

АО «Казпочта»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

с Аудиторским отчетом независимого аудитора

Содержание

Аудиторский отчет независимых аудиторов

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1-2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8-83

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам, Совету директоров и Руководству АО «Казпочта»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Казпочта» и его дочерней организации (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане. Мы также выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с 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 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 процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом 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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы 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; 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, и на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны 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 достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Группы для того, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. Мы несем полную ответственность 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.

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

TOO "RSM Qazaqstan"



Айсулу Нарбаева
Аудитор / Генеральный Директор
TOO «RSM Qazaqstan»



Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан № 24017613, выданная
Комитетом внутреннего государственного
аудита Министерства финансов Республики
Казахстан 30 апреля 2024 года

050051, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Достык, 210 Б, офис 60

28 февраля 2025 года

АО «Казпочта»**Консолидированный отчет о финансовом положении**

По состоянию на 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года (реклассифицировано – Примечание 3(х))
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства и нематериальные активы	4	41,140,613	37,224,538
Инвестиционная собственность	5	1,222,108	1,333,609
Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом, долгосрочная часть	9	13,372,010	4,688,277
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Группы, долгосрочная часть	9	10,023,872	9,763,278
Инвестиции в ассоциированные компании	10	192,602	-
Прочие долгосрочные активы	7	2,273,942	2,057,114
Итого долгосрочных активов		68,225,147	55,066,816
Краткосрочные активы			
Запасы	8	2,006,844	2,253,811
Торговая дебиторская задолженность	6	7,911,113	7,948,156
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		603,182	-
Прочая дебиторская задолженность и краткосрочные активы	7	2,902,590	2,574,249
Инвестиционные ценные бумаги, обремененные залогом, краткосрочная часть	9	797,655	938,096
Инвестиционные ценные бумаги, находящиеся в собственности Группы, краткосрочная часть	9	51,803,093	11,784,702
Денежные средства и их эквиваленты	11	268,803,073	247,536,262
Итого краткосрочных активов		334,827,550	273,035,276
Итого активов		403,052,697	328,102,092
Собственный капитал и обязательства			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	12	59,999,309	59,999,309
Резервный капитал	12	480,587	480,587
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг	12	(305,436)	(557,758)
Накопленный убыток		(20,796,644)	(19,933,601)
Итого собственного капитала		39,377,816	39,988,537
Долгосрочные обязательства			
Счета и депозиты клиентов	13	18,045	16,232
Кредиты и займы	14	8,613,052	1,080,376
Отложенные налоговые обязательства	23	186,253	419,656
Прочая кредиторская задолженность и долгосрочные обязательства	16	1,192,974	1,229,936
Итого долгосрочных обязательств		10,010,324	2,746,200

АО «Казпочта»
Консолидированный отчет о финансовом положении (продолжение)

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
			(реклассифицировано – Примечание 3(х))
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	15	3,989,820	3,441,649
Задолженность перед издательствами по полученной подписке	17	3,258,777	3,351,623
Задолженность по полученным денежным переводам		889,630	933,779
Счета и депозиты клиентов, в том числе	13		
Счета пенсий и государственных пособий		15,775,098	14,863,080
Прочие счета и депозиты клиентов		289,979,504	230,426,911
Кредиты и займы	14	1,451,480	7,854,633
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	18	25,225,118	9,637,087
Прочая кредиторская задолженность и обязательства по договору	16	13,095,130	14,858,593
Итого краткосрочных обязательств		353,664,557	285,367,355
Итого обязательств		363,674,881	288,113,555
Итого собственного капитала и обязательств		403,052,697	328,102,092

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Жанасова А.Ж.




Председатель Правления

Альмурзина М.Б.



Главный бухгалтер – директор
департамента бухгалтерского и
налогового учета

28 февраля 2025 года

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Казпочта»

Консолидированный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
			(реклассифицировано – Примечание 3(х))
Выручка от почтовых услуг	19	36,932,462	34,454,131
Выручка от финансовых услуг и комиссии	19	20,668,671	18,681,207
Выручка от прочей операционной деятельности	19	4,950,743	2,341,820
		62,551,876	55,477,158
Себестоимость реализации	20	(81,776,559)	(70,339,729)
Государственные субсидии	20	935,909	2,411,109
		(18,288,774)	(12,451,462)
Процентные доходы	22	38,758,060	26,419,526
Процентные расходы	22	(16,258,250)	(6,000,414)
Чистый процентный доход		22,499,810	20,419,112
Валовый доход		4,211,036	7,967,650
Общие и административные расходы	21	(6,835,530)	(6,877,928)
Расходы по реализации		(98,702)	(29,046)
Убыток от обесценения финансовых активов	25	(230,224)	(144,868)
Чистая положительная курсовая разница		1,854,920	506,598
Чистые прочие операционные доходы		1,580,782	991,415
Операционная прибыль		482,282	2,413,821
Доля в прибыли или убытке ассоциированной компании	10	(17,006)	-
Прибыль до налогообложения		465,276	2,413,821
Экономия по подоходному налогу	23	232,486	-
Чистая прибыль за год		697,762	2,413,821

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Инвестиционные ценные бумаги, чистое изменение справедливой стоимости	9	252,322	307,350
		252,322	307,350
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	16, 23	(3,668)	28,900
Пересчет иностранной валюты		(7,842)	(25,734)
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		240,812	310,516
Общий совокупный доход за год, за вычетом налога		938,574	2,724,337
Базовый и разводненный убыток на акцию:			
Прибыль за год, причитающаяся владельцам обыкновенных акций Материнской компании, в тенге	12	11.63	40.85

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Жанасова А.Ж.



Председатель Правления

Альмурзина М.Б.

Главный бухгалтер – директор
департамента бухгалтерского и
налогового учета

28 февраля 2025 года

Показатели консолидированного отчета о совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Казпочта»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Собственный капитал, причитающийся собственнику Компании				
	Акционерный капитал	Резервный капитал	Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг	Накопленный убыток	Итого собственного капитала
1 января 2023 года	54,349,347	480,587	(865,108)	(22,350,588)	31,614,238
Чистая прибыль за год	-	-	-	2,413,821	2,413,821
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов	-	-	307,350	-	307,350
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	-	-	-	28,900	28,900
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	-	-	(25,734)	(25,734)
Общий совокупный доход за год	-	-	307,350	2,416,987	2,724,337
Выпуск акций	5,649,962	-	-	-	5,649,962
31 декабря 2023 года	59,999,309	480,587	(557,758)	(19,933,601)	39,988,537
Чистая прибыль за год	-	-	-	697,762	697,762
Нетто-величина изменений справедливой стоимости финансовых активов	-	-	252,322	-	252,322
Переоценка обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, за вычетом отложенных налогов	-	-	-	(3,668)	(3,668)
Резерв по пересчету иностранной валюты	-	-	-	(7,842)	(7,842)
Общий совокупный доход за год	-	-	252,322	686,252	938,574
Дивиденды (Примечание 12)	-	-	-	(1,549,295)	(1,549,295)
31 декабря 2024 года	59,999,309	480,587	(305,436)	(20,796,644)	39,377,816

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Жанасова А.Ж.

Председатель Правления

Альмурзина М.В.

Главный бухгалтер – директор
департамента бухгалтерского и налогового
учета

28 февраля 2025 года

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Казпочта»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2024года

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		465,276	2,413,821
<i>Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками</i>			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4	4,430,985	4,070,932
Амортизация инвестиционной собственности	5	55,673	5,688
Убыток от выбытия основных средств		(187,633)	8,060
Процентные доходы	22	(38,758,060)	(26,419,526)
Процентные расходы	22	16,258,250	6,000,414
Начисление резерва под обесценение финансовых инструментов	25	230,224	144,868
Убыток от обесценения нефинансовых активов	20	(159,611)	37,339
Доля в убытке ассоциированной организации	10	17,006	-
Нереализованная отрицательная курсовая разница		(1,272,306)	1,290,844
Прочие операционные корректировки		(66)	2,201
Потоки денежных средств, использованные в операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(18,920,262)	(12,445,359)
Изменения запасов		241,027	(343,345)
Изменения торговой дебиторской задолженности		626,436	1,803,208
Изменения прочей дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов		(1,160,949)	(907,082)
Изменения торговой кредиторской задолженности		145,064	127,590
Изменения прочей кредиторской задолженности и прочих краткосрочных обязательств		(2,137,076)	6,575,523
Изменения кредиторской задолженности перед издательствами за полученную подписку		(92,846)	220,882
Изменения кредиторской задолженности по полученным денежным переводам		(64,712)	120,124
Изменения сделок прямого РЕПО		15,613,751	(1,813,807)
Изменения счетов и депозитов клиентов		51,983,832	2,683,800
Потоки денежных средств, полученные от/ (использованные в) операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения уплаченного и полученного		46,234,265	(3,978,466)
Подоходный налог уплаченный		-	-
Вознаграждение уплаченное		(14,341,132)	(4,841,079)
Вознаграждение полученное		36,893,908	22,429,079
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности		68,787,041	13,609,534

АО «Казпочта»
Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(4,523,227)	(2,329,716)
Приобретение нематериальных активов		(1,033,820)	(4,873)
Поступление от продажи основных средств		282,576	20,786
Приобретение инвестиций в ассоциированную компанию	10	(209,608)	-
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(343,302,648)	(123,132,984)
Продажа и погашение инвестиционных ценных бумаг		302,814,695	127,020,909
Чистые потоки денежных средств, полученных от/(использованных в) инвестиционной деятельности		(45,972,032)	1,574,122
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций	12	-	5,649,962
Платежи по обязательствам по аренде	14	(1,241,441)	(962,380)
Дивиденды, выплаченные акционерам Материнской компании	12	(1,549,295)	-
Чистые потоки денежных средств (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(2,790,736)	4,687,582
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1,242,538	(396,337)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		20,024,273	19,871,238
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		247,536,262	228,061,361
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	11	268,803,073	247,536,262

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления АО «Казпочта»:

Жанасова А.Ж.



[Handwritten signature]

Председатель
Правления

Альмурзина М.Б.

[Handwritten signature]

Главный бухгалтер –
директор департамента
бухгалтерского и
налогового учета

28 февраля 2025 года

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Казпочта» (далее - «Компания») и финансовую отчетность его дочернего предприятия (далее - «Группа»).

АО «Казпочта» было образовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в форме акционерного общества. Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: 010000, г. Астана, ул. Бейбитшилик, 37.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов 100% акций Компании принадлежали АО «Фонд национального благосостояния «Самрук - Казына» (далее «Самрук - Казына», «Материнская компания» или «Акционер»). Правительство Республики Казахстан является единственным акционером «Самрук - Казына».

Основная деятельность Компании включает прием, транспортировку и доставку обычной и экспресс почты и посылок, предоставление банковских услуг и операции с ценными бумагами. Кроме того, Компания является агентом по доставке газет и журналов по подписке на периодические издания – газеты и журналы. Компания также выступает в качестве агента для ряда казахстанских банков по выдаче и погашению займов.

Согласно закону «О банках и банковской деятельности в Республике Казахстан» от 31 августа 1995 года № 2444 Компания осуществляет следующие банковских операции без лицензии уполномоченного органа: прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов юридических лиц, открытие и ведение корреспондентских счетов банков и организаций, осуществление отдельные виды банковских операций, кассовые операции: прием и выдача наличных денег, включая их размен, обмен, пересчет, сортировку, упаковку и хранение; обменные операции с иностранной валютой, включая обменные операции с наличной иностранной валютой, инкассация банкнот, монет и ценностей.

Компания имеет лицензию Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБРК) №4.3.11 от 10 января 2019 года на проведение банковских операций в национальной и иностранной валюте: прием депозитов, открытие и ведение банковских счетов физических лиц. Компания также имеет лицензию НБ РК №3.2.239/2 от 10 января 2019 года на осуществление деятельности на рынке ценных бумаг: брокерско-дилерской деятельности с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя; трансфер-агентской деятельности.

По состоянию на 31 декабря Компания имела следующее дочернее предприятие:

Название	Место регистрации	Основная деятельность	Доля владения	
			2024 г.	2023 г.
ООО «Kazpost»	Федеративная Республика Германия	Почтово-логистическая деятельность	100%	100%

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Руководством Группы 28 февраля 2025 года.

Данная консолидированная финансовая отчетность подлежит последующему утверждению Советом Директоров Группы и Акционером.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением случаев, описанных в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(в) Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

(г) Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – тенге), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение дочерних предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления, переводится в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом консолидированном отчете о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения

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

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение**(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения, продолжение****Суждения**

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

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление аренды – Группа в качестве арендатора

Группа определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды помещений, которые включают опцион на продление аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. Группа обычно исполняет опционы на продление по договорам аренды помещений, поскольку отсутствие возможности легко заменить эти активы окажет значительное негативное влияние на производственный процесс.

См. *Примечание 14*, в котором представлена информация о потенциальных будущих арендных платежах, относящихся к периодам, предусмотренным опционами на продление аренды, которые учитывались при определении срока аренды.

Классификация аренды недвижимости – Группа в качестве арендодателя

Группа заключила договоры аренды коммерческой недвижимости, учитываемой в рамках портфеля инвестиционной недвижимости. На основании анализа условий договоров (например, таких, согласно которым срок аренды не представляет собой основную часть срока экономического использования объекта коммерческой недвижимости и приведенная стоимость минимальных арендных платежей не равняется практически всей справедливой стоимости коммерческой недвижимости) Группа установила, что у нее сохраняются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на указанную недвижимость, и, следовательно, применяет к этим договорам порядок учета, определенный для договоров операционной аренды.

