нетто	26	(48.248)	(283.476)
Влияние обесценения	14	51	645
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3.584.574	6.575.230
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	8.017.439	3.584.574

Неденежные операции в 2024 году:

- признан доход от переоценки инвестиционной недвижимости на сумму 1.699.108 тысяч тенге (Примечание 6);
- признан прочий совокупный доход от переоценки основных средств на сумму 288.263 тысячи тенге (Примечания 5);
- признан доход от доли в прибыли от ассоциированной компании на сумму 350.678 тысяч тенге (Примечание 8).

Неденежные операции в 2023 году:

- признан убыток от переоценки инвестиционной недвижимости на сумму 406.665 тысяч тенге (Примечание 6);
- признан доход от доли в прибыли от ассоциированной компании на сумму 267.426 тысяч тенге (Примечание 8).

Швалов С.А.
Президент

Вейнгертнер Т.Е.
Главный бухгалтер

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

АО «Логиком» (далее – «Компания») было основано 20 ноября 1998 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан, перерегистрировано 12 апреля 2005 года (свидетельство о перерегистрации Министерства юстиции Республики Казахстан № 22715-1910-АО).

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, Алматы, ул. Аральская, 8.

Компания осуществляет деятельность по реализации и внедрению решений в области ИТ, сборке и продаже ИТ оборудования. Компания располагает производственными мощностями в городе Алматы и реализует производимую продукцию в Республике Казахстан. С 2024 года Группа стала также совершать лизинговые операции на территории Республики Казахстан.

Деятельность Компании в области промышленного строительства является лицензируемой.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов акционеры Компании и доли их участия представлены следующим образом:

	Страна регистрации	2024 год	2023 год
KS8 Holding B.V.	Нидерланды	100%	100%
		100%	100%

Информация о дочерних организациях представлена в Примечании 2.

Компания и ее дочерние организации далее совместно именуются «Группа».

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Отчет о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты).

Консолидированная финансовая отчетность Группы была утверждена к выпуску руководством Группы 10 мая 2025 года.

Функциональная валюта, валюта представления консолидированной финансовой отчетности и пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге, который также является функциональной валютой Группы. Все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

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

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту на каждую отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей признаются в составе прибыли или убытка.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату первоначальной операции.

Операции и статьи в иностранной валюте пересчитываются в тенге с использованием официальных курсов валют, установленных в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге на 31 декабря:

	2024 год	2023 год
Доллар США	523,54	454,56
Евро	546,47	502,24
Российский рубль	4,99	5,06

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Группа не собирается и не нуждается

в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

Настоящая консолидированная финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов сделок и прочих событий по факту их совершения независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, в которых они произошли.

Последовательность представления

Представление и классификация статей в консолидированной финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления консолидированной финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление консолидированной финансовой отчетности. Группа вносит изменения в представляемую консолидированную финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей консолидированной финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

Взаимозачет

Группа не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность материнской компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2024 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с её изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов;
- наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- соглашение (я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций;
- права, предусмотренные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчетность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие

с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвилла), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «Эл Си Коммерц» (ТОО «LC Commerce»)	Казахстан	Строительство и предоставление в долгосрочную аренду телекоммуникационной инфраструктуры»	100%	100%
ТОО «Логиком»	Казахстан	Сопровождение программного обеспечения	100%	100%
ТОО «Данекер Сала»	Казахстан	Строительство линий электропередач и телекоммуникаций	100%	100%
ТОО «Asyltech» (дата создания – 6 марта 2023 г.)	Казахстан	Строительство линий электропередач и телекоммуникаций	100%	100%
Частная компания «QST Technology Ltd.» (дата создания – 17 февраля 2023 г.)	Казахстан	Производство компьютеров и периферийного оборудования	100%	100%

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Группа впервые применила изменения к Учетным стандартам, которые вступили в силу в отношении годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2024 года. Изменения в Учетных стандартах не являются существенными для Группы, за исключением Поправок к МСО (IAS) 1:

- **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»** (выпущены 23 января 2020 года) (включая Поправку к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – перенос даты вступления в силу», выпущенную в июле 2020 года) и
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Долгосрочные обязательства с ковенантами»** (выпущены 31 октября 2022 г.). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты.

Выше перечисленные Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательства;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Поправки также вводят требование о раскрытии в примечаниях информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять риск того, что в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода долгосрочные обязательства с ковенантами могут стать подлежащими погашению

Группа выполнила анализ условий договора о размещении облигаций (примечания 16 и 17) и пришла к заключению, что вышеуказанные Поправки привели к необходимости дополнительного раскрытия информации в примечании 30 и не привели к изменению классификации обязательств.

Выпущенные новые стандарты, разъяснения и изменения к стандартам, которые еще не вступили в силу в отношении годового периода, начинающегося с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и ею ассоциированной организацией или совместным предприятием (дата вступления в силу не определена). Группа оценит влияние тогда, когда наступит определенность в отношении даты применения этих Поправок.
- Поправки к IFRS 9 – Классификация финансовых активов и прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, допускается досрочное применение только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов). Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к IFRS 7 – Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевыми инструментами, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к IFRS 7 и IFRS 9 – «Контракты в отношении электроэнергии, зависящей от природных ресурсов» (выпущены 18 декабря 2024 года). Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Пересчет предыдущих периодов для отражения применения поправок не требуется. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие конвертируемости валюты» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен в мае 2024 года). Стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Ожидается, что данный стандарт не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2027 года). В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый МСФО (IFRS) 18, который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:
 - о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
 - о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
 - о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.
 Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.
- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (выпущены 18 июля 2024 года). Усовершенствования вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа ожидает, что данные усовершенствования не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

Группа планирует применение данных обновлений с момента их официального вступления в силу.

Ниже представлена существенная информация об учетной политике, которую Группа применяла при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Учетная политика, в соответствии с которой Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, соответствует учетной политике, применявшейся в

предыдущем отчетном году, за исключением принятия изменений в Учетных стандартах, как это раскрыто выше.

Основные средства

Незавершенное строительство, оборудование и прочие основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа признаёт подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли и убытка в момент, когда фактически понесены.

Земля и здания оцениваются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации (по зданиям) и накопленных убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что балансовая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его справедливой стоимости.

Накопленная амортизация на дату переоценки исключается против валовой балансовой стоимости актива, а чистая сумма пересчитывается до переоцененной стоимости актива.

Прирост стоимости от переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и относится на увеличение прироста стоимости от переоценки активов, входящего в состав собственного капитала. Однако если прирост восстанавливает убыток от переоценки этого же актива, признанный вследствие ранее проведенной переоценки в составе прибыли или убытка, такое увеличение признаётся в составе прибыли или убытка. Убыток от переоценки признаётся в отчёте о прибыли или убытке, за исключением той его части, которая непосредственно уменьшает положительную переоценку по тому же активу, ранее признанную в составе резерва по переоценке активов.

Разница между амортизацией на основе переоцененной балансовой стоимости актива и амортизацией на основе первоначальной стоимости актива ежегодно переносится из резерва по переоценке активов в состав нераспределенной прибыли.

После выбытия актива резерв по переоценке, связанный с ним, переносится в состав нераспределенной прибыли.

Амортизация рассчитывается с использованием линейного метода на протяжении следующих расчётных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания и сооружения	10-50
Оборудование	3-14
Прочие	10-12

Земля не подлежит амортизации.

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы или убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в состав прибыли или убытка в том отчётном году, когда прекращено признание актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчётную дату. Прибыли или убытки, возникающие от

изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в состав прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли, включая соответствующий налоговый эффект. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным внешним независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

Признание инвестиционной недвижимости прекращается при её выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от её выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признаётся в отчёте о прибыли или убытке в периоде, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из неё осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый владельцем объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учёта представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый владельцем объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учёта основных средств до момента изменения цели использования.

Инвестиции в ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, на деятельность которой Группа имеет значительное влияние. Значительное влияние – это полномочие участвовать в принятии решений по финансовой и операционной политике объекта инвестиций, но не контролировать или совместно контролировать эту политику. Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними организациями. Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную организацию изначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии корректируется вследствие признания изменений в доле Группы в чистых активах ассоциированной организации, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не тестируется на обесценение отдельно.

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии. Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации.