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Группе. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение**(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения, продолжение*****Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости***

Как раскрыто в *Примечании 5* консолидированной финансовой отчетности Группа учитывает принадлежащую ей инвестиционную недвижимость по первоначальной стоимости за минусом амортизации и обесценения. При этом Группа раскрывает справедливую стоимость в консолидированной финансовой отчетности. В отношении инвестиционной недвижимости был использован метод оценки справедливой стоимости на основе операций с недвижимостью, имеющей схожий характер, месторасположение и состояние объектов.

Анализ индикаторов обесценения и тест на обесценение нефинансовых активов

Группа предоставляет почтовые и финансовые услуги, при этом финансовая деятельность Группы является прибыльной, а почтовая деятельность убыточной. Группа имеет ряд специализированных активов, которые участвуют только в почтовой деятельности. По состоянию на отчетную дату Группа провела оценку возмещаемой стоимости таких активов. Возмещаемая стоимость была оценена специалистом в области оценки путем расчета справедливой стоимости активов за вычетом затрат на выбытие и основан на имеющейся информации по операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. По результатам оценки справедливой стоимости, которая проводится на ежегодной основе, Группа сделала вывод что балансовая стоимость нефинансовых активов является окупаемой по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой и прочей дебиторской задолженности

Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных сегментов дебиторов с аналогичными характеристиками возникновения убытков. Информация об ОКУ по торговой и прочей дебиторской задолженности Группы раскрыта в *Примечаниях 6, 7 и 25*.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Сумма налоговых убытков, перенесенных Группой на будущие периоды, составляет 2,283,526 тыс. тенге (2023 год: 2,283,528 тыс. тенге). Эти убытки возникли в 2020-2022 годах и согласно Налогового Кодекса Республики Казахстан могут быть использованы для зачета против налогооблагаемого дохода в течение 10-ти последующих лет. На основании анализа долгосрочного бизнес-плана Группа пришла к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2024 года она не может признать отложенные налоговые активы в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды в сумме 1,781,204 тыс. тенге (2023 год: 1,781,204 тыс. тенге). Более подробная информация о налоге на прибыль приводится в *Примечании 23*.

2 ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, продолжение

(д) Существенные учетные суждения, оценки и допущения, продолжение

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3, и отчитываются непосредственно перед финансовым директором Группы.

Группа специалистов по оценке на регулярной основе проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценок. Если для оценки справедливой стоимости применяется информация, получаемая от третьих лиц, например, котировки от брокера или агентств по определению цены, то группа специалистов по оценке анализирует полученное подтверждение от третьих лиц на предмет обоснования вывода о соответствии данной оценки требованиям МСФО, включая определение уровня в иерархии справедливой стоимости, к которому данная оценка должна быть отнесена.

По существенным вопросам, связанным с оценкой, группа специалистов по оценке отчитывается перед аудиторским комитетом Группы.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены) либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Дальнейшая информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, содержится в *Примечании 5 Инвестиционная собственность* и *Примечании 26 Справедливая стоимость финансовых инструментов*.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

(ii) Ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на финансовую и хозяйственную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но которые Группа не контролирует. В консолидированную финансовую отчетность включаются данные о доле Группы в прибылях и убытках ассоциированных компаний, рассчитанные по методу долевого участия, начиная с даты фактического установления указанного значительного влияния до даты фактического прекращения значительного влияния. В тех случаях, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании превышает долю участия Группы в ассоциированной компании, указанная доля участия снижается до нуля, и отражение последующих убытков прекращается, за исключением случаев, когда у Группы существуют обязательства в отношении данной ассоциированной компании.

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но лишь в той степени, пока они не являются свидетельством обесценения.

(б) Признание доходов и расходов

(i) Доходы

Информация об учетной политике Группы в отношении договоров с покупателями представлена в *Примечании 19*.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(б) Признание доходов и расходов, продолжение****(ii) Почтовые услуги**

Доходы от доставки простых и заказных почтовых отправлений признаются со ссылкой на стадию завершенности на отчетную дату. Стадия завершенности услуг оценивается на основе средних сроков доставки почтовых отправлений. Расходы по доставке таких отправлений признаются по мере возникновения.

(iii) Комиссионные доходы

В тех случаях, когда Группа действует в качестве агента, а не принципала, выручка от соответствующих операций признается в чистой сумме комиссионного вознаграждения, полученного Группой. Группа получает комиссионные доходы от различных видов услуг, которые она оказывает клиентам. Комиссионные доходы включают комиссионные доходы за перевод пенсий, заработной платы и пособий госслужащим, комиссии за обработку коммунальных и прочих платежей, комиссии за перевод денег, а также комиссионные, полученные за выдачу кредитов от лица третьей стороны, такой как банки второго уровня. Комиссионный доход признается по завершении соответствующей операции, к которой он относится.

(iv) Доход от аренды

Доход от объектов, предоставленных в операционную аренду, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав доходов ввиду его операционного характера.

(v) Продажа товаров

Выручка признается, когда товар доставлен и был принят на территории покупателя. По договорам, которые позволяют покупателю вернуть товар, выручка признается в той мере, в какой существует очень высокая вероятность того, что впоследствии не придется реверсировать эту величину и отразить значительное снижение общей суммы признанной выручки.

(в) Процентные доходы и расходы

В состав процентных доходов и расходов Группы входят:

- процентный доход;
- процентный расход.

Процентный доход или расход признается с использованием метода эффективной ставки процента.

«Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- амортизированной стоимости финансового обязательства.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(в) Процентные доходы и расходы, продолжение**

При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Однако, для финансовых активов, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к величине амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на валовой основе.

(г) Иностранная валюта**(i) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующие функциональные валюты предприятий Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляет собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке вознаграждения и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы признаются в общем случае в составе прибыли или убытка за период.

Однако курсовые разницы, возникающие в результате пересчета следующих статей, признаются в составе ПСД:

- инвестиции в долевые ценные бумаги, классифицированные по усмотрению предприятия как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за исключением случая обесценения тогда курсовые разницы, которые были признаны в составе ПСД, реклассифицируются в состав прибыли или убытка).

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности были использованы обменные курсы тенге к следующим валютам:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Специальные права заимствования (далее – «СПЗ»)	684.81	609.87
Доллары США	525.11	454.56
Евро	546.74	502.24
Английские фунты стерлингов	658.91	577.47
Российские рубли	4.88	5.06

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

(г) Иностранная валюта, продолжение

(ii) Иностранные подразделения

Активы и обязательства иностранных подразделений пересчитываются в тенге по соответствующим обменным курсам на отчетную дату. Доходы и расходы иностранных подразделений пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода и отражаются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

При выбытии иностранного подразделения, в результате которого Компания утрачивает контроль, значительное влияние или совместный контроль, соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют, реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период как часть прибыли или убытка от выбытия данного иностранного подразделения. В случае, когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в дочернее предприятие, включающего иностранное подразделение, сохранив при этом контроль над ним, часть резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из другой валюты перераспределяется на неконтролирующую долю в соответствующей пропорции. Когда Группа отчуждает лишь часть своей инвестиции в ассоциированное или совместное предприятие, включающего иностранное подразделение, и сохраняет при этом значительное влияние или совместный контроль, соответствующая пропорциональная часть резерва накопленных курсовых разниц реклассифицируется в состав прибыли или убытка за период.

В случае, когда Группа не ожидает и не планирует в ближайшем будущем осуществить расчеты по монетарной статье, подлежащей получению от иностранного подразделения или выплате иностранному подразделению, положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие в отношении такой статьи, формируют часть чистой инвестиции в иностранное подразделение; соответственно, они признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются как часть капитала по статье резерва накопленных курсовых разниц при пересчете из других валют.

(д) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи.

При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. 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), и не включает расходы по заемным средствам.

Запасы включают товары, закупленные и предназначенные для перепродажи. Запасы также включают готовую или незавершенную продукцию, выпущенную Группой, также сырье и материалы, предназначенные для дальнейшего использования в производственном процессе либо при предоставлении услуг.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(е) Основные средства****(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и накопленных убытков от обесценения.

В первоначальную стоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перевод активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «Чистые прочие операционные доходы/(расходы)» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению предприятием дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизационные отчисления рассчитываются на основе себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном периоде были следующими:

- | | |
|----------------------------|-----------|
| • Здания и сооружения | 11-66 лет |
| • Установки и оборудование | 2-30 лет |
| • Транспортные средства | 3-28 лет |
| • Прочие основные средства | 6-14 лет |

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

(е) Основные средства, продолжение

(iii) Амортизация, продолжение

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

(iv) Реклассификация в инвестиционную недвижимость

Когда недвижимость, занимаемая самим владельцем, становится инвестиционной недвижимостью вследствие фактического изменения характера ее использования, недвижимость реклассифицируется и учитывается по балансовой стоимости.

(ж) Нематериальные активы

(i) Исследования и разработки

Затраты на исследовательскую деятельность, предпринятую с целью получения новых научных или технических знаний и понимания, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Деятельность по разработке включает планирование или проектирование производства новых или существенно усовершенствованных видов продукции и процессов. Затраты на разработку капитализируются только в том случае, если их можно надежно оценить, производство продукции или процесс являются осуществимыми с технической и коммерческой точек зрения, вероятно получение будущих экономических выгод и Группа намерена завершить процесс разработки и использовать или продать актив и обладает достаточными ресурсами для этого. К капитализируемым затратам относятся затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда и накладные расходы, непосредственно относящиеся к подготовке актива к использованию в намеченных целях, и капитализированные затраты по займам. Прочие затраты на разработку признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

После первоначального признания капитализированные затраты на разработку отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(ii) Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой, представленные, главным образом, программным обеспечением, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

(iii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты, включая таковые в отношении самостоятельно созданных брендов и гудвила, признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(ж) Нематериальные активы, продолжение****(iv) Амортизация**

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Применительно к нематериальным активам, отличным от гудвила, амортизация, как правило, начисляется с момента готовности этих активов к использованию и признается в составе прибыли или убытка за период линейным способом на протяжении соответствующих сроков их полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от этих активов.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Нематериальные активы 5-13 лет.

В конце каждого отчетного года методы амортизации, сроки полезного использования и величины остаточной стоимости анализируются на предмет необходимости их пересмотра и в случае необходимости пересматриваются.

(з) Инвестиционная недвижимость

К инвестиционной недвижимости относят недвижимость, предназначенную для получения прибыли от сдачи в аренду и/или увеличения ее рыночной стоимости, а не для продажи в процессе обычной хозяйственной деятельности, использования при производстве или поставке товаров, оказании услуг или для административной деятельности.

Инвестиционная недвижимость учитывается в соответствии с моделью учета по себестоимости. Инвестиционная недвижимость оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования, составляющего 10-60 лет, и отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Земельные участки и незавершенное строительство не амортизируются.

В случае если характер использования объекта инвестиционной собственности изменяется и происходит его реклассификация в категорию основных средств, то балансовая стоимость данного объекта на дату реклассификации становится стоимостью по данному объекту для целей его последующего учета.

(и) Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды.

Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

(i) Группа как арендатор

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе его относительной цены обособленной сделки.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(и) Аренда, продолжение****(i) Группа как арендатор, продолжение**

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива.

Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая, по существу, фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(и) Аренда, продолжение****(i) Группа как арендатор, продолжение**

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – в составе статьи «кредиты и займы» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды, включая ИТ-оборудование. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды

(ii) Группа как арендодатель

При начале действия или модификации договора, содержащего компонент аренды, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе существующих для них относительных цен обособленной сделки.

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, в частности, составляет ли срок аренды значительную часть срока экономического использования актива.

В случаях, когда Группа является промежуточным арендодателем, главный договор аренды и договор субаренды учитываются отдельно. Группа определяет классификацию договора субаренды на основании актива в форме права пользования, а не на основании базового актива. Если главный договор аренды является краткосрочным, в отношении которого Группа применяет исключение, описанное выше, договор субаренды классифицируется как операционная аренда.

Если соглашение содержит компонент аренды и компонент, не являющийся арендой, Группа применяет МСФО (IFRS) 15, чтобы распределить возмещение по договору.

Группа применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении прекращения признания и обесценения по отношению к чистой инвестиции в аренду. Кроме того, Группа регулярно анализирует расчетные величины негарантированной ликвидационной стоимости, использованные в расчете валовой инвестиции в аренду, на предмет необходимости изменения.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(и) Аренда, продолжение****(ii) Группа как арендодатель, продолжение**

Группа признает арендные платежи, полученные по договорам операционной аренды, в качестве дохода линейным методом в течение срока аренды в составе статьи «Прочая выручка».

(к) Финансовые инструменты**(i) Признание и первоначальная оценка**

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка**Финансовые активы**

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы не реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Долговая инвестиция оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(к) Финансовые инструменты, продолжение****(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение****Финансовые активы, продолжение**

При первоначальном признании инвестиций в долевыми инструментами, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения справедливой стоимости инвестиции в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели:

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы;
- риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств);
- частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(к) Финансовые инструменты, продолжение****(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение**

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов:

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа принимает во внимание:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(к) Финансовые инструменты, продолжение****(ii) Классификация и последующая оценка, продолжение****Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный или дивидендный доход, признаются в составе прибыли или убытка за период.
--	--

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.
---	--

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
---	---

Финансовые обязательства – Классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(к) Финансовые инструменты, продолжение****(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств****Финансовые активы**

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(к) Финансовые инструменты, продолжение****(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств, продолжение****Финансовые обязательства, продолжение**

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ключевой ставки НБРК, если соответствующий договор кредитования предусматривает возможность банков изменять процентные ставки и Группа обладает правом на досрочное погашение по номинальной стоимости без существенных штрафов. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(к) Финансовые инструменты, продолжение****(iv) Прекращение признания****Финансовые активы**

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

(л) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты, представленные в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения до 3 месяцев или до востребования, легко конвертируемые в известную сумму денежных средств и с незначительным риском изменения стоимости.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

(м) Обесценение активов

(i) *Непроизводные финансовые активы*

Финансовые инструменты и активы по договору

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ОКУ по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход; и
- торговой дебиторской задолженности и активам по договору.

Группа признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые ценные бумаги, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- торговая дебиторская задолженность по международным почтовым отправлениям, по которой кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания;
- прочие долговые ценные бумаги и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, за исключением торговой дебиторской задолженности по международным почтовым отправлениям, всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на срок от 7 до 30 дней, в зависимости от вида финансового актива:

- банковские кредиты и долговые ценные бумаги –просрочены на 7 дней;
- прочие банковские активы – просрочены на 30 дней;
- снижение внешнего кредитного рейтинга более чем на две позиции.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Группой будут погашены в полном объеме без применения Группой таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней, за исключением торговой дебиторской задолженности по международным почтовым отправлениям;

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(м) Обесценение активов, продолжение****(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение***

Финансовые инструменты и активы по договору, продолжение

- по торговой дебиторской задолженности по международным почтовым отправлениям – произошедший дефолт страны.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если кредитный рейтинг по ней соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным BBB- или выше по оценкам рейтингового агентства «Standard & Poor's» или Baa3 или выше по оценкам рейтингового агентства «Moody's».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- приостановка начисления процентов, уменьшение ставки вознаграждения по финансовому активу;
- списание всей или части основной суммы долга, начисленного вознаграждения или его части;
- продажа финансового актива с существенной скидкой от его номинальной стоимости или цены покупки;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

(м) Обесценение активов, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

Кредитно-обесцененные финансовые активы, продолжение

- реструктуризация Группой кредита или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списание

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут продолжать оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Группы в отношении возмещения причитающихся сумм.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением инвестиционной недвижимости, запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, которая генерирует приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, в значительной степени независимый от других активов или единиц, генерирующих потоки денежных средств.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельные денежные потоки и ими пользуются более одной ЕГДС. Стоимость корпоративных активов распределяется между ЕГДС на разумной и последовательной основе, и проверка их на обесценение осуществляется в рамках тестирования той ЕГДС, на которую был распределен соответствующий корпоративный актив.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу или ЕГДС.

Убытки от обесценения признаются в случаях, когда балансовая стоимость актива или ЕГДС, к которой этот актив относится, превышает его возмещаемую стоимость.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(м) Обесценение активов, продолжение****(ii) Нефинансовые активы, продолжение**

В отношении активов, на каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

(н) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

(о) Вознаграждение работникам**(i) Краткосрочные вознаграждения**

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Группы есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

(ii) Планы с установленными взносами

Планом с установленными взносами считается план вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности на предприятии, по условиям которого предприятие осуществляет фиксированные взносы в отдельную организацию (или фонд) и не несет каких-либо юридических или обусловленных сложившейся практикой обязательств по уплате дополнительных сумм. Обязательства по осуществлению взносов в АО «Единый накопительный пенсионный фонд РК» (далее, АО «ЕНПФ»), признаются в качестве расходов по вознаграждениям работникам в составе прибыли или убытка за те периоды, в которых работники оказывали соответствующие услуги.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(о) Вознаграждение работникам, продолжение****(iii) Планы с установленными выплатами**

План с установленными выплатами представляет собой план вознаграждений работникам по окончании их трудовой деятельности на предприятии, отличный от плана с установленными взносами. Нетто-величина обязательства Группы в отношении пенсионных планов с установленными выплатами рассчитывается отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины и при этом справедливая стоимость любых активов плана вычитаются. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений.

Данные расчеты производятся ежегодно квалифицированным актуарием, применяющим метод прогнозируемой условной единицы. Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, доход на активы плана (за исключением процентов) и эффект применения предельной величины активов (за исключением процентов при их наличии) признаются немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов (доходов) на чистое обязательство (актив) плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству (активу) плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства (актива) плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(о) Вознаграждение работникам, продолжение****(iv) Прочие долгосрочные вознаграждения работникам**

Нетто-величина обязательства Группы в отношении долгосрочных вознаграждений работникам, отличных от выплат по пенсионным планам, представляет собой сумму будущих вознаграждений, право на которые работники заработали в текущем и прошлых периодах. Эти будущие вознаграждения дисконтируются с целью определения их приведенной величины, при этом справедливая стоимость любых относящихся к ним активов вычитается. В качестве ставки дисконтирования обязательств используется рыночная доходность на конец отчетного периода государственных облигаций, срок погашения которых приблизительно равен сроку действия соответствующих обязательств Группы и которые выражены в той же валюте, в которой ожидается выплата этих вознаграждений. Расчеты производятся с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Переоценки признаются в составе прибыли или убытка за тот период, в котором они возникают.

(п) Собственный капитал*Акционерный капитал*

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, признаются как уменьшение капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

В случае выкупа Группой собственных акций уплаченная сумма, включая затраты, непосредственно связанные с данным выкупом, отражается в консолидированной финансовой отчетности как уменьшение капитала, за вычетом любых налоговых эффектов. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции и отражаются в составе резерва собственных акций. В случае продажи или последующего перевыпуска собственных акций полученные суммы отражаются как увеличение капитала и возникающие в результате данной операции прибыль или убыток отражаются как увеличение дополнительно оплаченного капитала.

Фонды, отражаемые в составе капитала

Фонды, отражаемые в составе капитала (прочего совокупного дохода) в консолидированном отчете Группы о финансовом положении, включают следующие компоненты:

- Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг отражает изменения в справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи;
- Резервный капитал включает средства, переведенные из нераспределенного дохода на основании решения Акционера, и не подлежат распределению в виде дивидендов.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску.

(р) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя текущий подоходный налог и отложенный налог и отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочего совокупного дохода.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(р) Подоходный налог, продолжение****(i) Текущий налог**

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или, по существу, действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по подоходному налогу прошлых лет. В расчет обязательства по текущему подоходному налогу также включается величина налогового обязательства, возникшего в связи дивидендами.

(ii) Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в консолидированной финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении следующих временных разниц:

- разницы, связанные с отражением гудвила при первоначальном признании, и не уменьшающие налогооблагаемую базу;
- разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток; и
- временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние, ассоциированные предприятия и совместную деятельность, в той мере, в которой Группа имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что они не будут реализованы в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. При отсутствии достаточной суммы соответствующих налогооблагаемых временных разниц для признания отложенного налогового актива в полном размере дополнительно принимается во внимание будущая налогооблагаемая прибыль, которая определяется отдельно для каждого дочернего предприятия Группы на основе его бизнес-планов. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли.

Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(р) Подоходный налог, продолжение****(ii) Отложенный налог, продолжение**

Оценка отложенного налога отражает налоговые последствия, которые зависят от способа, которым Группа планирует на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются в том случае, если имеется юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и эти активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия, либо с разных налогооблагаемых предприятий, но эти предприятия намерены урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на нетто-основе или реализация налоговых активов этих предприятий будет осуществлена одновременно с погашением их налоговых обязательств.

В соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан компания Группы не может зачитывать свои налоговые убытки и активы по текущему подоходному налогу против налоговых прибылей и обязательств по текущему подоходному налогу других компаний Группы. Кроме того, налоговая база определяется по каждому основному виду деятельности Группы в отдельности. Поэтому налоговые убытки и налогооблагаемая прибыль по разным видам деятельности взаимозачету не подлежат.

При определении величины текущего и отложенного подоходного налога Группа учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность доначисления налогов и начисления штрафов и пеней за несвоевременную уплату налога. Основываясь на результатах своей оценки целого ряда факторов, а также на трактовке казахстанского налогового законодательства и опыте прошлых лет, руководство Группы полагает, что обязательства по уплате налогов за все налоговые периоды, за которые налоговые органы имеют право проверить полноту расчетов с бюджетом, отражены в полном объеме. Данная оценка основана на расчетных оценках и допущениях и может предусматривать формирование ряда профессиональных суждений относительно влияния будущих событий. С течением времени в распоряжение Группы может поступать новая информация, в связи с чем у Группы может возникнуть необходимость изменить свои суждения относительно адекватности существующих обязательств по уплате налогов. Подобные изменения величины обязательств по уплате налогов повлияют на сумму налога за период, в котором данные суждения изменились.

(с) Налог на добавленную стоимость (НДС)

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, за исключением:

- когда НДС, понесенный при приобретении активов или услуг, не подлежит возмещению у налоговых органов, в этом случае НДС признается как часть стоимости приобретения актива или часть статьи расхода, в зависимости от обстоятельств;
- суммы дебиторской и кредиторской задолженности учтены вместе с НДС.

Сумма НДС к возмещению или к уплате в налоговые органы включена в состав дебиторской или кредиторской задолженности в консолидированном отчете о финансовом положении. НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к получению может быть взят в зачет с НДС к уплате, а также по требованию компании НДС к получению может быть возвращен деньгами от налоговых органов государства. В случае, если согласно нормам существующего налогового законодательства возмещение или зачет НДС к возмещению откладывается на следующие 12 (двенадцать) месяцев после отчетной даты, то такой НДС к возмещению переводится в долгосрочные активы.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(с) Налог на добавленную стоимость (НДС), продолжение**

В случае невозмещаемости, НДС к возмещению относится на расходы в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

(т) Государственные субсидии

Субсидии, предоставляемые для покрытия понесенных Группой расходов, признаются в составе прибыли или убытка за период на систематической основе в качестве уменьшения соответствующих расходов в тех же периодах, в которых они были признаны

(у) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу с 1 января 2024 г. Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В 2024 году Группа впервые применила приведенные ниже поправки, и они оказали следующее влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования по классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных, в том числе долгосрочных обязательств с ограничительными условиями (ковенантами). Поправки уточняют, что:

- в случае, когда право на отсрочку урегулирования обязательства, возникшего в результате кредитного соглашения, на срок более 12 месяцев зависит от выполнения организацией будущих ограничительных условий (ковенантов), оно существует даже тогда, когда эти будущие условия не выполняются по состоянию на отчетную дату;
- ожидания руководства относительно вероятности использования отсрочки не влияют на существование права; даже если в период после отчетной даты и до выпуска финансовой отчетности произошло урегулирование обязательства, оно все равно классифицируется как долгосрочное на отчетную дату;
- условия обязательства (опцион), в соответствии с которыми оно по усмотрению контрагента может быть урегулировано путем передачи собственных долевого инструментов организации, не влияют на классификацию данного обязательства как краткосрочного или долгосрочного, если в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» организация классифицирует опцион как долевого инструмент и признает его отдельно от обязательства в качестве долевого компонента составного финансового инструмента.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(у) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Группой, продолжение**

Кроме того, поправками вводится требование, согласно которому организация должна раскрывать дополнительную информацию об обязательствах, возникающих в результате кредитного соглашения и классифицированных как долгосрочные обязательства, в случаях, когда право организации на отсрочку урегулирования зависит от соблюдения ковенантов в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Данные поправки не повлияли на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

В мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы разъяснить характеристики соглашений о финансировании поставок и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставок на обязательства организации, ее потоки денежных средств и подверженность риску ликвидности. Переходные положения к поправкам разрешают организациям не представлять определенную сравнительную информацию в отношении отчетных периодов, предшествующих началу годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки, а также определенную информацию на начало года, которая иначе подлежала бы раскрытию на начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет поправки.

Группа не является стороной соглашений о финансировании поставок, соответственно данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», уточняющие требования, в соответствии с которыми продавец-арендатор при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате сделки продажи с обратной арендой, предусматривающей полностью переменные арендные платежи, не признает прибыль или убыток в отношении оставшегося у него права пользования проданным активом. Поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не заключала таких сделок в текущем или предыдущих отчетных периодах.

Группа не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.

(ф) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Группа намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения с даты их вступления в силу.

Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2025 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение

(ф) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу, продолжение

Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2026 г.:

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – *«Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»*
- *«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:*
 - поправки к МСФО (IAS) 7 – *«Учет по первоначальной стоимости»;*
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Прекращение признания обязательств по аренде»;*
 - поправки к МСФО (IFRS) 10 – *«Определение «агента де-факто»;*
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;*
 - поправки к МСФО (IFRS) 7 – *«Прибыль или убыток при прекращении признания»;*
 - поправки к МСФО (IFRS) 1 – *«Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;*
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Введение»;*
 - поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – *«Раскрытие информации о кредитном риске»;*
 - поправки к МСФО (IFRS) 9 – *«Цена сделки»*

Применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 г.:

- МСФО (IFRS) 18 *«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»*
- МСФО (IFRS) 19 *«Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации»*

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на Группу, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент Группа находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

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

1. 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 учета финансовой деятельности и налога на прибыль.
2. 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.
3. 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.