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы. После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных подтверждений обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких подтверждений Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой суммой ассоциированной организации и ее/его балансовой стоимостью и признает убыток в отчете о прибыли или убытке в статье «Доля в прибыли ассоциированной организации». В случае потери значительного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери значительного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива.

Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих

величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/её возмещаемую сумму, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой суммы.

При оценке ценности использования будущие денежные потоки дисконтируются по приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки. При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства.

Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в прибылях и убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Финансовые инструменты

Группа признает финансовый актив или финансовое обязательство в своем отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик, предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, 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. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента.

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

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа 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, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность и предоставленные займы.

У Группы отсутствуют финансовые активы, классифицируемые в категории:

- *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долговые инструменты);*
- *Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты);*
- *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться (т.е. исключается из консолидированного отчета Группы о финансовом положении), если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объёме и без

существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива; либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все 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, то в каком объеме. Если Группа не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признаётся по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, выплата которой может быть потребована от Группы.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки на перспективной основе по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, дебиторской задолженности по аренде, активу по договору, вне зависимости от того существуют ли индикаторы обесценения.

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. Группа не уменьшает балансовую стоимость финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а признает оценочный резерв в составе прочего совокупного дохода.

При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Группа ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Группа оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путем сравнения:

- 1) оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчетную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- 2) оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Группа признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

- 1) приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
- 2) торговой дебиторской задолженности или активов по договору, возникающих вследствие операций, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»; и
- 3) дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах (1) – (3), Группа оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Группа признает в составе прибыли или убытка от обесценения сумму ожидаемых кредитных убытков (или их восстановление), необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки по состоянию на отчетную дату в соответствии с балансовой стоимостью финансового актива / обязательства.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчетную дату Группа должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Группа признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату.

По приобретенным или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Группа признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в расчетные денежные потоки при первоначальном признании.

Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Группой цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента еще недоступно.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыли и убытки.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в Отчете о финансовом положении резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание финансовых обязательств

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере влияния МСФО (IFRS) 9, классифицируются при первоначальном признании как:

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы и задолженность по выпущенным долговым ценным бумагам.

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Последующая оценка финансовых обязательств

После первоначального признания финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с применением 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 в отчете о прибыли или убытке.

Прекращение признания финансовых обязательств

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и

начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

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

Оценка по справедливой стоимости

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчетности, представлено в Примечании 33.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и средства на банковских счетах Компании. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые

готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости.

Суммы денежных средств и их эквивалентов, ограниченные для использования в течение срока менее 12 месяцев после даты отчета, отражаются в составе краткосрочных активов.

Депозиты, размещенные на срок более трех месяцев (т.е. договор банковского вклада заключен на срок более трех месяцев) рассматриваются в качестве инвестиций и подразделяются на краткосрочные (на срок до 12 месяцев) и долгосрочные.

Депозиты с первоначальным сроком погашения свыше 3 месяцев, которые Компания может отозвать в любое время с сохранением права получения практически всей суммы ранее начисленных процентов, также признаются Компанией как денежные эквиваленты, поскольку такие депозиты легко конвертируются в определенные суммы денежных средств с незначительным риском изменения их стоимости. Часть депозита, относящаяся к неснижаемому остатку, не соответствует определению денежных эквивалентов.

Запасы

Запасы при первоначальном признании отражаются по себестоимости, которая включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по их приобретению.

Фактическая себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные с целью приведения запасов к настоящему состоянию и местонахождению.

Затраты на переработку включают затраты, непосредственно связанные с единицами производимой продукции (выполняемых работ, оказываемых услуг), обусловленные технологией и организацией производства.

Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей).

Для запасов, имеющих сходные свойства и характер использования, Группа рассчитывает себестоимость по формуле средневзвешенной стоимости.

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации.

Чистая возможная цена продажи определяется как расчётная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и расчётных затрат на продажу.

Оценочные обязательства

Общие

Оценочные обязательства признаются, если Группа имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребует для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надёжная оценка суммы такой обязанности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признаётся как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за вычетом возмещения.

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 оценочного обязательства с течением времени признаётся как затраты по финансированию.

Гарантийные оценочные обязательства

Оценочные обязательства по затратам, связанным с гарантиями, признаются в момент продажи продукции или оказания услуг. Первоначальное признание основано на опыте за предыдущие периоды. Оценка обязательств, связанных с гарантиями, пересматривается ежегодно.

Обязательства по пенсионному обеспечению, социальный налог и социальные отчисления

Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Группа уплачивает установленные законом обязательные социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования и отчисления на обязательное социальное медицинское страхование.

Совокупная величина социального налога и социальных отчислений составляет 9.5 % от облагаемых доходов работников, величина отчислений в Фонд обязательного социального медицинского страхования составляет 3% от облагаемых доходов работников. Группа также удерживает 10% от заработной платы своих работников в качестве пенсионных взносов в Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ).

Группа производит обязательные пенсионные взносы в пользу работников за счет собственных средств в размере 1.5% от ежемесячного дохода работников.

Согласно законодательству, пенсионные взносы являются обязательством сотрудников, и Группа не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

Группа применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре

аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Группа в качестве арендодателя

В случаях, когда Группа является арендодателем, на дату начала арендных отношений она определяет, является ли каждый из договоров финансовой арендой или операционной арендой. Для того, чтобы классифицировать договор аренды, Группа проводит общую оценку того, передает ли договор аренды практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Если это имеет место, тогда договор аренды является финансовой арендой; в противном случае договор является операционной арендой. В рамках данной оценки Группа рассматривает определенные индикаторы финансовой аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Операционная аренда

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

Финансовая аренда

Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски и выгоды от владения объектами аренды передаются арендатору, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по приведенной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату возникновения арендных отношений (начала срока аренды) с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала арендных отношений (датой начала арендных отношений считается более ранняя из двух дат: даты заключения договора аренды и даты принятия сторонами обязательств в отношении основных условий аренды).

Разница между общей суммой дебиторской задолженности и приведенной стоимостью представляет собой незаработанный финансовый доход. Данный доход признается в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную периодическую ставку процента. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с подготовкой и заключением договора аренды, включаются в первоначальную оценку стоимости дебиторской задолженности по финансовой аренде и относятся на уменьшение доходов, признаваемых в течение срока аренды. Финансовый доход от аренды отражается в составе процентного дохода в прибыли или убытке за год.

Оценочный резерв под кредитные убытки признается в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков. Ожидаемые кредитные убытки определяются так же, как и для долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и признаются через счет оценочного резерва для списания чистой балансовой стоимости дебиторской задолженности до приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по процентным ставкам, заложенным в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи сдаваемых в аренду активов.

Признание выручки и прочих доходов

Деятельность Группы связана с продажей оборудования, а также с оказанием услуг по его установке, с оказанием строительного-монтажных работ и т.д. Выручка по договорам с покупателями признается, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю и оценивается в сумме, отражающей возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на такие товары или услуги. Группа пришла к выводу, что, как правило, она выступает в качестве принципала в заключенных ею договорах, предусматривающих получение выручки.

Продажа оборудования

Выручка от продажи оборудования признается в определенный момент времени, когда контроль над активом передается покупателю, что происходит, как правило, при доставке оборудования.

Услуги по установке и монтажу оборудования

Группа признает выручку в отношении услуг по установке и монтажу оборудования в определенный момент времени.

Услуги по техническому обслуживанию

Выручка от услуг по техническому обслуживанию признаются в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды в процессе исполнения Группой своих обязанностей по договору.

Учет доходов от оказания строительного-монтажных услуг

Группа будет признавать выручку по договорам на строительные-монтажные услуги в то время или по мере того, как Группа выполняет обязанность по исполнению договора путем передачи обещанного товара или оказания услуги покупателю. Актив передается в то время или по мере того, как покупатель получает контроль над ним. При этом в большинстве договоров на строительные-монтажные услуги обязательства к исполнению выполняются в течение периода, а не в определенный момент времени и выручка подлежит признанию на протяжении определенного периода времени по методу ресурсов. В иных случаях, Группа применяет пункты 9-16 МСФО (IFRS) 15 для идентификации критериев, сигнализирующих о том, что обязательства по исполнению не выполнены с течением времени.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав финансового дохода в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Затраты по финансированию

Затраты по финансированию, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по финансированию относятся на расходы в том периоде, в котором они были понесены. Затраты по финансированию включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные Группой в связи с заёмными средствами.

Подходный налог

Текущий налог

Активы и обязательства по подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчётную дату в Республике Казахстан.

Подходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в собственном капитале, признаётся в составе собственного капитала, а не в консолидированном отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства в ходе операции, не являющейся объединением бизнесов, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, если можно контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнесов, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той мере, в которой есть вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и возникновение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчётности.

Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Суждения

В процессе применения учётной политики Группы руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчётности:

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчёте о прибыли или убытке. Кроме того, Группа оценивает землю и здания и сооружения в составе основных средств на основе модели переоценки, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода. Группа привлекла независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. В 2024 году Группа признала доход от изменения справедливой стоимости (2 уровень иерархии) инвестиционной недвижимости на сумму 1.699.108 тысяч тенге (2023 год: убыток на сумму 406.665 тысяч тенге) (Примечание 6).

Руководство Группы привлекло независимого оценщика с целью определения справедливой стоимости земельных участков и зданий и сооружений по состоянию на 31 декабря 2024 года. В 2024 году Группа признала прочий совокупный доход от переоценки справедливой стоимости на сумму 288.263 тысячи тенге до учета налога (Примечание 5).

Исходные данные, на основании которых проводится определение справедливой стоимости основных средств, относятся к 2 уровню иерархии.

Налоги

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Группа 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 на соответствие, проводимых налоговыми органами. Информация о налоговых обязательствах Группы раскрыта в Примечании 30.

Договорные и условные обязательства

Договорные и условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной. В рамках открытых кредитных линий третьих сторон Группа несет полную солидарную ответственность перед банками по обязательствам третьих сторон, а также предоставляет в залог Банку часть собственного имущества и деньги в качестве обеспечения исполнения обязательств третьих сторон. Группа

уверена, что на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что третьи стороны не выполняют свои обязательства по договорам займов, что приведет к тому, что Группа будет обязана заплатить сумму задолженности третьих сторон согласно договорам гарантии и, соответственно, дополнительных раскрытий в финансовой отчетности не было.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения в основных средствах:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость или оценка:						
На 1 января 2023 года	585.653	1.569.584	642.401	77.697	474.709	3.350.044
Поступления	-	213.054	27.410	1.055	966.765	1.208.284
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	-	-	-	(1.134.819)	(1.134.819)
Выбытия	-	-	(3.770)	(504)	-	(4.274)
На 31 декабря 2023 года	585.653	1.782.638	666.041	78.248	306.655	3.419.235
Поступления	-	30.666	89.470	13.672	369.079	502.887
Переоценка	101.168	187.095	-	-	-	288.263
Перевод в инвестиционную недвижимость	-	-	-	-	(347.129)	(347.129)
Элиминирование накопленной амортизации против валовой балансовой стоимости при переоценке	-	(93.688)	-	-	-	(93.688)
Выбытия	-	-	(201.838)	(2.765)	-	(204.603)
На 31 декабря 2024 года	686.821	1.906.711	553.673	89.155	328.605	3.564.965
Накопленная амортизация:						
На 1 января 2023 года	-	41.535	327.457	61.089	-	430.081
Начисление за год	-	39.602	99.187	2.932	-	141.721
Выбытия	-	-	(3.658)	(488)	-	(4.146)
На 31 декабря 2023 года	-	81.137	422.986	63.533	-	567.656
Начисление за год	-	43.782	107.930	3.491	-	155.203
Элиминирование накопленной амортизации против валовой балансовой стоимости при переоценке	-	(93.688)	-	-	-	(93.688)
Выбытия	-	-	(201.136)	(2.443)	-	(203.579)
На 31 декабря 2024 года	-	31.231	329.780	64.581	-	425.592
Балансовая стоимость:						
На 31 декабря 2023 года	585.653	1.701.501	243.055	14.715	306.655	2.851.579
На 31 декабря 2024 года	686.821	1.875.480	223.893	24.574	328.605	3.139.373
<i>В том числе находящиеся в залоге: *</i>						
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>570.100</i>	<i>1.428.564</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>1.998.664</i>
<i>На 31 декабря 2024 года</i>	<i>660.207</i>	<i>1.553.300</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2.213.507</i>

На 31 декабря 2024 года основные средства балансовой стоимостью 2.213.506 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года – 1.998.665 тысяч тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Компании (Примечание 16).

Земля, здания и сооружения были переоценены по состоянию на 29 декабря 2024 года аккредитованным независимым оценщиком, которым выступило ТОО «ARTBat Group». Справедливая стоимость земли, зданий и сооружений была определена в рамках сравнительного оценочного подхода (метода рыночной информации). В сравнительном подходе расчет производился на основании рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учётом конкретных рыночных факторов.

Балансовая стоимость каждого класса основных средств, которая была бы признана в консолидированной финансовой отчётности, если бы основные средства были отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Итого
На 31 декабря 2024 года	46.246	804.887	851.133
На 31 декабря 2023 года	46.246	630.908	677.154

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Итого
Стоимость:			
На 1 января 2023 года	138.412	3.663.583	3.801.995
Поступление	65.811	-	65.811
Перевод из незавершенного строительства	-	1.134.819	1.134.819
Корректировка справедливой стоимости	2.719	(409.384)	(406.665)
Выбытие	(14.306)	-	(14.306)
На 31 декабря 2023 года	192.636	4.389.018	4.581.654
Поступление	50.611	-	50.611
Перевод из незавершенного строительства	-	347.129	347.129
Корректировка справедливой стоимости	31.769	1.667.339	1.699.108
На 31 декабря 2024 года	275.016	6.403.486	6.678.502
<i>В том числе находящиеся в залоге*</i>			
На 31 декабря 2023 года	53.416	29.703	83.119
На 31 декабря 2024 года	64.601	30.175	94.776

*На 31 декабря 2024 года некоторые объекты инвестиционной недвижимости, балансовая стоимость которых составляла 94.777 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года – 83.119 тысячи тенге), были заложены в качестве обеспечения по займам (Примечание 16).

Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая была определена в результате оценки, выполненной аккредитованными независимыми оценщиками ТОО «ARTBat Group» по состоянию на 29 декабря 2024 года. Справедливая стоимость объектов инвестиционной недвижимости была определена в рамках оценочных подходов – сравнительного (методы рыночной информации) и затратного (метод укрупненных показателей стоимости строительства). В сравнительном подходе расчет производился на основании рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учётом конкретных рыночных факторов. Расчет в затратном подходе производился расчетным методом на основе показателей справочников (УСН, УПВС, УПСС).

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	1.900.111	1.434.501
Прямые операционные расходы, включая ремонт и техническое обслуживание, которые привели к получению арендного дохода	(838.788)	(250.843)
Чистая прибыль от инвестиционной недвижимости, отражённой по справедливой стоимости	1.061.323	1.183.658

7. АРЕНДА

Активы в форме права пользования

<i>В тысячах тенге</i>	Земельные участки	Офисные помещения	Итого
Балансовая стоимость:			
На 1 января 2023 года	5.400	26.457	31.857
Расходы по амортизации	(2.025)	(13.282)	(15.307)
На 31 декабря 2023 года	3.375	13.175	16.550
Прирост за год	-	33.066	33.066
Расходы по амортизации	(2.025)	(13.175)	(15.200)
На 31 декабря 2024 года	1.350	33.066	34.416

Активы представляют собой право пользования в отношении аренды земельных участков и офисного помещения в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Активы, представляющие собой право пользования, были признаны на основе суммы, равной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставок привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения, которая составила 12,6-18,7%. Срок аренды офисного помещения составляет 3 года, земельных участков – 4 года и 4 года 8 месяцев.