МСФО (IFRS) 18 обязателен для применения в отчетных периодах, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применяет МСФО (IFRS) 18 досрочно, она должна раскрыть этот факт.

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, продолжение**(х) Реклассификация сравнительной информации***Отчет о финансовом положении*

Группа представляла в Отчете о финансовом положении на 31 декабря 2023 года балансы каждого класса основных средств. В Отчете о финансовом положении на 31 декабря 2024 года Группа не представляет балансы каждого класса основных средств, так как эта информация раскрыта в *Примечании 4* к финансовой отчетности. Данное изменение в представлении не оказало никакого влияния на суммы итогов основных средств и нематериальных активов.

Отчет о совокупном доходе

Группа произвела следующие реклассификации в представлении некоторых статей в Отчете о совокупном доходе. Данные реклассификации не оказали никакого влияния на суммы чистой прибыли и прочего совокупного дохода.

- 1) Выручка от таможенных и логистических услуг в сумме 1,520,530 тыс. тенге и 79,883 тыс. тенге была перенесена из выручки от почтовых услуг в выручку от прочей операционной деятельности.
- 2) Группа представляла себестоимость реализации в Отчете о совокупном доходе тремя отдельными статьями – расходы на персонал в составе себестоимости (36,845,626 тыс. тенге), обесценение основных средств и НМА в составе себестоимости (62,874 тыс. тенге) и прочие расходы в составе себестоимости (33,093,837 тыс. тенге). В Отчете о совокупном доходе за 2024 год Группа представила себестоимость реализации одной строкой.
- 3) Группа реклассифицировала расходы по обесценению нефинансовых активов в сумме 37,339 тыс. тенге в состав себестоимости реализации.
- 4) Группа реклассифицировала комиссионные расходы за услуги фондовой биржи в сумме 300,053 тыс. тенге из Общих и административных расходов в состав себестоимости реализации
- 5) Группа отразила процентные доходы и процентные расходы до под-итога валовой прибыли, так как операции с ценными бумагами являются одними из основных операционных видов деятельности Группы.
- 6) Группа представляла в Отчете о совокупном доходе Общие и административные расходы двумя статьями – Расходы на персонал (3,897,682 тыс. тенге) и Прочие расходы в составе общих и административных расходов (3,280,299 тыс. тенге). В Отчете о совокупном доходе за 2024 год Группа представила Общие и административные расходы одной строкой.

4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Основные средства и нематериальные активы включают следующее:

тыс. тенге	Прочие основные средства								Итого
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Промежуточный итог	Нематериальные активы	
Себестоимость									
На 1 января 2023 года	21,475,471	16,127,217	18,967,869	1,194,226	3,491,970	66,656	4,752,852	10,669,218	71,992,627
Поступления	19,836	1,980,254	640,670	-	124,987	341,142	466,129	630,027	3,736,916
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(570,045)	-	-	(1,519)	-	-	(1,519)	-	(571,564)
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	758,921	-	-	-	-	-	-	-	758,921
Переводы	278,574	-	2,805	-	44,214	(325,593)	(281,379)	-	-
Выбытия	(6,446)	(129,565)	(2,362,702)	(110)	(48,934)	-	(49,044)	(8,792)	(2,556,549)
На 31 декабря 2023 года	21,956,311	17,977,906	17,248,642	1,192,597	3,612,237	82,205	4,887,039	11,290,453	73,360,351
Поступления	2,513,312	1,971,128	2,317,861	100,378	10,054	275,675	386,107	1,180,484	8,368,892
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(1,010,542)	-	-	(1,264)	-	-	(1,264)	-	(1,011,806)
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	1,053,905	-	-	524	-	-	524	-	1,054,429
Пересчет иностранной валюты	-	2,491	183	-	144	-	144	80	2,898
Переводы	(1,303)	-	1,303	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(273,974)	(212,533)	(132,545)	(2,054)	(31,298)	-	(33,352)	-	(652,404)
На 31 декабря 2024 года	24,237,709	19,738,992	19,435,444	1,290,181	3,591,137	357,880	5,239,198	12,471,017	81,122,360

4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, продолжение

тыс. тенге	Прочие основные средства								Итого
	Здания и сооружения	Транспортные средства	Машины и оборудование	Земельные участки	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Промежуточный итог	Нематериальные активы	
Накопленная амортизация и убыток от обесценения									
На 1 января 2023 года	7,048,941	7,872,339	13,516,692	-	2,365,052	21,198	2,386,250	3,707,075	34,531,297
Амортизация за год	872,646	968,503	1,242,429	-	197,718	-	197,718	726,762	4,008,058
Обесценение за год	14,182	37,456	6,288	-	4,948	-	4,948	-	62,874
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(124,697)	-	-	-	-	-	-	-	(124,697)
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	145,860	-	-	-	-	-	-	-	145,860
Переводы	(3,228)	-	832	-	2,396	-	2,396	-	-
Выбытия	(6,432)	(108,566)	(2,323,924)	-	(48,903)	-	(48,903)	246	(2,487,579)
На 31 декабря 2023 года	7,947,272	8,769,732	12,442,317	-	2,521,211	21,198	2,542,409	4,434,083	36,135,813
Амортизация за год	1,182,803	1,094,177	1,250,141	-	201,412	-	201,412	875,518	4,604,051
Восстановление стоимости ранее обесцененных активов	(3,015)	(201,880)	7,405	-	62	-	62	24,362	(173,066)
Реклассификация в состав инвестиционной собственности	(353,595)	-	-	-	-	-	-	-	(353,595)
Реклассификация из состава инвестиционной собственности	340,390	-	-	-	-	-	-	-	340,390
Пересчет иностранной валюты		1,441	170	-	72	-	72	1,172	2,855
Переводы	(1,150)	-	1,150	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(246,287)	(180,535)	(117,692)	-	(30,187)	-	(30,187)	-	(574,701)
На 31 декабря 2024 года	8,866,418	9,482,935	13,583,491	-	2,692,570	21,198	2,713,768	5,335,135	39,981,747
Балансовая стоимость									
На 1 января 2023 года	14,426,530	8,254,878	5,451,177	1,194,226	1,126,918	45,458	2,366,602	6,962,143	37,461,330
На 31 декабря 2023 года	14,009,039	9,208,174	4,806,325	1,192,597	1,091,026	61,007	2,344,630	6,856,370	37,224,538
На 31 декабря 2024 года	15,371,291	10,256,057	5,851,953	1,290,181	898,567	336,682	2,525,430	7,135,882	41,140,613

4 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, продолжение

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства включают активы в форме права пользования в сумме 3,744,855 тыс. тенге, относящиеся к арендованным зданиям, транспортным средствам (*Примечание 28*).

В 2015 году Группа заключила договор со связанной стороной АО «Казахстанская Компания по управлению электрическими сетями» на приобретение здания с прилегающим земельным участком в сумме 2,161,476 тыс. тенге, включая НДС, с отсрочкой платежа до 2027 года. При первоначальном признании Группа признала себестоимость здания, прилегающего земельного участка и связанных с приобретением здания прочих основных средств в размере 647,410 тыс. тенге, 123,769 тыс. тенге и 84,833 тыс. тенге, соответственно, равную приведенной стоимости будущих контрактных денежных платежей. По состоянию на 31 декабря 2024 года, балансовая стоимость кредиторской задолженности за покупку указанных основных средств была равна 404,934 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 538,236 тыс. тенге) (*Примечание 16*).

По состоянию на 31 декабря 2024 года валовая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 10,624,200 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 9,666,430 тыс. тенге).

В 2024 и 2023 годах Группа не капитализировала какие-либо затраты по займам.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Как раскрыто в *Примечании 2 (д)*, в рамках проверки основных средств и нематериальных активов на предмет обесценения Группа провела оценку возмещаемой стоимости специализированных активов на 31 декабря 2024 года. Возмещаемая стоимость активов на дату оценки была оценена равной справедливой стоимости и отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки.

По результатам проведенного анализа по специализированным активам по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала восстановление стоимости ранее обесцененных активов в сумме 173,066 тыс. тенге (*Примечание 20*).

5 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ**(i) Сверка балансовой стоимости**

тыс. тенге	Примечание	2024 г.	2023 г.
Себестоимость			
Остаток на 1 января		2,016,731	2,204,088
Реклассификация из состава основных средств	4	1,011,806	571,564
Реклассификация в состав основных средств	4	(1,054,429)	(758,921)
Остаток на 31 декабря		1,974,108	2,016,731
Накопленная амортизация			
Остаток на 1 января		683,122	698,597
Амортизация за год		55,673	5,688
Реклассификация из состава основных средств	4	353,595	124,697
Реклассификация в состав основных средств	4	(340,390)	(145,860)
Остаток на 31 декабря		752,000	683,122
Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря		1,222,108	1,333,609

Инвестиционная собственность включает ряд объектов коммерческой недвижимости, которые сдаются в аренду третьим сторонам.

5 ИНВЕСТИЦИОННАЯ СОБСТВЕННОСТЬ, продолжение**(ii) Иерархия оценок справедливой стоимости**

Группа не имеет нерасторжимых договоров операционной аренды.

Общая величина дохода от аренды, признанная в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составила 1,042,781 тыс. тенге (2023 год: 719,922 тыс. тенге) (Примечание 19); прямые операционные расходы отсутствуют, за исключением расходов по амортизации и по налогу на имущество. Согласно договорам аренды, обязательства по всем затратам на техническое обслуживание выполняются арендаторами.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, на основании рыночных данных, имеющихся в распоряжении по недавним сделкам на рынке со схожими объектами коммерческой недвижимости, имеющими схожее местоположение и технические характеристики, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости составляет 1,322,685 тыс. тенге и отнесена к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости на основании исходных данных для примененных методов оценки (31 декабря 2023 года: 1,388,818 тыс. тенге).

6 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая дебиторская задолженность включает следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	8,297,650	8,211,330
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	(386,537)	(263,174)
Итого	7,911,113	7,948,156

Торговая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
СПЗ	3,158,496	5,948,135
Тенге	2,411,260	1,748,701
Доллар США	1,897,883	126,169
Евро	434,961	125,139
Российский рубль	8,513	12
Итого	7,911,113	7,948,156

Анализ торговой дебиторской задолженности по срокам погашения по состоянию на 31 декабря представлен следующим образом:

тыс. тенге	Итого	Не просрочен- ная и не обесценен- ная	Просроченная, но не обесцененная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2024 г.	7,911,113	5,387,068	79,810	525,604	26,068	106,547	1,786,016
2023 г.	7,948,156	5,558,730	559,069	746,675	8,002	150,964	924,716

6 ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, продолжение

Изменения в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
На 1 января	263,174	190,160
Чистое создание резерва за год	123,363	73,014
Списание в течение года	-	-
На 31 декабря	386,537	263,174

7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ

Прочая дебиторская задолженность и прочие активы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозит, ограниченный в использовании	2,198,338	1,806,312
Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостаткам и хищениям	2,116,768	2,163,270
Расчеты по платежным картам	1,345,724	535,646
Предоплаты	256,742	712,734
Соглашение о переуступке прав требования	116,065	116,065
Займы работникам	88,673	113,716
Расходы будущих периодов	14,453	28,503
Предоплата по подоходному налогу	-	261,312
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	1,348,223	1,262,170
	7,484,986	6,999,728
Минус: резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности и прочих активов	(2,308,454)	(2,368,365)
Итого	5,176,532	4,631,363

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочная	2,273,942	2,057,114
Краткосрочная	2,902,590	2,574,249
Итого	5,176,532	4,631,363

Анализ краткосрочной прочей дебиторской задолженности по срокам погашения по состоянию на 31 декабря представлен следующим образом:

тыс. тенге	Итого	Не просрочен- ная	Просроченная				
			<30 дней	30-60 дней	60-90 дней	90-120 дней	>120 дней
2024 г.	2,902,590	287,634	32,481	41,874	93,083	2,907	2,444,611
2023 г.	2,574,249	1,303,341	733,414	7,352	20,743	10,116	499,283

Изменения в резерве под обесценение за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

тыс. тенге	Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостаткам и хищениям	Займы работникам и прочая дебиторская задолженность	Предоплаты	Итого
На 1 января 2023 года	2,180,300	136,675	16,669	2,333,644
Изменение в резерве за год	92,416	(1,787)	38,674	129,303
Списание в течение года	(94,582)	-	-	(94,582)
На 31 декабря 2023 года	2,178,134	134,888	55,343	2,368,365
Изменение в резерве за год	116,509	(2,902)	7,515	121,122
Списание в течение года	(181,033)	-	-	(181,033)
На 31 декабря 2024 года	2,113,610	131,986	62,858	2,308,454

7 ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ АКТИВЫ, продолжение

Суммы до выяснения и задолженность по ущербу, недостачам и хищениям

По состоянию на 31 декабря суммы до выяснения представляют задолженность по нарушениям, где подозреваемые и виновные лица неизвестны на отчетную дату, либо истинная природа этих сумм еще не установлена Группой. Дебиторская задолженность по ущербу, недостачам и хищениям представляет собой убытки от хищений денежных средств и прочих активов, которые руководство Группы рассчитывает взыскать с подозреваемых и виновных лиц, в настоящее время находящихся в процессе административного разбирательства, под следствием или в процессе судебного разбирательства. Группа создала резерв на значительную сумму таких убытков. Резервы под обесценение задолженности по ущербу, недостачам и хищениям будут сторнированы по мере возмещения виновными лицами причиненных Группе убытков. В случае если такие убытки не будут восстановлены, они будут списаны в соответствии с казахстанским законодательством.