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

Обязательства по аренде

<i>В тысячах тенге</i>	Земельные участки	Офисные помещения	Итого
На 1 января 2023 года	5.914	29.002	34.916
Прирост /(выбытие)	219	(900)	(681)
Процентный расход по аренде	867	2.816	3.683
Платежи по процентам	(867)	(2.816)	(3.683)
Платежи по основной сумме	(1.974)	(13.226)	(15.200)
На 31 декабря 2023 года всего, в том числе:	4.159	14.876	19.035
Текущая часть	2.623	14.876	17.499
Долгосрочная часть	1.536	-	1.536
Прирост /(выбытие)	-	33.066	33.066
Выбытие	(832)	(666)	(1.498)
Процентный расход по аренде	367	1.036	1.403
Платежи по процентам	(367)	(1.036)	(1.403)
Платежи по основной сумме	(1.658)	(14.210)	(15.868)
На 31 декабря 2024 года всего, в том числе:	1.669	33.066	34.735
Текущая часть	1.669	9.051	10.720
Долгосрочная часть	-	24.015	24.015

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

<i>В тысячах тенге</i>	За 2024 год	За 2023 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	15.200	15.307
Процентный расход по аренде	1.403	3.683
Расходы по аренде со сроком менее 12 месяцев (включенные в «Административные расходы»)	3.903	6.367
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	20.506	25.357

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Дочерняя компания ТОО «Данекер Сала» в марте 2023 года приобрела 49% долю участия в ТОО «QazCloud (КазКлауд)» за 4.590.010 тысяч тенге. ТОО «QazCloud (КазКлауд)» (БИН 050840009784) занимается оказанием услуг в сфере информационных технологий, зарегистрирована по адресу: 010000, г. Астана, район Нұра, ул. Кайым Мухамедханова, здание 5. Группа оказывает значительное влияние на объект инвестиции и учитывает инвестицию по методу долевого участия.

Движение в инвестиции в ассоциированную компанию за 2024 год и за период с даты приобретения по 31 декабря 2023 года представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	С 1 марта по 31 декабря 2023 года
Балансовая стоимость на 1 января	4.767.515	-
Приобретение	-	4.590.010
Доля в прибыли за год	350.678	267.426
Дивиденды полученные	(178.433)	(89.921)
Балансовая стоимость на 31 декабря	4.939.760	4.767.515

Ниже представлена обобщенная финансовая информация об ассоциированной компании, которая основывается на её финансовой отчетности, подготовленной по Учетным стандартам, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в финансовой отчетности на 31 декабря 2024 года.

Обобщенный отчет о финансовом положении ассоциированной компании:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные активы	6.324.803	7.249.879
Долгосрочные активы	15.237.813	8.514.861
Краткосрочные обязательства	8.417.246	6.023.841
Долгосрочные обязательства	5.470.637	2.417.686
Капитал	7.674.733	7.323.213
Доля владения Компании	49%	49%
Доля чистых активов	3.760.619	3.588.374
Затраты, связанные с приобретением бизнеса	1.179.141	1.179.141
Балансовая стоимость инвестиции	4.939.760	4.767.515

Обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	С 1 марта по 31 декабря 2023 года
Выручка от реализации товаров и услуг	16.918.744	16.057.979
Себестоимость реализованных товаров и услуг	(14.716.543)	(14.048.582)
Общие и административные расходы	(915.632)	(832.357)
Расходы по реализации	(31.588)	(35.212)
Изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам	(418.206)	8.956
Чистые (расходы) / доходы от изменения курсов валют	89.111	(17.042)
Доходы по вознаграждениям	218.888	80.845
Расходы по финансированию	(405.550)	-513.269
Прочие доходы / (расходы), нетто	155.364	(19.108)
Прибыль до налогообложения	894.588	682.210
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(178.918)	(136.442)
Итого прибыль за период	715.670	545.768
Доля Группы в прибыли за год	350.678	267.426
Доля Группы в прочем совокупном доходе	-	-
Доля Группы в совокупном доходе	350.678	267.426

9. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

Компоненты чистых инвестиций в финансовую аренду по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены следующими:

<i>В тысячах тенге</i>	Дебиторская задолженность	Незаработанные % доходы	НДС, подлежащий уплате	Чистая инвестиция в финансовую аренду
<i>По срокам погашения минимальных арендных платежей:</i>				
со сроком до 12 месяцев	237.354	(85.785)	(16.239)	135.330
со сроком от 1 года до 2 лет	224.176	(51.253)	(18.527)	154.396
со сроком от 2 до 5 лет	196.854	(16.444)	(19.330)	161.080
Итого	658.384	(153.482)	(54.096)	450.806

Общая сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде фактически обеспечена арендованными активами, так как право на владение на актив (предмет лизинга) остается у Группы до полной выплаты обязательств лизингополучателем.

Группа не создала резерв на ожидаемые кредитные убытки, т.к. не ожидает наступления дефолта по платежам от арендатора, представляющего собой государственное предприятие.

10. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Авансы, выданные за долгосрочные активы, по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года представлены авансовыми платежами поставщикам услуг и оборудования, осуществленными на основании договоров строительства антенно-мачтовых сооружений, которое началось в 2015 году.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года авансы, выданные за долгосрочные активы, являются не просроченными и не обесцененными.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Товары	1.697.468	1.442.874
Готовая продукция	139.982	57.219
Материалы	57.508	394.117
Незавершенное производство	-	1.502
	1.894.958	1.895.712

На 31 декабря 2024 и 2023 годов товары в обороте Группы были заложены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана» (далее – Народный Банк Казахстана).

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон ¹⁾	1.380.161	9.700.128
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 29)	55.276	88.839
Задолженность по аренде	43.201	27.668
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон ²⁾	214.758	235.622
Минус: резерв на обесценение	(149.906)	(274.434)
	1.543.490	9.777.823

¹⁾ По состоянию на 31 декабря 2024 года торговая дебиторская задолженность третьих сторон включала задолженность за поставленные ИТ оборудование и лицензии АО «Kcell» на сумму 422.688 тысяч тенге, ТОО VS Trade (Ви Эс Трэйд) на сумму 330.260 тысяч тенге, АО «Казахтелеком» на сумму 93.597 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность третьих сторон включала задолженность за поставленные ИТ оборудование и лицензии АО «Kcell» на сумму 2.131.032 тысячи тенге,

ТОО «Corvus Technologies» на сумму 551.521 тысячу тенге, ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» на сумму 386.223 тысячи тенге, АО «Казахтелеком» на сумму 2.949.644 тысяч тенге.

²⁾ Прочая дебиторская задолженность на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года, в основном, представлена задолженностью в виде авансов за поставку товаров. В связи с несостоявшейся поставкой авансы были классифицированы в дебиторскую задолженность.

Изменение резерва на обесценение для торговой и прочей дебиторской задолженности в течение 2024 и 2023 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	(274.434)	(366.838)
(Начисление)/восстановление резерва	124.528	91.834
Списание актива за счет резерва	-	570
На 31 декабря	(149.906)	(274.434)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой и прочей дебиторской задолженности:

На 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Со сроком просрочки				
		Не просроченная	от 30 до 90 дней	от 90 до 181 дней	от 181 до 365 дней	свыше 365 дней
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.693.396	1.264.835	191.518	108.206	51	128.786
Резерв на обесценение	(149.906)	(12.555)	(4.273)	(4.290)	(2)	(128.786)
Процент ожидаемого кредитного убытка		0,99%	2,23%	3,96%	3,92%	100,00%
Балансовая стоимость	1.543.490	1.252.280	187.245	103.916	49	-

На 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Со сроком просрочки				
		Не просроченная	от 90 до 181 дней	от 181 до 270 дней	от 271 до 365 дней	свыше 365 дней
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10.052.259	9.434.172	419.148	15	1.376	197.548
Резерв на обесценение	(274.436)	(67.870)	(8.956)	(1)	(61)	(197.548)
Процент ожидаемого кредитного убытка	-	0,72%	2,14%	6,67%	4,43%	100,00%
Балансовая стоимость	9.777.823	9.366.302	410.192	14	1.315	-

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Тенге	1.543.490	9.776.289
Доллар США	-	1.534
	1.543.490	9.777.823

13. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря авансы выданные включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Авансы, выданные за товары третьим сторонам	26.303.609	23.402.201
Расходы будущих периодов	8.455	7.855
Минус: резерв по обесценению	(12.654)	(12.654)
	26.299.410	23.397.402

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Краткосрочные депозиты в тенге (ставка вознаграждения 7%-14,75% годовых) ¹⁾	7.707.619	2.941.275
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	281.964	550.198
Денежные средства на текущих банковских счетах в валюте	9.796	4.701
Денежные средства на карт-счетах	761	529
Денежные средства в кассе	17.457	88.080
Резерв на обесценение	(158)	(209)
	8.017.439	3.584.574

¹⁾ Краткосрочные депозиты размещаются на различные сроки (от одного дня до двенадцати месяцев) в зависимости от потребностей Группы в денежных средствах. Информация о вознаграждениях по депозитам представлена в Примечании 27.

Информация о залоге денежных средств представлена в Примечании 16.