Предоплаты

По состоянию на 31 декабря 2024 года предоплата в сумме 256,742 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 712,734 тыс. тенге) состоит из авансов, уплаченных за ТМЗ и услуги на сумму 246,429 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 560,891 тыс. тенге) и предоплаты за основные средства и нематериальные активы на 10,313 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 151,843 тыс. тенге).

Депозит, ограниченный в использовании

Группа является принципиальным участником международной платежной системы Visa, в связи с чем в United Overseas Banking Bank Limited был размещен страховой депозит. Остаток страхового депозита на 31 декабря 2024 года составляет 4,186,434 долларов США (эквивалент 2,198,338 тыс. тенге), и на 31 декабря 2023 года: 3,973,759 долларов США (эквивалент 1,806,312 тыс. тенге). Увеличение остатка связано с начислением вознаграждения на страховой депозит. Депозит был классифицирован как долгосрочный актив.

8 ЗАПАСЫ

Запасы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Материалы	1,683,604	1,854,242
Почтовые марки	244,287	299,260
Потребительские товары	78,953	100,309
Итого	2,006,844	2,253,811

9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

Инвестиционные ценные бумаги Группы включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	74,084,497	20,772,669
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	1,912,133	6,401,684
Итого	75,996,630	27,174,353

9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, продолжение

Группа осуществляет операции предоставления в заем и продажи ценных бумаг в рамках соглашений о продаже с обязательством обратного выкупа. Сделки «РЕПО» представляют собой операции, в рамках которых Группа продает ценную бумагу и одновременно соглашается выкупить ее по фиксированной цене на определенную дату в будущем. По состоянию на 31 декабря 2024 года инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по амортизированной стоимости с балансовой стоимостью в размере 797,655 тыс. тенге и 13,372,010 тыс. тенге, соответственно, являются обремененные залогом по соглашениям РЕПО (31 декабря 2023 года: инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по амортизированной стоимости с балансовой стоимостью в размере 1,056,532 тыс. тенге и 4,569,841 тыс. тенге, соответственно).

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизационной стоимости

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Государственные облигации в долларах США	48,302,616	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан в тенге	20,944,723	19,490,974
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан в долларах США	2,809,689	-
Негосударственные облигации в тенге	2,027,469	1,281,695
Итого	74,084,497	20,772,669
Долгосрочные	22,352,082	12,746,321
Краткосрочные	51,732,415	8,026,348
Итого	74,084,497	20,772,669

Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	1,912,133	6,401,684
Итого	1,912,133	6,401,684
Долгосрочные	1,043,800	1,705,234
Краткосрочные	868,333	4,696,450
Итого	1,912,133	6,401,684

В 2024 году Группа признала нереализованную прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, в размере 252,322 тыс. тенге (в 2023 году: нереализованная прибыль в сумме 307,350 тыс. тенге).

9 ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ, продолжение

Эффективные процентные ставки и сроки погашения инвестиционных ценных бумаг представлены следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	%	Срок погашения	%	Срок погашения
Государственные облигации в долларах США	4.13% - 4.57%	2025-2030	-	-
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан в тенге	11% - 16.7%	2025-2031	10.17-16.7%	2024-2031
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан в долларах США	4.72% - 4.95%	2035	-	-
Негосударственные облигации в тенге	6.75% - 13.4%	2027-2030	6.75%	2030
Казначейские обязательства Министерства финансов Республики Казахстан	4% - 6.1%	2025-2032	4% - 9.75%	2024-2032

По состоянию на 31 декабря 2024 года ожидаемые кредитные убытки по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, составили 1,290 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 2,489 тыс. тенге).

10 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании, учитываемые методом долевого участия, представлены следующим образом:

Название	Место регистрации	Основная деятельность	2024 г.	
			Балансовая стоимость тыс. тенге	Доля владения
ТОО “QazPost – ҮТО”	Республика Казахстан	Транспортно- экспедиционные услуги	192,602	40%

20 сентября 2024 года Группа вошла в состав участников ТОО “QazPost – ҮТО” с долей участия 40%. Доля в убытке ассоциированной компании за 2024 год составила 17,006 тыс. тенге.

11 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в кассе	5,941,594	5,386,413
Текущие счета в казахстанских банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	8,866,124	4,430,818
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	360,619	864,776
- с кредитным рейтингом A- до A+	145,170	-
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	42,431	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	196,450	204,531
Краткосрочные вклады в НБ РК	92,152,000	-
Договоры обратного «РЕПО» сроком до 90 дней	161,098,859	236,649,832
	268,803,247	247,536,370
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(174)	(108)
	268,803,073	247,536,262

Вышеприведенная таблица основана на кредитных рейтингах, представленных в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard and Poor's» или других агентств, сконвертированных в соответствии с кредитными рейтингами «Standard & Poor's».

В 2024 и 2023 годах Группа заключила договоры «обратного РЕПО», сроком до 90 дней, с контрагентами на Казахстанской фондовой бирже (KASE). По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость соглашений составила 160,261,215 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 227,056,062 тыс. тенге). Вознаграждения начисляются по ставкам 4%-17% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет один банк (31 декабря 2023 года: один банк), на долю которого приходится более 10% капитала, совокупный объем остатков у которого по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 100,545,574 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 4,430,818 тыс. тенге).

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	264,739,463	240,788,728
Доллар США	2,977,134	5,967,751
Евро	964,613	670,285
Российский рубль	117,702	52,313
Прочие валюты	4,161	57,185
того	268,803,073	247,536,262

12 СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ*Акционерный капитал*

Акционерный капитал включает следующее:

	2024 г.	Цена разме- щения в тенге	2024 г. тыс. тенге	2023 г.	Цена разме- щения в тенге	2023 г. тыс. тенге
Количество объявленных, выпущенных и оплаченных обыкновенных акций по состоянию на 1 января	59,999,310	1,000	59,999,309	54,349,348	1,000	54,349,347
Обыкновенные акции, объявленные, выпущенные и оплаченные в течение года	-	-	-	5,649,962	1,000	5,649,962
Всего	59,999,310		59,999,309	59,999,310		59,999,309

Резервный капитал

Резервный капитал включает средства, переведенные из нераспределенной прибыли в 2003-2006 годах на основании решения Акционера. Средства на счете резервного капитала не подлежат распределению.

Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг

Резерв по переоценке отражает изменения справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода (Примечание 9).

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Резерв по переоценке инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(305,436)	(557,758)
Всего	(305,436)	(557,758)

Дивиденды

В 2024 Группа выплатила дивиденды 1,549,295 тыс. тенге, что составило 25.82 тенге на одну акцию. В 2023 году Группа не выплачивала дивиденды.

Прибыль на акцию

Обыкновенные акции Группы не обращаются на публичном рынке, однако Группа добровольно приняла решение раскрыть прибыль на акцию, рассчитанную в соответствии с МСФО (IAS) 33 «Доход на акцию».

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	2024 г.	2023 г.
Чистая прибыль/(убыток), относящаяся к держателям простых акций, в тыс.тенге	697,762	2,413,821
Средневзвешенное количество обыкновенных акций по базовой прибыли на акцию	59,999,310	59,086,028
Чистая прибыль относящийся к простым акциям по расчетам базовой прибыли на акцию, в тенге	11.63	40.85

13 СЧЕТА ПЕНСИЙ И ГОСУДАРСТВЕННЫХ ПОСОБИЙ, ПРОЧИЕ СЧЕТА И ДЕПОЗИТЫ

Счета пенсий и государственных пособий, прочие счета и депозиты клиентов включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Счета пенсий и государственных пособий	15,775,098	14,863,080
Прочие счета и депозиты клиентов	289,997,549	230,443,143
Депозиты до востребования	371,041	383,681
Срочные депозиты – до одного года	235,091,295	42,374,665
Срочные депозиты – свыше одного года	18,045	16,232
Текущие счета клиентов	54,517,168	187,668,565
Всего	305,772,647	245,306,223
Минус: срочные депозиты со сроком погашения свыше одного года	(18,045)	(16,232)
Депозитные счета со сроком погашения до одного года	305,754,602	245,289,991

Счета и депозиты клиентов представляют следующие счета:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Текущие счета клиентов:		
Текущие счета юридических лиц	31,552,571	163,381,133
Счета пенсий и государственных пособий	15,775,098	14,863,080
Пластиковые карточки	12,936,687	12,708,754
Текущие счета индивидуальных предпринимателей	6,278,287	7,407,919
Текущие счета физических лиц	1,125,426	1,177,986
Текущие счета бюджетных организаций	998,187	1,346,536
Счета заработной платы	766,490	883,186
Счета брокерского обслуживания	505,252	453,245
Прочее	354,268	309,806
Всего	70,292,266	202,531,645
Депозиты до востребования	371,041	383,681
Срочные депозиты:		
Срочные депозиты – до одного года	235,091,295	42,374,665
Срочные депозиты – свыше одного года	18,045	16,232
Всего	235,109,340	42,390,897

В течение 2024 и 2023 годов ставки вознаграждения по срочным депозитам были установлены в диапазоне от 0.1% до 13% в год. Счета и депозиты клиентов, в основном, были выражены в тенге.

Общий остаток по счетам и депозитам, выраженным в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2024 года составил 50,952,721 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 6,797,983 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не имеет остатков по депозитам клиентов, которые служат в качестве обеспечения по кредитам и непризнанным кредитным инструментам, предоставленным Группой.

14 КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в *Примечании 25*.

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долгосрочные обязательства		
Облигации, выпущенные без обеспечения	7,000,000	-
Обязательства по аренде	1,613,052	1,080,376
	8,613,052	1,080,376
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обязательств по аренде	1,264,765	591,550
Облигации, выпущенные без обеспечения	186,715	7,263,083
	1,451,480	7,854,633

Облигации, выпущенные без обеспечения

28 августа 2019 года Группа осуществила частное размещение необеспеченных купонных облигаций с номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. тенге со ставкой купона и эффективной ставкой вознаграждения 11% годовых, срок погашения которых - 28 августа 2024 года. Средства были использованы для пополнения оборотного капитала Группы. Весь выпуск облигаций был приобретен Самрук-Казына. С 1 мая 2024 года срок погашения был продлен до 28 августа 2029 года с изменением ставки вознаграждения с фиксированной на плавающую (ставка НБ РК + 1%). Выплата вознаграждения осуществляется ежеквартально согласно графику выплаты вознаграждения.

(а) Сверка движения денежных потоков кредитов и займов от финансовой деятельности

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	8,935,009	9,519,933
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности		
Поступление займов	-	-
Выплаты по заемным средствам	-	-
Платежи по обязательствам по аренде	(1,241,441)	(799,655)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(1,241,441)	(799,655)
Прочие изменения		
Привлечение прочих привлеченных средств	2,048,418	-
Процентный расход	1,441,730	1,146,484
Проценты уплаченные	(1,180,997)	(932,725)
Прочие изменения	61,813	972
Остаток на 31 декабря	10,064,532	8,935,009

(б) Неиспользованные кредитные средства

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Группа не имеет неиспользованных лимитов кредитных линий.

15 ТРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 30-180 дней.

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Тенге	2,856,500	2,681,469
СПЗ	1,068,692	677,173
Евро	22,078	82,955
Доллары США	42,550	52
Всего	3,989,820	3,441,649

16 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства по договору включают следующее:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность перед работниками	3,067,406	2,931,581
Обязательства по договору	2,984,348	2,641,550
Задолженность по принятым платежам от клиентов	2,366,046	6,017,355
Кредиторская задолженность по налогам, помимо подоходного налога	1,278,547	943,005
Расчеты по операциям с использованием платежных карт	1,161,953	468
Обязательство по вознаграждениям работникам	1,067,213	948,955
Кредиторская задолженность за основные средства	957,046	1,496,294
Подоходный налог клиентов к уплате	207,317	37,136
Задолженность по полученным переводам пенсий, заработной плате и прочим выплатам	7,494	49,212
Обязательства по сделке своп	-	6,554
Прочие обязательства	1,190,734	1,016,419
Всего	14,288,104	16,088,529
Долгосрочная	1,192,974	1,229,936
Краткосрочная	13,095,130	14,858,593
	14,288,104	16,088,529

Кредиторская задолженность по основным средствам

По состоянию на 31 декабря 2024 года, кредиторская задолженность за основные средства включает в себя задолженность, возникшую в 2015 году перед связанной стороной АО «Казахстанская Компания по управлению электрическими сетями» за приобретение здания с прилегающим земельным участком в сумме 404,934 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 538,236 тыс. тенге), которая состоит из долгосрочной части задолженности в размере 252,757 тыс. тенге и краткосрочной части задолженности в размере 152,177 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 404,934 тыс. тенге и 133,302 тыс. тенге соответственно). Стоимость по договору равна 2,161,476 тыс. тенге, включая НДС, оплата осуществляется равными ежемесячными платежами с отсрочкой платежа до 2027 года. При первоначальном признании Группа признала долгосрочную кредиторскую задолженность по дисконтированной стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении, рассчитанной по рыночной ставке вознаграждения 14% годовых.

16 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение*Обязательства по договору*

По состоянию на 31 декабря обязательства по договору Группы представлены доходами будущих периодов по подписке, услугам доставки почтовых отправлений и прочими услугами. Указанные суммы включают платежи от подписчиков, полученные в счет предоплаты за годовую или полугодовую подписку, а также платежей по доставке почтовых отправлений.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Сверка дисконтированного обязательства по вознаграждениям работникам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Общая сумма обязательства на 1 января	948,955	881,900
Включено в состав прибыли или убытка за период:		
Стоимость услуг текущего периода	2,624	(4,668)
Стоимость услуг предыдущего периода	66,397	54,650
Процентные расходы (Примечание 22)	104,494	91,044
Включено в состав прочего совокупного дохода:		
Актуарная (прибыль) убыток, возникшие в связи с:		
– демографическими допущениями	(11,993)	(10,186)
– финансовыми допущениями	6,554	(53,472)
– корректировками на основе опыта	10,024	27,533
	4,585	(36,125)
Прочее:		
Вознаграждения, выплаченные в течение года	(59,842)	(37,846)
Итого обязательства на 31 декабря	1,067,213	948,955
Краткосрочные	126,994	123,953
Долгосрочные	940,219	825,002

Группа имеет долгосрочное обязательство по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которое определяется с использованием актуарных оценок. Актуарная оценка включает различные допущения, которые могут отличаться от фактического развития событий в будущем. Допущения включают определение ставки дисконтирования, будущие повышения заработной платы, коэффициент смертности и будущие увеличения пенсий. В связи со сложностью оценки и ее долгосрочным характером, обязательство по плану с определенными выплатами имеет высокую чувствительность к изменениям в данных допущениях. Все допущения пересматриваются на каждую отчетную дату.

В коллективном договоре Группы, утвержденном на 2023-2027 годы, указано, что работники получают единовременную выплату при выходе на пенсию по старости в размере 1 (одной) среднемесячной заработной платы, если работник имеет менее 20 (двадцати) лет стажа работы в Группе, в размере 2-кратной среднемесячной заработной платы при стаже работы в Группе более 20 лет, и в размере 3-кратной среднемесячной заработной платы при стаже работы в Компании более 30 лет. Также у Группы есть следующие виды выплат, подлежащие актуарной оценке:

- единовременная выплата при выходе на пенсию по инвалидности;
- пособие на погребение неработающего пенсионера;
- пособие на погребение работника;
- выплаты по утрате трудоспособности в результате несчастного случая на производстве.

Данные выплаты являются нефондируемыми.

16 ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, продолжение*Обязательства по вознаграждениям работникам, продолжение*

Ключевые допущения, использованные для определения обязательства Группы указаны ниже:

	2024 г.	2023 г.
Ставка дисконтирования	11.45%	11.37%
Увеличение заработной платы в будущем	6.02%	6.17%
Рост месячного расчетного показателя (МРП)	7.09%	7.15%
Средний уровень инфляции	8.40%	9.80%

В 2024 и 2023 годах Группа использовала средний долгосрочный уровень инфляции для корректировки будущей справедливой стоимости текущих денежных потоков и дисконтировала до чистой приведенной стоимости денежных потоков по безрисковой ставке государственных облигаций с аналогичным сроком погашения.

Допущения в отношении будущей смертности основаны на публикуемых статистических данных и демографических таблицах смертности Республики Казахстан 2023 года.

Анализ чувствительности

Ниже представлено, каким образом могут повлиять на величину обязательства по плану с установленными выплатами обоснованно возможные изменения одного из значимых актуарных допущений на отчетную дату, если другие актуарные допущения остаются неизменными.

31 декабря 2024 года
тыс. тенге

	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(99,769)	119,028
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	118,544	(101,584)
Норма текучести кадров (изменение на 1%)	(7,321)	7,949
Средняя продолжительность жизни (изменение на 1 год)	5,313	(6,695)

31 декабря 2023 года
тыс. тенге

	Обязательство по плану с установленными выплатами	
	Увеличение	Уменьшение
Ставка дисконтирования (изменение на 1%)	(88,586)	105,668
Будущий рост оплаты труда (изменение на 1%)	105,221	(90,182)
Норма текучести кадров (изменение на 1%)	(6,579)	7,144
Средняя продолжительность жизни (изменение на 1 год)	5,082	(6,309)

Несмотря на то, что данный анализ не учитывает полное распределение ожидаемых денежных потоков по плану, он обеспечивает приближенное представление о чувствительности указанных допущений.

17 ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД ИЗДАТЕЛЬСТВАМИ ПО ПОЛУЧЕННОЙ ПОДПИСКЕ

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
тыс. тенге		
Задолженность перед издательствами	3,151,186	3,252,818
Прочие	107,591	98,805
	3,258,777	3,351,623

18 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

В течение 2024 года Группа заключала соглашения «прямого РЕПО» с контрагентами на Казахстанской фондовой бирже. Данные соглашения относятся к продаже Группой приобретенных ранее ценных бумаг казначейских обязательств Министерства финансов РК. По состоянию на 31 декабря 2024 года справедливая стоимость этих обязательств равна 24,438,817 тыс. тенге (2023 год: 9,119,021 тыс. тенге).

19 ВЫРУЧКА**(а) Потоки выручки по видам услуг**

Группа большую часть своей выручки получает за счет реализации почтовых и финансовых услуг. Остальные источники доходов в основном представлены доходом от сдачи помещений в аренду, от таможенных и логистических услуг.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Почтовые услуги		
Услуги по доставке почтовых отправлений:		
-В пределах страны	24,536,697	22,095,212
-Международные почтовые отправления	7,433,375	7,247,898
-Международные корреспонденции	3,775,083	3,843,185
Комиссия за доставку периодических изданий	968,117	1,038,116
Продажа почтовых товаров	219,190	229,720
Доходы от почтовых услуг	36,932,462	34,454,131
Финансовые услуги		
Услуги интернет-эквайринга	5,737,616	3,340,457
Ведение счетов клиентов	4,016,741	3,636,202
Комиссия за обработку коммунальных и прочих платежей	3,124,444	3,455,096
Комиссия за перевод пенсий, заработных плат и прочих выплат	2,909,468	3,364,267
Агентская комиссия за услуги по переводу и взысканию займов	1,745,771	1,889,567
Перевозка денежных средств	1,347,104	1,092,520
Брокерская деятельность (комиссия по операциям с ценными бумагами)	1,069,430	1,037,876
Комиссия за перевод денег	718,097	865,222
Доходы от финансовых услуг	20,668,671	18,681,207
Прочая операционная деятельность		
Таможенные услуги	3,347,159	1,520,530
Аренда инвестиционного имущества	1,042,781	719,922
Логистические услуги	289,419	79,883
Прочие операционные доходы	271,384	21,485
Доходы от прочей операционной деятельности	4,950,743	2,341,820
Всего	62,551,876	55,477,158

Международные почтовые отправления и международные корреспонденции

Международные почтовые отправления и международные корреспонденции представляют собой услуги, оказанные в других странах за доставку почтовых отправлений и корреспонденций. Входящая почта представляет собой доход Группы, поскольку она включает услуги по доставке почты по Казахстану. Исходящие почтовые отправления представляют собой расходы Группы, которые отражены в Себестоимости (Примечание 20).

19 ВЫРУЧКА, продолжение**(б) Временные рамки признания доходов**

Детализация доходов Группы на основе временных рамок совпадает с делением потоков выручки на доход от оказания услуг по доставке почтовых отправлений и от прочих видов деятельности.

Виды дохода	Условия выполнения обязательств к исполнению по	2024 г.	2023 г.
	договору	тыс. тенге	тыс. тенге
Почтовые услуги, финансовые услуги и комиссии, перевозку денежных средств, аренду инвестиционного имущества, услуги интернет-эквайринга, таможенные услуги, логистические услуги	В течение периода	60,991,872	54,188,077
Продажа почтовых товаров, брокерская деятельность	В момент времени	1,560,004	1,289,081
Всего		62,551,876	55,477,158

(i) Доходы от почтовой деятельности

Выполнение обязательств по доставке почтовых отправлений занимает определенное количество времени и зависит от направления почтового отправления и вида отгрузки. В этой связи Группа признает доходы от почтовой деятельности в зависимости от степени завершенности доставки почтового отправления.

(ii) Доходы от финансовой и прочей операционной деятельности

Группа оказывает финансовые и прочие операционные услуги в определенный момент времени или в течение периода времени, но в пределах отчетного периода, например, услуги аренды оказываются в течение периода времени и доход от аренды признается в конкретный месяц в течение определенного месяца.

(iii) Разделение доходов по основным географическим рынкам

В таблице ниже представлено разделение доходов по договорам с покупателями по основным рынкам, основным продуктам и услугам, а также срокам признания доходов:

тыс. тенге	Почтовые услуги		Доходы от финансовой и прочей операционной деятельности	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Основные рынки				
Казахстан	25,724,004	23,363,048	25,619,414	21,023,027
Международные	11,208,458	11,091,083	-	-
Всего	36,932,462	34,454,131	25,619,414	21,023,027

Получение доходов от международных почтовых отправлений происходит в процессе оказания услуг операторам почтовой связи зарубежных стран. Доходы Группы от операций внутри страны зависят от изменения экономических условий в Казахстане, в то время как доходы от оказания услуг за пределами Республики Казахстан зависят от изменения экономических условий на международных рынках.

19 ВЫРУЧКА, продолжение**(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(iv) Активы и обязательства по договорам**

В следующей таблице представлена информация о дебиторской задолженности и обязательствах по договору по договорам с покупателями.

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	6	7,911,113	7,948,156
Обязательства по договору	16	(2,984,348)	(2,641,550)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов не предоставлено никакой информации об оставшихся обязательствах к исполнению, первоначальная ожидаемая продолжительность которых составляет один год или менее, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 15.

(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки

Выручка оценивается на основе возмещения, указанного в договоре с покупателем. Группа признает выручку по мере перехода контроля над товаром или услугой покупателю.

В следующей таблице приведены сведения о характере и временных рамках обязанностей к исполнению в договорах с покупателями, включая значительные условия оплаты и соответствующую политику признания выручки.

Вид товара/ услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки - МСФО (IFRS) 15
Услуги по доставке почтовых отправлений: в пределах страны и международные корреспонденции	Услуги по доставке почтовых отправлений, оказываемые отправителю включают следующее: – услуги оператора почтовой связи по отправке нерегистрируемых почтовых отправлений клиентов, собранных из почтовых ящиков и (или) принятых на производственных объектах и доставляемых без получения расписки о вручении адресату; – услуги по отправке регистрируемых почтовых отправлений путем документального подтверждения приема почтового отправления, выдачи отправителю квитанции и присвоения почтовому отправлению номера почтовой регистрации (идентификационного буквенно-цифрового штрих-кода), а также вручения адресату почтового отправления под расписку; – услуги по отправке почтовых отправлений с учетом их ускоренной (экспресс) обработки, перевозки, доставки и (или) вручения почтовых отправлений и (или) с учетом перевозки и вручения таких почтовых отправлений курьером Группы; – услуги по отправке регистрируемых пакетов, посылок, метизов с вложением государственных секретов либо сведений государственных органов, содержащих служебную информацию ограниченного распространения, и их носителей, а также изделий, их компонентов (веществ) и грузов оборонной промышленности. Служба специальной связи выполняет особые уставные задачи по обеспечению защиты сведений, составляющих государственные секреты, при пересылке специальных отправлений по каналам специальной связи. Услуги по доставке почтовых отправлений физическим лицам осуществляются на основе предоплаты. Счета за предоставление услуг юридическим лицам по доставке почтовых отправлений выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершения для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве доставленных почтовых отправлений. Отложенная выручка включается в состав обязательств по договору.

19 ВЫРУЧКА, продолжение**(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки, продолжение**

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки - МСФО (IFRS) 15
Услуги по доставке почтовых отправлений: международные почтовые отправления	Услуги по доставке почтовых отправлений, оказываемые назначенным операторам почтовой связи зарубежных стран, членам Всемирного почтового союза, включают в себя услуги обмена и обработки почтовых отправлений, поступающее на территорию Республики Казахстан либо следующее транзитом через территорию Республики Казахстан. Счета за предоставление услуг по доставке международных почтовых отправлений выставляются ежегодно и, как правило, подлежат оплате в течение 4 месяцев.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве доставленных почтовых отправлений.
Комиссия за доставку периодических изданий	Группа предоставляет услуги доставки периодических изданий подписчикам издательств.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве доставленных периодических изданий. Отложенная выручка включается в состав обязательств по договору.
Комиссия за обработку коммунальных и прочих платежей	Услуги по обработке коммунальных и прочих платежей включают следующее: – услуги по приему и обработке коммунальных платежей; – услуги по приему и обработке налоговых и прочих платежей, социальных отчислений и пенсионных взносов; – услуги по приему и обработке платежей за услуги мобильной связи; – услуги по приему и обработке платежей за услуги, предоставляемые детскими садами; – услуги по приему и обработке наложенных платежей. Счета за предоставление услуг по обработке коммунальных и прочих платежей выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.