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Тенге	8.009.526	3.579.873
Доллар США	7.065	3.841
Рубли	848	860
	8.017.439	3.584.574

15. КАПИТАЛ

Уставный капитал

На 31 декабря 2024 и 2023 годов количество объявленных Компанией простых акций составило 8.415.240 штук, размещенных – 3.815.240 штук.

28 сентября 2022 года Компания произвела дополнительную эмиссию простых акций в количестве 4.600.000 штук.

Номинальная стоимость одной простой акции составляет 660 тенге. Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов и имеют право на один голос за одну акцию на собраниях акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2024 года оплаченный уставный капитал составил 2.518.058 тысяч тенге (2023 год: 2.518.058 тысяч тенге).

Дивиденды

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию

Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год на средневзвешенное число простых акций, находящихся в обращении в течение года. Вследствие отсутствия у Компании простых акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчёте прибыли на акцию.

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	956.293	1.687.622
Средневзвешенное количество простых акций для расчёта базовой прибыли на акцию	3.815.240	3.815.240
Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию, тенге	250,65	442,34

Балансовая стоимость одной простой акции

В соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи Группа раскрывает балансовую стоимость одной простой акции. Группа рассчитывает этот показатель как итога активы за вычетом итога нематериальных активов, обязательств и привилегированных не голосующих акций (в капитале), деленные на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2024 года данный показатель составил 2.904 тенге (2023 год: 2.594 тенге).

Резерв переоценки основных средств

Резерв переоценки основных средств сформирован для отражения результатов регулярной переоценки основных средств в отношении определённых групп активов.

Ниже представлено изменение в резерве по переоценке за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	1.193.395	1.213.350
Амортизация резерва переоценки основных средств	(20.254)	(19.955)
Переоценка основных средств (Примечание 5)	288.263	-
Отложенный налог (Примечание 28)	(57.653)	-
На 31 декабря	1.403.751	1.193.395

16. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Ставка вознаграждения	2024 год	2023 год
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	7,7011%-		
АО «ALTYN BANK» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	Доллары США	19,75%	26.429.126	28.599.258
	Тенге	18,3%	-	859.196
			26.429.126	29.458.454
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение 12 месяцев			(23.719.126)	(25.608.454)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев			2.710.000	3.850.000

На 31 декабря займы представлены в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Тенге	15.929.051	18.088.188
Доллар США	10.500.075	11.370.266
	26.429.126	29.458.454

АО «Народный Банк Казахстана»

22 мая 2015 года Группа заключила генеральное соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 25.000.000 долларов США для рефинансирования текущих займов в АО «Альфа Банк» и Amsterdam Trade Bank N.V., а также для пополнения оборотных средств.

Дата завершения данной кредитной линии 31 декабря 2027 года. Займы, полученные в рамках кредитной линии, являются краткосрочными.

Кредитная линия обеспечена товарами Группы, основными средствами и объектами инвестиционной недвижимости, денежными средствами, поступающими на текущие банковские счета Группы по договорам с некоторыми покупателями.

13 октября 2020 года Группа заключила договор об открытии не возобновляемой кредитной линии на общую сумму 3.300.000 тысяч тенге под 14% годовых на финансирование строительства 150 антенно-мачтовых сооружений и сопутствующих расходов. Дата завершения данной кредитной линии – 12 октября 2027 года. Условиями договора предусмотрено субсидирование государством части ставки в размере 8% в рамках второго направления «Отраслевая поддержка предпринимателей/субъектов индустриально-инновационной деятельности» «Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025».

10 июня 2021 года Группа заключила договор об открытии не возобновляемой кредитной линии на общую сумму 3.600.000 тысяч тенге под 14% годовых на финансирование строительства 125 антенно-мачтовых сооружений и сопутствующих расходов. Дата завершения данной кредитной линии – 10 июня 2028 года. Условиями договора предусмотрено субсидирование государством части ставки в размере 8% в рамках второго направления «Отраслевая поддержка предпринимателей/субъектов индустриально-инновационной деятельности» «Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Дорожная карта бизнеса 2025».

АО «ALTYN BANK» (Дочерний банк China Citic Bank Corporation Limited»)

12 июня 2015 года Группа заключила генеральное соглашение об открытии кредитной линии на общую сумму 2.800.000 тысяч тенге для рефинансирования текущих займов в АО «Альфа Банк» и Amsterdam Trade Bank N.V. В октябре 2023 года продлен срок действия данного соглашения до 25 августа 2026 года.

В мае 2016 года Группа заключила соглашение о предоставлении документарного финансирования на общую сумму 900.000 тысяч тенге. В октябре 2023 года продлен срок действия данного соглашения до 25 августа 2026 года.

Займы, полученные в 2024 году, подлежат оплате в течение 2025 года. Обеспечением по данному займу являются деньги, поступающие по договорам с некоторыми покупателями.

Договор займа требует от Группы соблюдения определённых финансовых и нефинансовых условий, выполнение которых контролируется банком путём проведения регулярного мониторинга.

Изменения в обязательствах, возникающие в результате финансовой деятельности:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	29.458.454	34.555.786
Получено денежными средствами	35.143.318	43.271.028
Начисленное вознаграждение ¹⁾	4.418.393	4.463.283
Выплата основного долга денежными средствами	(39.592.324)	(47.670.921)
Вознаграждение уплаченное	(4.339.918)	(4.806.595)
Курсовая разница	1.341.203	(354.127)
На 31 декабря	26.429.126	29.458.454

¹⁾ За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в том числе учтено вознаграждение, капитализированное в незавершенном строительстве, на сумму 22.878 тысяч тенге (2023 год: 114.075 тысяч тенге).

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

22 сентября 2022 года Листинговая комиссия Казахстанской фондовой биржи (KASE) приняла решение о включении в официальный список KASE по категории «облигации» основной площадки облигаций Компании:

- KZ2C00008878 (LOGCb3) по номинальной стоимости 1 тысяча тенге, объемом эмиссии 10.000.000 тысяч тенге со сроком обращения 3 года;

- KZ2C00008886 (LOGCb4) по номинальной стоимости 1 тысяча тенге, объемом эмиссии 10.000.000 тысяч тенге со сроком обращения 5 лет.

28 марта 2023 года в торговой системе Казахстанской фондовой биржи (KASE) состоялись специализированные торги по размещению облигаций KZ2C00008886, в результате которых было привлечено 5.000.000 тысяч тенге с полугодовым купоном 22% годовых.

Эмиссия	Дата погашения	Ставка купонного вознаграждения	Номинал	Накопленный купон	Балансовая стоимость
KZ2C00008886 (облигации первого выпуска)	28 марта 2028 года	22%	5.000.000	281.111	5.281.111
			5.000.000	281.111	5.281.111

Облигации являются не конвертируемыми и не обеспеченными.

Обязательства по облигациям на 31 декабря 2024 года представлены в разрезе следующих держателей:

<i>В тысячах тенге</i>	Номинал	% от объема выпуска	Накопленный купон	Балансовая стоимость
Freedom Finance Global PLC ПК	502.838	10	28.885	531.723
АО «Фридом Банк Казахстан» (АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»)	2.012.894	40	109.518	2.122.412
ТОО «Freedom Technologies»	2.484.261	50	142.708	2.626.969
Прочие	7	-	-	7
	5.000.000	100	281.111	5.281.111

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания начислила купонное вознаграждение на сумму 1.100.000 тысяч тенге, выплатила 1.100.000 тысяч тенге.

Обязательства по облигациям на 31 декабря 2023 года представлены в разрезе следующих держателей:

<i>В тысячах тенге</i>	Номинал	% от объема выпуска	Накопленный купон	Балансовая стоимость
ТОО «Freedom Technologies»	2.987.106	60	168.667	3.155.773
АО «Фридом Финанс»	2.012.894	40	112.444	2.125.338
	5.000.000	100	281.111	5.281.111

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Компания начислила купонное вознаграждение на сумму 831.111 тысяч тенге, выплатила 550.000 тысяч тенге.

18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая кредиторская задолженность включала следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Торговая кредиторская задолженность за товары и услуги третьим сторонам	8.393.332	4.971.942
	8.393.332	4.971.942

На 31 декабря 2024 и 2023 годов торговая кредиторская задолженность за товары и услуги третьим сторонам, представляла собой, в основном, задолженность за поставку IT-оборудования и оказание услуг по ремонту и техническому обслуживанию.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов на торговую кредиторскую задолженность проценты не начислялись.