19 ВЫРУЧКА, продолжение**(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки, продолжение**

Вид товара/услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки - МСФО (IFRS) 15
Комиссия за перевод пенсий, заработных плат и прочих выплат	Услуги по переводу пенсий, заработной платы и прочих выплат включают следующее: – услуги по зачислению поступивших сумм пенсий и прочих выплат на текущие и карточные счета их получателей, открытые в Группе; – услуги по выплате сумм пенсий и прочих выплат путем их доставки на дом обязательной категории граждан; – услуги по зачислению поступивших сумм заработной платы на текущие и карточные счета их получателей, открытые в Группе; – услуги по выплате сумм заработной платы наличными деньгами в почтовых отделениях Группе. Счета за предоставление услуг по переводу пенсий, заработной платы и прочих выплат выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.
Агентская комиссия за услуги по переводу и взысканию займов	Услуги по переводу и взысканию кредитов включают следующее: – услуги по зачислению поступивших сумм кредитов от имени банков второго уровня; – услуги по принятию и обработке погашений кредитов, выданных банками второго уровня (поставщиков). Счета за предоставление услуг по перечислению и взысканию кредитов выставляются ежемесячно и, как правило, подлежат оплате в течение 20 дней.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления услуг. Стадия завершения определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается на основе метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.
Комиссия за переводы денег	Услуги денежных переводов включают следующее: – услуги по приему, обработке и выплате денежных переводов по Казахстану без открытия текущего и карточного счета; – услуги по приему, обработке и выплате международных денежных переводов без открытия текущего и карточного счета. Услуги денежных переводов оказываются на основе предоплаты.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления услуг. Стадия завершения определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается на основе метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.

19 ВЫРУЧКА, продолжение**(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки, продолжение**

Вид товара/ услуги	Характер и временные рамки выполнения обязанностей к исполнению, включая значительные условия оплаты	Признание выручки - МСФО (IFRS) 15
Логистические услуги	Логистические услуги охватывают транспортировку, обработку и хранение грузов.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве перевезенных грузов.
Таможенные услуги	Группа предоставляет услуги по таможенному декларированию товаров в качестве Уполномоченного экономического оператора, таможенного представителя и оператора электронной торговли.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на количестве декларированию товаров.
Услуги по онлайн- сервисам «Интернет- эквайринг»	Группа предлагает современные платежные решения, ориентированные на широкий круг предприятий для укрепления позиций в сфере цифровых финансовых услуг – это технология безналичного приема платежей с использованием банковских карт и систем бесконтактной оплаты.	Выручка признается на протяжении времени по мере предоставления указанных услуг. Стадия завершенности для определения суммы выручки, подлежащей признанию, оценивается с помощью метода результатов, основанного на объеме предоставленных услуг.

19 ВЫРУЧКА, продолжение**(б) Временные рамки признания доходов, продолжение****(v) Обязанности к исполнению и политика признания выручки, продолжение**

Комиссии, относящиеся к приему и обработке платежей за коммунальные услуги и прочих платежей, за перечисление пенсий, заработной платы и прочих выплат, и агентская комиссия за перечисление и взыскание кредитов, в которых Группа выступает в качестве агента по сделке, но не принципала. Руководство рассмотрело следующие факторы для того, чтобы провести различие между агентом и принципалом:

- Группа не получает контроль над услугами прежде, чем передаст эти услуги плательщику (конечному потребителю);
- Группа не подвержена риску обесценения запасов в любой момент времени до или после передачи услуг плательщику (конечному потребителю);
- Несмотря на то, что Группа собирает выручку от конечных потребителей, все кредитные риски несет поставщик услуг;
- Группа не может изменять цены реализации, установленные поставщиком;
- Группа несет основную ответственность за перечисление принятых платежей и прочие услуги перед поставщиками, но несет ответственности перед плательщиками (конечными пользователями).

20 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации включает следующее:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Затраты на персонал	43,041,609	36,845,626
Расходы на обработку операций по пластиковым картам	7,865,656	4,647,324
Транспортные услуги	5,914,445	5,454,723
Запасы	4,535,164	4,376,117
Износ и амортизация	4,455,752	3,780,788
Себестоимость услуг по договорам подрядчиков	3,416,487	3,639,749
Услуги ИТ	2,161,135	2,031,804
Техническое обслуживание и ремонт основных средств	1,958,981	1,426,942
Услуги аутсорсинга	1,749,150	1,485,647
Услуги связи	1,567,526	1,616,427
Аренда	1,447,692	1,525,437
Коммунальные услуги	1,283,328	1,115,683
Расходы на охрану	1,260,195	1,248,601
Комиссионные расходы за услуги фондовой биржи	464,907	300,053
Командировочные расходы	302,174	282,688
Страхование	194,950	137,936
Убыток от обесценения (Примечание 4)	(173,066)	62,874
Изменение в резерве на обесценение запасов и предоплаты	13,455	37,339
Прочее	317,019	323,971
Всего	81,776,559	70,339,729

Государственная субсидия

В соответствии с пунктом 1 статьи 34 Закона о связи с 2017 года из республиканского бюджета выделяются субсидии по покрытию убытков Компании от оказания универсальных услуг почтовой связи в сельской местности. В 2024 году сумма полученных субсидий составила 935,909 тыс. тенге (в 2023 году – 2,411,109 тыс. тенге).

20 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ, продолжение*Государственная субсидия, продолжение*

Универсальными услугами почтовой связи в соответствии с пунктом 2 статьи 10 Закона о почте являются:

- 1) услуги по пересылке нерегистрируемого письма;
- 2) услуги по пересылке нерегистрируемой почтовой карточки;
- 3) услуги по пересылке нерегистрируемой бандероли;
- 4) услуги по распространению периодических печатных изданий по подписке.

21 ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы включают следующее:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Затраты на персонал	4,181,609	3,897,683
Налоги, помимо подоходного налога	1,538,808	1,388,172
Профессиональные услуги	206,394	615,139
Амортизация	203,972	232,958
Представительские расходы и расходы на благотворительность	126,152	115,756
Командировочные расходы	102,371	117,511
Ремонт и эксплуатация офиса	60,887	52,934
Услуги связи	52,635	51,678
Расходы по аренде	47,517	61,724
Банковские услуги	47,186	15,297
Прочее	267,999	329,076
Всего	6,835,530	6,877,928

22 ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ/ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

Процентные доходы и процентные расходы включают следующее:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы		
– Процентный доход по договорам «обратного РЕПО»	31,780,738	20,775,108
– Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по амортизационной стоимости	4,288,199	4,249,880
– Процентный доход по депозитам в банках	2,383,010	589,118
– Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	290,858	787,054
– Процентный доход по займам работникам	15,255	18,366
	38,758,060	26,419,526
Процентные расходы		
Процентные расходы по счетам и депозитам клиентов	(11,056,993)	(2,249,380)
Процентный расход по договорам «прямого РЕПО»	(3,567,483)	(2,407,944)
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(994,243)	(770,000)
Процентный расход по аренде	(447,487)	(376,483)
Процентные расходы по обязательству по вознаграждениям работникам (Примечание 16)	(104,494)	(91,044)
Амортизация прочей кредиторской задолженности за покупку основного средства	(63,196)	(79,379)
Процентный расход по инвестиционным ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода	(15,512)	(15,732)
Амортизация отсроченного вознаграждения по займам работникам	(8,842)	(10,452)
	(16,258,250)	(6,000,414)

23 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Экономия по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря, включает следующее:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Отложенный налог на прибыль	(232,486)	-
Текущий корпоративный подоходный налог	-	-
Всего экономия по подоходному налогу	(232,486)	-

В 2024 и 2023 годах ставка по корпоративному подоходному налогу в Республике Казахстан составляет 20%.

23 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, продолжение**Сверка эффективной ставки по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря:**

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	465,276	2,413,821
Расход по подоходному налогу, рассчитанному по официальной налоговой ставке 20%	93,055	482,764
Изменения в непризнанных отложенных налоговых активах	-	(413,467)
Прочие невычитаемые расходы	(6,844)	45,505
Необлагаемый налогом процентный доход по инвестиционным ценным бумагам	(318,697)	(114,802)
Экономия по подоходному налогу	(232,486)	-

Корпоративный подоходный налог по дочерней компании в Германии является несущественным за 2024 и 2023 годы.

(а) Отложенные налоговые активы и обязательства

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан. Срок использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, истекает через десять лет после даты возникновения.

Изменение величины временных разниц в течение 2024 года и 2023 года представлено следующим образом.

тыс. тенге	1 января 2024 года	Прибыль или убыток	Прочий совокупный доход	31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы				
Резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность	56,778	24,313	-	81,091
Начисления	176,380	37,062	-	213,442
Обязательства по выплатам работникам	265,548	218,375	917	484,840
Кредиты и займы	271,617	303,425	-	575,042
Перенос налоговых убытков	2,283,528	(2)	-	2,283,526
	3,053,851	583,173	917	3,637,941
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы	(3,473,507)	(350,687)	-	(3,824,194)
	(3,473,507)	(350,687)	-	(3,824,194)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(419,656)	232,486	917	(186,253)

23 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ, продолжение**(а) Отложенные налоговые активы и обязательства, продолжение**

тыс. тенге	1 января 2023 года	Прибыль или убыток	Прочий совокупный доход	31 декабря 2023 года
Отложенные налоговые активы				
Резерв на торговую и прочую дебиторскую задолженность	132,588	(75,810)	-	56,778
Начисления	324,178	(147,798)	-	176,380
Обязательства по выплатам работникам	203,673	69,100	(7,225)	265,548
Кредиты и займы	77,583	194,034	-	271,617
Перенос налоговых убытков	2,283,528	-	-	2,283,528
	3,021,550	39,526	(7,225)	3,053,851
Отложенные налоговые обязательства				
Основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы	(3,433,981)	(39,526)	-	(3,473,507)
	(3,433,981)	(39,526)	-	(3,473,507)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(412,431)	-	(7,225)	(419,656)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	(419,656)	(412,431)
Экономия/(расход) по подоходному налогу за отчетный период, признанный в составе прибыли или убытка	232,486	-
Экономия/(расход) по подоходному налогу за отчетный период, признанный в составе прочего совокупного дохода	917	(7,225)
Остаток на 31 декабря	(186,253)	(419,656)

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а активы и обязательства по отложенному налогу относятся к подоходному налогу, который взимается одним и тем же налоговым органом.

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Налоговые убытки	1,781,204	1,781,204
	1,781,204	1,781,204

Срок зачета налоговых убытков истекает в 2032 году. В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы в связи с тем, что получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа могла бы использовать эти налоговые выгоды, не является вероятным.

24 УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условные налоговые обязательства в Казахстане

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Группы может быть существенным.

Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей обычной деятельности на рынке Группы сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Группы полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия результатов деятельности Группы в будущем.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись договорные обязательства по приобретению основных средств и нематериальных активов на сумму 3,427,322 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 3,281,480 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись обязательства в размере 100,828 тыс. тенге по приобретению товарно-материальных запасов (материалов и запасных частей) и прочих услуг (на 31 декабря 2023 года: 144,192 тыс. тенге).

Активы под управлением

Группа оказывает брокерские услуги своим клиентам, совершая сделки с финансовыми инструментами по поручению, за счет и в интересах клиентов и получая комиссионное вознаграждение за оказанные услуги, а также обеспечивая хранение ценных бумаг в качестве номинального держателя по поручению клиентов. Указанные активы не являются активами Группы и, соответственно, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не осуществляла в полном объеме страхования зданий и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ

Деятельности Группы присущи риски. Группа осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Группы, и каждый работник Группы несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями.

Группа подвержена следующим финансовым рискам: валютному риску, кредитному риску, процентному риску, риску ликвидности. Группа также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Структура системы управления рисками в Группе представлена на нескольких уровнях с вовлечением следующих органов и подразделений Группы: Совет директоров, Правление, Служба по управлению рисками, Служба внутреннего аудита, иные структурные подразделения.

Совет директоров

Совет директоров играет ключевую роль в осуществлении надзора за системой корпоративного управления рисками. Совет директоров осуществляет постановку целей деятельности Группы, а также утверждает документы в области управления рисками, установления возможности принятия риска и параметров приемлемого риска.

Правление

Правление Группы ответственно за организацию эффективной системы управления рисками и создание структуры контроля над рисками для обеспечения соблюдения требований корпоративных политик.

Служба по управлению рисками

Служба по управлению рисками отвечает за контроль за соблюдением принципов, политики управления рисками и лимитов риска Группы. Служба по управлению рисками также отвечает за независимый контроль рисков, включая контроль размеров подверженных риску позиций по сравнению с установленными лимитами, а также оценку риска новых продуктов и структурированных сделок. Данная служба также обеспечивает сбор полной информации в системе оценки риска и отчетности о рисках.

Служба внутреннего аудита

Функцией Службы внутреннего аудита Группы в процессе управления рисками является аудит процедур управления рисками и методологии по оценке рисков, а также выработка предложений по повышению эффективности процедур управления рисками. Служба внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по внутреннему аудиту.

Структурные подразделения

Одним из важных элементов в структуре системы управления рисками являются структурные подразделения Группы. Структурные подразделения ответственны за выполнение плана мероприятий по управлению рисками, своевременное выявление и информирование о значительных рисках в сфере своей деятельности. В круг их обязанностей также входит внесение предложений по управлению рисками для включения в план мероприятий.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и инвестиционными ценными бумагами.