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Доллар США	1.920.759	1.453.967
Тенге	6.472.573	3.517.975
	8.393.332	4.971.942

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

По состоянию на 31 декабря 2024 года обязательства по договору составили 4.027.791 тысяча тенге, и представлены авансами, полученными Группой, за товары и услуги, поставка и выполнение которых в соответствии с условиями договоров запланированы в 2025 году.

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по договору составили 3.314.789 тысяч тенге, и представлены авансами, полученными Группой за товары и услуги, поставка и выполнение которых в соответствии с условиями договоров осуществлены в 2024 году.

Сумма выручки за 2024 год, признанной в отношении авансов, полученных на начало 2024 года, составила 3.314.789 тысяч тенге. Сумма выручки за 2023 год, признанной в отношении авансов, полученных на начало 2023 года, составила 5.466.629 тысяч тенге.

20. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Налог на добавленную стоимость	414.824	723.566
Обязательство по уплате корпоративного подоходного налога у источника выплаты	-	87.040
Индивидуальный подоходный налог	10.308	7.676
Отчисления во внебюджетные фонды	24.836	18.847
Социальный налог	7.360	6.178
Налог на имущество	2.479	1.310
	459.807	844.617

21. ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2024 и 2023 годов прочая краткосрочная задолженность и начисленные обязательства включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Резерв по неиспользованным отпускам	120.420	112.335
Резерв по гарантийному ремонту	217.856	545.191
Прочая задолженность	6.798	13.161
	345.074	670.687

22. ВЫРУЧКА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, выручка была представлена следующими статьями:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Доходы от реализации оборудования ¹¹	25.221.368	62.994.796
Доходы от реализации услуг ²¹	10.603.713	10.028.957
Доходы от аренды	1.900.111	1.455.773
Возврат проданного оборудования	(624.603)	(26.809)
	37.100.589	74.452.717

¹¹ За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы, полученные от реализации оборудования и услуг сервисного обслуживания крупным клиентам: ТОО «VS Trade», АО «Фридом Банк Казахстан», ТОО «Freedom Telecom Operations», в совокупности составили 22.177.840 тысяч тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, доходы, полученные от реализации оборудования и услуг сервисного обслуживания крупным клиентам: ТОО «VS Trade», ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», АО «Kaspi Bank», АО «Казахтелеком» в совокупности составили 53.466.895 тысяч тенге.

²¹ Доходы от реализации услуг, преимущественно, представляли собой доходы за предоставление услуг по настройке, установке и поддержке средств вычислительной техники.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы, полученные от реализации услуг крупным клиентам: АО «KCELL», АО «Казахтелеком», АО «Фридом Банк Казахстан», ТОО «Freedom Telecom Operations», ТОО «VS Trade» в совокупности составили 7.139.332 тысячи тенге.

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года доходы, полученные от реализации услуг крупным клиентам: ТОО «VS Trade», ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», АО «Kaspi Bank», АО «Казахтелеком» в совокупности составили 4.952.902 тысячи тенге.

Будущие поступления денежных средств по договорам аренды инвестиционной недвижимости и основных средств, имеющимся на 31 декабря 2024 г., представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года
	2.849.751	550.678	2.299.073

Будущие поступления денежных средств по договорам аренды инвестиционной недвижимости и основных средств, имеющимся на 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Итого	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года
	1.833.531	454.520	1.379.011

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Стоимость реализованных товаров и услуг	28.436.729	64.320.447
Услуги субподрядчиков по строительно-монтажным работам	125.048	56.936
Услуги субподрядчиков по технической поддержке и обслуживанию	9.906	7.835
Услуги по предоставлению персонала	27.182	-
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	58.981	59.270
Амортизация	6.580	2.972
(Восстановление)/начисление резерва по гарантиям	(327.335)	246.207
Прочее	144.649	155.205
	28.481.740	64.848.872

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата и соответствующие налоги	1.145.256	936.053
Комиссия банков ¹⁾	164.141	161.933
Начисление (восстановление) резерва на сомнительную задолженность	-	(300)
Страхование	7.809	6.438
Амортизация	131.585	132.327
Налоги	146.314	141.511
Профессиональные и консультационные услуги	89.552	344.940
Телекоммуникационные услуги	20.689	19.694
Транспортные услуги	22.791	19.610
Амортизация права пользования активами	15.200	15.307
Аренда активов со сроком менее 12 месяцев	3.903	6.367
Коммунальные услуги	22.821	19.184
Резерв по неиспользованным отпускам	11.447	6.183
Командировочные расходы	16.998	16.296
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	191.347	180.670
Штрафы и пени по налогам	541	628
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	8.529	2.170
Списание сомнительной дебиторской задолженности	18.383	-
Прочее	53.846	58.133
	2.071.152	2.067.144

¹⁾ Комиссия банков, преимущественно, представляла собой комиссию за предоставление гарантии для участия в тендерных закупках.

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата и соответствующие налоги	488.780	417.466
Профессиональные услуги	58.596	45.946
Транспортные услуги	73.799	74.719
Командировочные расходы	44.238	31.956
Страхование	2.002	6.737
Реклама	3.758	1.861
Ремонт и техническое обслуживание	369	3.275
Обучение персонала	4.750	10.642
Резерв по неиспользованным отпускам	(3.363)	1.129
Амортизация	23.584	11.950
Прочее	106.645	35.146
	803.158	640.827

26. ДОХОД/ (УБЫТОК) ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, нетто

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы при обмене валюты	(62.875)	(244.946)
Денежные средства и краткосрочные депозиты	14.627	(38.530)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1.912)	(13.757)
Займы	(1.341.203)	354.127
Торговая кредиторская задолженность	(235.010)	(2.033)
	(1.626.373)	54.861

27. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы от финансирования

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Вознаграждения по финансовой аренде	14.263	-
Вознаграждения по краткосрочным депозитам	17.505	71.323
	31.768	71.323

Расходы по финансированию

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Проценты по займам (Примечание 16) ¹⁾	4.038.982	3.904.808
Купонное вознаграждение по облигациям (Примечание 17)	1.100.000	831.111
Процентный расход по аренде (Примечание 7)	1.403	3.684
Прочие расходы по займам	324.832	354.048
	5.465.217	5.093.651

¹⁾ В рамках Государственной программы поддержки и развития бизнеса «Второе направление: отраслевая поддержка предпринимателей/субъектов индустриально-инновационной деятельности»: «Дорожная карта бизнеса-2025», утвержденной постановлением Правительства Республики Казахстан от 24 декабря 2019 года № 968 между Группой, АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» и Дочерним банком АО «Сбербанк России» (на основании переуступки прав (требований) права требования перешли в 2022 года к АО «Народный Банк Казахстана») были заключены трехсторонние договоры субсидирования:

- №20-098004-00-КЛ/1, по которому процентная ставка банка в размере 14% годовых по договору об открытии кредитной линии №20-098004-00-КЛ от 10 июня 2021 года, подлежит субсидированию в размере 8% годовых за счет средств республиканского и местного бюджета. Кредитная линия открыта в целях финансирования строительства 150 антенно-мачтовых сооружений и сопутствующих расходов со сроком с 13 октября 2020 года по 30 сентября 2027 года.

- №21-096113-00-КЛ/1, по которому процентная ставка банка в размере 14% годовых по договору об открытии кредитной линии №21-096113-00-КЛ/1 от 10 июня 2021 года, подлежит субсидированию в размере 8% годовых за счет средств республиканского и местного бюджета. Кредитная линия открыта в целях финансирования строительства 125 антенно-мачтовых сооружений и сопутствующих расходов со сроком с 13 октября 2020 года по 09 июня 2028 года.

Субсидирование процентной ставки за 2024 год составило 356.533 тысячи тенге (2023 год: 444.400 тысяч тенге).

28. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Доход Группы облагается налогом на прибыль по действующей официальной ставке 20% по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Основные компоненты расхода по подоходному налогу в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Текущий подоходный налог		
Расходы по текущему подоходному налогу	27.613	230.673
Расходы по текущему подоходному налогу прошлых лет	-	6.921
Расходы по пени	-	3.036
Отложенный налог		
Расход (экономия) по отложенному налогу	158.378	(36.625)
Итого расход по подоходному налогу	185.991	204.005

Далее приводится сверка расхода по подоходному налогу с бухгалтерской прибылью, умноженной на нормативную ставку налога за 2024 и 2023 годы:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до учёта подоходного налога	1.142.284	1.891.627
Официальная ставка налога	20%	20%
Расходы по подоходному налогу, рассчитанные по официальной ставке налога	228.457	378.325
Налоговый эффект статей, не подлежащих вычету для целей налогообложения		
Расходы, не относимые на вычеты и не облагаемые доходы	(42.466)	(181.241)
Расходы по текущему подоходному налогу прошлых лет	-	6.921
Расход по подоходному налогу	185.991	204.005

По состоянию на конец отчетного и предыдущего периодов отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2024 года	Отражено в прибылях и убытках	Отнесено на счет капитала	31 декабря 2024 года
Активы по отложенному налогу				
Резерв на сомнительную задолженность	(54.983)	25.002	-	(29.981)
Резерв по неиспользованным отпускам	(20.802)	(818)	-	(21.620)
Налоги	(1.381)	(435)	-	(1.816)
Резерв по гарантийному ремонту	(109.039)	65.468	-	(43.571)
Начисленные проценты	(73.007)	39.563	-	(33.444)
Основные средства, инвестиционная недвижимость и НМА	(7)	7	-	-
Переносимые налоговые убытки	-	(384.080)	-	(384.080)
Итого актив по отложенному налогу	(259.219)	(255.293)	-	(514.512)
Обязательства по отложенному налогу				
Основные средства, инвестиционная недвижимость и НМА	500.540	413.671	57.653	971.864
Итого обязательств по отложенному налогу	500.540	413.671	57.653	971.864
Итого актив (обязательство) по отложенному налогу (нетто)	241.321	158.378	57.653	457.352
Признанное обязательство по отложенному налогу	274.305	285.684	57.653	617.642
Признанный актив по отложенному налогу	(32.984)	(127.306)	-	(160.290)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2023 года	Отражено в прибылях и убытках	31 декабря 2023 года
Активы по отложенному налогу			
Резерв на сомнительную задолженность	(73.368)	18.385	(54.983)
Резерв по неиспользованным отпускам	(21.005)	203	(20.802)
Налоги	(1.319)	(62)	(1.381)
Резерв по гарантийному ремонту	(59.797)	(49.242)	(109.039)
Начисленные проценты	(88.113)	15.106	(73.007)
Основные средства, инвестиционная недвижимость и НМА	(650)	643	(7)
Итого актив по отложенному налогу	(244.252)	(14.967)	(259.219)
Обязательства по отложенному налогу			
Основные средства, инвестиционная недвижимость и НМА	522.198	(21.658)	500.540
Итого обязательств по отложенному налогу	522.198	(21.658)	500.540
Итого актив (обязательство) по отложенному налогу (нетто)	277.946	(36.625)	241.321
Признанное обязательство по отложенному налогу	291.098	(16.793)	274.305
Признанный актив по отложенному налогу	(13.152)	(19.832)	(32.984)

Отложенные налоги по основным средствам, нематериальным активам и инвестиционной недвижимости представляют собой разницы между налоговой и бухгалтерской базой учёта основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости вследствие разных ставок амортизации в налоговом и бухгалтерском учёте и корректировок балансовой стоимости вследствие переоценки основных средств и инвестиционной недвижимости.

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, организации, в которых ключевому управленческому персоналу Группы прямо или косвенно принадлежит существенная доля голоса, ассоциированную компанию, единственного акционера и компании, находящиеся под общим контролем.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно являются рыночными условиями. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчёты производятся в денежной форме.

Остатки задолженности по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Дебиторская и прочая задолженность (Примечание 12)
Компании, находящиеся под общим контролем	
На 31 декабря 2024 года	55.276
На 31 декабря 2023 года	88.839

Операции продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Доходы от реализации продукции и услуг
Компании, находящиеся под общим контролем	
За 2024 год	728.737
За 2023 год	1.344.510

Группа не совершала операции с единственным акционером в 2024 и 2023 годах и не имеет остатки расчетов с ним.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2024 году ключевой управленческий персонал состоял из 8 человек (2023 год: 9 человек). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, а также соответствующих налогов, включённых в расходы по заработной плате, составила 93.224 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 год: 81.329 тысяч тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по договору.

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 80% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по базовой ставке, установленной Национальным банком Казахстана. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Отчетные периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года.

Руководство Группы считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Группы по налогам будет подтверждена, за исключением предусмотренного или иным образом раскрытого в данной консолидированной финансовой отчетности.

Судебные процессы и иски

В ходе текущей деятельности у Группы возникают судебные разбирательства и претензии. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Обязательства по займам облигациям

Соглашения займов (Примечание 16) и проспект размещения облигаций (Примечание 17) предусматривают соблюдение Группой ряда финансовых и нефинансовых ковенантов, нарушение которых дает право кредиторам досрочно истребовать сумму задолженности. Группа соблюдает условия кредитования, и сумма долгосрочной части обязательств по займам и облигациям на 31 декабря 2024 года определена Группой согласно графику, утвержденному соглашениями с кредиторами.

Отсутствуют какие-либо признаки того, что у Группы возникнут трудности соблюдения условий кредитования, когда они будут проверены в следующий раз в 2025 году и, как минимум, 12 месяцев после отчетной даты.

31. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ

Деятельность Группы осуществляется в Казахстане. Соответственно, на деятельность Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные возможные сложности для предприятий, ведущих деятельность в Казахстане.

Группа постоянно отслеживает свою финансовую ситуацию, чтобы обеспечить наличие достаточного запаса ликвидности для поддержания операционной деятельности бизнеса. По состоянию на 31 декабря 2024 года. Группа соблюдала все свои обязательства по платежам по кредитам.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы.

Военные действия на Украине

В связи с продолжающейся специальной военной операцией Российской Федерацией на территории Украины и действием множественных санкций со стороны ряда стран, значительно наблюдается волатильность курса тенге по отношению к мировым валютам, которые могут косвенно повлиять на деятельность Группы в будущем.

Воздействие санкций на Группу в значительной степени зависит от характера и продолжительности неопределенных и непредсказуемых событий, таких как дальнейшие военные действия, дополнительные санкции и реакция на происходящие события на мировых финансовых рынках.

Финансовые последствия текущего кризиса для мировой экономики и деловой активности в целом не могут быть оценены с достаточной степенью уверенности на данном этапе из-за темпов развития конфликта и высокого уровня неопределенности, возникающей из-за невозможности надежно предсказать исход.

Руководство Группы следит за развитием текущей ситуации и принимает меры, которые считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в обозримом будущем. Руководство Группы не ожидает, что будущие экономические события окажут существенное влияние на будущую деятельность и финансовое положение Группы.

Мониторинг риска применения вторичных санкций

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2024 года, и по состоянию на указанную отчетную дату Группа соблюдала требования и ограничения, установленные применимыми санкциями, введенными Европейским союзом, Соединенными Штатами Америки и другими странами в отношении Российской Федерации (РФ), а также некоторых граждан и компаний РФ в связи с военными действиями, начавшимися на территории Украины в феврале 2022 года.

Руководство Группы считает, что риск применения вторичных санкций в отношении Группы не является высоким.

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые активы Группы включают предоставленные займы и торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты. Основные финансовые обязательства Группы включают займы, обязательства по долговым ценным бумагам, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по договорам аренды.

Указанные финансовые обязательства главным образом используются для привлечения финансирования хозяйственной деятельности Группы. Основные риски, возникающие по этим финансовым инструментам, включают процентный риск, риск ликвидности, валютный риск и кредитный риск.

Валютный риск

В связи с наличием займов и торговой кредиторской задолженности, выраженных в иностранных валютах, на финансовое положение Группы могут существенно повлиять изменения обменных курсов иностранных валют к тенге. Наиболее существенный риск относится к изменению курса доллара США.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменению обменного курса доллара США, возможность которого можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных.

	Увеличение/ уменьшение обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США		
2024 год	20,00% (5,00%)	(2.482.754) 620.688
2023 год	20,00% (5,00%)	(2.563.772) 640.943

Кредитный риск

Максимальный размер риска равен балансовой стоимости дебиторской задолженности и средств на счетах в банках, а также прочей дебиторской задолженности и дебиторской задолженности по финансовой аренде, раскрытых в Примечаниях 9,12,14.

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными покупателями и другими контрагентами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадёжной задолженности Группы является несущественным. На 31 декабря 2024 года у Группы не было покупателей (2023 год: 2 покупателя), которые имели задолженность более 1.000.000 тыс. тенге, что составляет 0% (2023 год: 55%) всей торговой дебиторской задолженности. Группа оценивает концентрацию риска в отношении торговой дебиторской задолженности как низкую, поскольку ее покупатели являются кредитоспособными, осуществляют свою деятельность в нескольких отраслях и производят оплаты в сроки, предусмотренные контрактами.

Информация о кредитном качестве торговой и прочей дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по финансовой аренде и ожидаемом кредитном убытке представлена в Примечаниях 9, 12.

Кредитный риск по денежным средствам и депозитам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с достаточно высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами.

Следующая таблица показывает балансовую стоимость денежных средств в банках в соответствии с кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами:

	Агентство	Рейтинг 2024	Агентство	Рейтинг 2023	2024 год	2023 год
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P	BBB	Moody`s	Baa2	7.780.083	2.029.052
АО «Нурбанк»	S&P	B	S&P	B-	11.378	3.966
АО «Bereke Bank»	Fitch Ratings	B+	-	-	12.363	935
АО «ALTYN BANK» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	Moody`s	Baa3	Moody`s	Ba1	4.456	67.411
АО «RBK Bank»	Moody`s	Ba2	Moody`s	Ba3	14.925	1.218.344
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	S&P	B+	S&P	B	1.770	1.779
Комитет Казначейства РК	Moody`s	Baa1	Fitch Ratings	BBB	175.007	175.007
					7.999.982	3.496.494

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Группы трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Группа регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

На 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Балансовая стоимость	Итого платежи	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	8.393.332	8.393.332	8.393.332	-	-	-
Обязательства по аренде	34.735	45.203	4.277	11.956	14.485	14.485
Займы	26.429.126	28.126.097	6.771.768	18.212.390	1.437.267	1.704.672
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.281.111	8.575.000	275.000	831.111	1.100.000	6.368.889
	40.138.304	45.139.632	15.444.377	19.055.457	2.551.752	8.088.046

На 31 декабря 2023 года

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость	Итого платежи	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
Торговая кредиторская задолженность	4.971.942	4.971.942	4.971.942	-	-	-
Обязательства по аренде	19.035	19.035	4.666	12.833	1.536	-
Займы	29.458.454	32.225.618	11.557.326	15.929.486	1.596.867	3.141.939
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.281.111	9.675.000	268.889	831.111	1.106.111	7.468.889
	39.730.542	46.891.595	16.802.823	16.773.430	2.704.514	10.610.828

Риск изменения цен на долевые инструменты

Инвестиции Группы в котированные долевые инструменты подвержены рыночному риску изменения цен на долевые инструменты, обусловленному неопределенностью в отношении будущей стоимости инвестиционных ценных бумаг. Группа управляет риском изменения цен на долевые инструменты, посредством мониторинга изменения цен на долевые инструменты и вложения инвестиций в ценные бумаги эмитентов, имеющих высокий рейтинг.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года Группа не подвержена риску изменения цен, ввиду отсутствия долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Потенциальная подверженность риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам, которые будут привлечены на условиях плавающей процентной ставки.

Группа управляет процентным риском посредством привлечения краткосрочных кредитов и выпуска долговых ценных бумаг с фиксированной процентной ставкой. Руководство Группы считает, что на отчетную дату подверженность данному риску минимальная.

Управление капиталом

Главная цель управления капиталом Группы состоит в обеспечении того, что Группа будет в состоянии продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для акционера посредством оптимизации отношения задолженности и капитала.

Группа управляет своим капиталом с учётом изменений в экономических условиях. Чтобы управлять или изменять свой капитал, Группа может менять выплату дивидендов акционерам или выпускать новые акции.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, не было каких-либо изменений в целях, политике или процессах управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием отношения заёмного к собственному капиталу, что представляет собой чистую задолженность, делённую на собственный капитал. Чистая задолженность включает в себя все займы, выпущенные долговые ценные бумаги, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по аренде. Собственный капитал включает в себя уставный капитал, нераспределённую прибыль и резерв переоценки основных средств.

Коэффициент отношения задолженности к собственному капиталу на конец года представлен следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Займы	26.429.126	29.458.454
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.281.111	5.281.111
Торговая кредиторская задолженность	8.393.332	4.971.942
Обязательства по аренде	34.735	19.035
Минус денежные средства и эквиваленты	(8.017.439)	(3.584.574)
Чистая задолженность	32.120.865	36.145.968
Собственный капитал	11.136.982	9.950.079
Коэффициент доли заёмных средств	2,88	3,63

33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости на 31 декабря в разрезе классов финансовых активов и обязательств Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчёте о финансовом положении.

<i>В тысячах тенге</i>	Балансовая стоимость 2024 год	Справедливая стоимость 2024 год	Балансовая стоимость 2023 год	Справедливая стоимость 2023 год
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8.017.439	8.017.439	3.584.574	3.584.574
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1.543.490	1.543.490	9.777.823	9.777.823
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	658.384	658.384	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	1.814	1.814	65.862	65.862
Финансовые обязательства				
Займы	26.429.126	26.429.126	29.458.454	29.458.454
Выпущенные долговые ценные бумаги	5.281.111	5.281.111	5.281.111	5.281.111
Торговая кредиторская задолженность	8.393.332	8.393.332	4.971.942	4.971.942

Методики оценки и допущения

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Полученные банковские займы и выпущенные долговые ценные бумаги учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, так как ставки вознаграждения по договорам приблизительно равны рыночным ставкам на отчетную дату.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Получение и погашение банковских займов

По займам, полученным от АО «Народный Банк Казахстана», в рамках действующих кредитных соглашений, Группа погасила основной долг на сумму 8.406.488 тысяч тенге, начисленное вознаграждение на сумму 929.236 тысяч тенге.

В рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии № KS 02-23-07 от 22 февраля 2023 года Группа по договору банковского займа № KD 02-23-07-234 от 14 марта 2025 года получила заем на сумму 2.142.542 тысячи тенге сроком на 6 месяцев под 19,5% годовых.



10) Основные цели и задачи на следующий год.

Основные цели и задачи Компании на следующий год:

- Повышение эффективности и гибкости всех бизнес-процессов для обеспечения устойчивого роста и быстрого реагирования на изменения рынка
- Развитие глубинного партнёрства с корпоративными заказчиками через совместные ИТ-инициативы и сервисные экосистемы
- Поддержание ценовой привлекательности при одновременном постоянном улучшении качества продуктов и сервисов
- Адаптация продуктового портфеля к локальным приоритетам импортозамещения и цифрового лидерства страны
- Обеспечение высокой надёжности и энергоэффективности инфраструктурных проектов на основе ESG-принципов
- Формирование проактивного кадрового резерва и развитие гибких моделей работы для укрепления адаптивности и экспертизы
- Активизация сотрудничества с государственными, отраслевыми и международными партнёрами для масштабных цифровых проектов
- Гибкое финансовое планирование и управление рисками с целью сохранения платёжеспособности и инвестиционной привлекательности
- Укрепление организационной культуры через цифровую трансформацию внутренних процессов и вовлечение каждого сотрудника в инновации
- Развитие направления по обеспечению инфраструктурой операторов мобильной связи в рамках проекта 250+.



11) Глоссарий

АО – Акционерное Общество

ИТ – информационные технологии;

ИИ - искусственный интеллект

ИКТ – информационно-коммуникационные технологии;

ПК – персональный компьютер;

ПО – программное обеспечение.

Общество, Компания – АО «Логиком».



12) Контактная информация.

Ответственный по работе с инвесторами и акционерами

Вице-президент АО «Логиком» Бекбосынова Балжан Танатаровна

Республика Казахстан, 050056, г. Алматы, ул. Аральская, д. 8.

Тел.: +7 (727) 227-58-22

Аудитор

ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»

Республика Казахстан,

г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,

пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,

3 этаж, офис 301, 302.

Тел.: +7 (727) 311 03 45

Регистратор

АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

050051, г. Алматы, мкр-н «Самал-1», 28

Горячая линия (звонок с городского и мобильного телефонов по Республике Казахстан бесплатный): 8 800 080 86 68;

Call-центр: +7 (727) 355 47 61, +7 (777) 150 94 22 (только WhatsApp)

csd@kacd.kz, web@kacd.kz