Балансовая стоимость финансовых активов и активов по договору отражает максимальную величину, в отношении которой Группа подвержена кредитному риску.

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение

Кредитный риск

Убытки от обесценения по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка, были представлены следующим образом.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Изменение в обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности (Примечание 6)	(123,363)	(73,014)
Убыток от обесценения прочей дебиторской задолженности (Примечание 7)	(113,607)	(90,628)
Восстановление стоимости ранее обесцененных инвестиционных ценных бумаг	6,812	16,573
Убыток от обесценения денежных средств и их эквивалентов (Примечание 11)	(66)	2,201
	(230,224)	(144,868)

Торговая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. Однако руководство также учитывает факторы, которые могут оказать влияние на кредитный риск клиентской базы Группы, включая риск дефолта, присущий конкретной отрасли или стране, в которой осуществляют свою деятельность клиенты.

Группа анализирует внешние рейтинги (если таковые имеются), финансовую отчетность, информацию кредитного агентства, отраслевую информацию. Согласно своей политике, Группа должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками, а также позволяет сравнивать размер кредитного риска по различным видам деятельности, географическим регионам и продуктам. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены с учетом различных категорий и в соответствии с политикой присвоения рейтинга Группы. Присваиваемые рейтинги оцениваются и обновляются регулярно.

Группа ограничивает свою подверженность кредитному риску, связанному с торговой дебиторской задолженностью, путем установления максимального периода оплаты длительностью один и четыре месяца для казахстанских индивидуальных и корпоративных клиентов соответственно.

Группа не требует обеспечения в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности. Группа не имеет торговой дебиторской задолженности и активов по договору, в отношении которой оценочный резерв по убыткам не был бы признан в результате наличия обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2024 года подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности и активам по договору в разрезе географических регионов была следующей:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
В пределах страны	3,052,083	2,048,341
Китайская Народная Республика	823,934	1,740,455
Федеративная Республика Германия	717,212	461,328
Российская Федерация	77,236	140,195
Другие страны	3,240,648	3,557,837
	7,911,113	7,948,156

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение**Торговая дебиторская задолженность, продолжение**

Торговая дебиторская задолженность по видам услуг представлена ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Услуги по доставке почтовых отправлений	7,466,201	7,629,774
Ведение счетов клиентов	141,041	24,781
Денежные переводы	101,568	79,769
Перевозка денежных средств	88,792	81,794
Переводы пенсий, заработной платы и прочих выплат	83,171	67,785
Обработка коммунальных и прочих платежей	23,640	42,498
Доставка периодических изданий	4,435	5,308
Продажа потребительских товаров	2,112	16,154
Услуги по переводу и взысканию займов	153	293
	7,911,113	7,948,156

Анализ подверженности Группы кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности и активам по договору представлен ниже:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Не просроченная и необесце- ненная	Просро- ченная	Не просроченная и необесце- ненная	Просро- ченная
Задолженность от стран-дебиторов:				
<i>Внешний кредитный рейтинг рейтинговых агентств Moody's, S&P и Fitch от стран-дебиторов:</i>				
– с кредитным рейтингом от «AAA-» до «AAA+»	335,117	596,988	443,175	531,353
– с кредитным рейтингом от «AA-» до «AA+»	74,309	291,123	24,472	70,917
– с кредитным рейтингом от «A-» до «A+»	1,070,094	524,843	1,284,532	1,102,126
– с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	103,443	122,582	-	-
– с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	-	-	1,473,756	-
– с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	123,633	-	-
– с кредитным рейтингом от «C-» до «C+»	-	-	-	-
– с кредитным рейтингом от «CCC-» до «CCC+»	63,327	1,031,896	540,590	250,720
– не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	3,740,778	-	1,792,205	-
Дни просрочки:				
Просрочена на 1–30 дней	-	101,711	-	553,554
Просрочена на 31–90 дней	-	32,472	-	46,836
Просрочена на 91–120 дней	-	6,241	-	10,379
Просрочена более 120 дней	-	79,093	-	86,715
Оценочный резерв под убытки	-	(386,537)	-	(263,174)
Итого необесцененная торговая дебиторская задолженность	5,387,068	2,524,045	5,558,730	2,389,426

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение

Торговая дебиторская задолженность, продолжение

Торговая дебиторская задолженность по международным почтовым услугам подлежит погашению в течение периода, не превышающего 15 месяцев, в течение которых Группа не ожидает, что изменение макроэкономической ситуации окажет существенное влияние на кредитный риск и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков для стран по состоянию на 31 декабря 2024 года

Группа присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги и информацию о клиента, публикуемую в прессе), а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта, и соответствуют определениям внешних кредитных рейтингов рейтинговых агентств S&P, Moody's и Fitch.

В таблице выше представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности от услуг доставки международных почтовых отправок от стран-дебиторов по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Группа использует матрицу оценочных резервов для оценки ОКУ по торговой дебиторской задолженности индивидуально несущественных покупателей, которая включает очень большое количество остатков в небольших суммах. В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску и ОКУ в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору по состоянию на 31 декабря 2024 года.

31 декабря 2024 года тыс. тенге	Средне- взвешенный уровень убытков	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под обесценение
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	0%	5,387,068	-
Просроченная на 1-30 дней	28%	110,519	(30,709)
Просроченная на 31-90 дней	0%	551,672	-
Просроченная на 91-120 дней	1%	107,140	(593)
Просроченная свыше 120 дней	17%	2,141,251	(355,235)
		8,297,650	(386,537)

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору

Изменения оценочного резерва под обесценение в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору в течение года представлены в следующей таблице.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Обесценение для стран	Обесценение на групповой основе	Обесценение для стран	Обесценение на групповой основе
Остаток на 1 января	169,848	93,326	126,871	63,289
Нетто-величина переоценки резерва под убытки	133,883	(10,520)	42,977	30,037
Остаток на 31 декабря	303,731	82,806	169,848	93,326

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение

Долговые ценные бумаги

Группа контролирует изменения кредитного риска путем отслеживания публикуемых внешних кредитных рейтингов. Для того чтобы определить, является ли опубликованный кредитный рейтинг по-прежнему актуальным, и оценить, не было ли значительного повышения кредитного риска на отчетную дату, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Группа дополняет эту информацию, отслеживая изменения в доходности облигаций, если возможно, наряду с информацией об эмитентах, доступной в СМИ и от регуляторов.

12-месячная вероятность дефолта и вероятность дефолта в течение оставшегося срока инструмента основаны на данных за прошлые периоды, предоставляемых рейтинговым агентством S&P, по каждому кредитному рейтингу.

Расчет величины LGD основан на данных, предоставленных рейтинговым агентством Moody's.

Для позиций, отнесенных к Стадии 3 или РОСІ-активам, коэффициент LGD не применим, соответственно указанные инструменты должны оцениваться на индивидуальной основе.

В отношении позиций, отнесенных к Стадиям 1 или 2, применимы следующие категории LGD:

- 1) Коэффициент LGD равен 40% в случае государственных ценных бумаг;
- 2) Коэффициент LGD равен 71.9%, если контрагентом является кредитный институт.

В следующей таблице представлена подверженность кредитному риску по странам в отношении долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизационной стоимости, по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка на отчетную дату:

тыс. тенге	Чистая балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Казахстан	27,694,014	27,174,353
США	48,302,616	-
Всего	75,996,630	27,174,353

В следующей таблице представлен анализ кредитного качества долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Анализ показывает, были ли активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, подвержены 12-месячным ОКУ или ОКУ за весь срок и в последнем случае, являлись ли они кредитно-обесцененными.

тыс. тенге	31 декабря 2024 года		
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Оцениваемые по амортизированной стоимости
	прибыль или убыток	12-месячные ОКУ	12-месячные ОКУ
Кредитный рейтинг			
от BBB- до AAA	-	1,912,133	74,084,497
Балансовая стоимость	-	1,912,133	74,084,497

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение**Долговые ценные бумаги, продолжение**

тыс. тенге	31 декабря 2023 года		
	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	
		12-месячные ОКУ	Оцениваемые по амортизированной стоимости
			12-месячные ОКУ
Кредитный рейтинг от BBB- до AAA	-	6,401,684	20,772,669
Балансовая стоимость	-	6,401,684	20,772,669

Далее представлено изменение резерва под обесценение долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, в течение года.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через ПСД	По амортизированной стоимости	По справедливой стоимости через ПСД
Остаток на 1 января	(24,358)	(2,489)	(9,609)	(33,811)
Изменение ОКУ	5,613	1,199	(14,749)	31,322
Остаток на 31 декабря	(18,745)	(1,290)	(24,358)	(2,489)

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 268,803,073 тыс. тенге (в 2023 году: 247,536,262 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от A+ до BBB- по данным рейтингового агентства S&P.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

тыс.тенге	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Валовая балансовая стоимость	12-месячные ОКУ	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	12-месячные ОКУ	Балансовая стоимость
Кредитный рейтинг						
Денежные средства в кассе	5,941,594	-	5,941,594	5,386,413	-	5,386,413
Текущие счета:						
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	8,866,124	-	8,866,124	4,430,818	-	4,430,818
- с кредитным рейтингом от «BB-» до «BB+»	360,619	-	360,619	864,776	-	864,776
- с кредитным рейтингом от «B-» до «B+»	-	-	-	-	-	-
- с кредитным рейтингом «AA-» до «AA+»	42,431	-	42,431	-	-	-
- с кредитным рейтингом «A-» до «A+»	145,170	-	145,170	-	-	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	196,450	(174)	196,276	204,531	(108)	204,423
Краткосрочные вклады в НБ РК	92,152,000	-	92,152,000	-	-	-
Сделки обратного «РЕПО», с рейтингом «BBB-»	161,098,859	-	161,098,859	236,649,832	-	236,649,832
	268,803,247	(174)	268,803,073	247,536,370	(108)	247,536,262

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение

Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

Максимальный размер кредитного риска в случае невыполнения другими сторонами их обязательств по финансовым инструментам равен балансовой стоимости финансовых активов, представленных в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и раскрытых финансовых обязательствах, при наличии таковых, на конец года.

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме вкладов клиентов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости. Руководство Группы планирует дальнейшее увеличение объема и стоимости предоставляемых услуг.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату. Однако Группа ожидает, что многие клиенты не потребуют погашения на самую раннюю дату, на которую Группа будет обязана провести соответствующую выплату, и соответственно, таблица не отражает ожидаемых денежных потоков, рассчитанных Группой на основании информации о востребовании вкладов за прошлые периоды.

тыс. тенге

Финансовые обязательства на 31 декабря 2024 года	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Торговая кредиторская задолженность	3,989,820	-	-	-	-	3,989,820
Прочая кредиторская задолженность и обязательства по договору	2,661,783	49,124	147,371	278,373	-	3,136,653
Задолженность перед издательствами по полученной подписке	-	2,281,144	977,633	-	-	3,258,777
Задолженность по полученным денежным переводам	889,630	-	-	-	-	889,630
Счета и депозиты клиентов	70,663,307	-	235,091,295	18,045	-	305,772,647
Кредиты и займы	-	538,386	1,055,012	8,674,156	-	10,267,554
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	-	25,225,118	-	-	-	25,225,118
Всего недисконтированных финансовых обязательств	78,204,540	28,093,772	237,271,313	8,970,574	-	352,540,199

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение**Риск ликвидности и управление источниками финансирования, продолжение***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения, продолжение*

тыс. тенге

**Финансовые
обязательства
на 31 декабря 2023 года**

	По требованию	Менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Всего
Торговая кредиторская задолженность	3,441,649	-	-	-	-	3,441,649
Прочая кредиторская задолженность и обязательства по договору	6,516,437	49,124	147,373	474,871	-	7,187,805
Задолженность перед издательствами по полученной подписке	-	2,346,136	1,005,487	-	-	3,351,623
Задолженность по полученным денежным переводам	933,779	-	-	-	-	933,779
Счета и депозиты клиентов	202,915,326	-	42,374,665	16,232	-	245,306,223
Кредиты и займы	-	183,454	1,320,360	8,122,523	-	9,626,337
Кредиторская задолженность по сделкам прямого РЕПО	-	9,637,087	-	-	-	9,637,087
Всего недисконтированных финансовых обязательств	213,807,191	12,215,801	44,847,885	8,613,626	-	279,484,503

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций. В целях управления рыночными рисками Компания осуществляет покупки и продажи финансовых активов, а также принимает на себя финансовые обязательства. Все такие сделки осуществляются в соответствии с методическими рекомендациями, утвержденными Комитетом по управлению рисками. Группа не применяет специальные правила учета операций хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Риск изменения ставок вознаграждения

Процентный риск возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов.

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение**Рыночный риск, продолжение***Анализ чувствительности справедливой стоимости*

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(356,497)	(17,171)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	356,497	17,171

Анализ чувствительности прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года и капитала к изменениям справедливой стоимости инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, вследствие изменений ставок вознаграждения (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения ставок вознаграждения) может быть представлен следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Прибыль или убыток	Собственный капитал	Прибыль или убыток	Собственный капитал
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	176,832	14,967	128,903	79,317
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(176,832)	(14,967)	(128,903)	(79,317)

Подверженность процентному риску

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам процентных ставок, была следующей:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Инструменты с фиксированной ставкой процента		
Финансовые активы	331,518,579	265,725,390
Финансовые обязательства	(263,617,209)	(61,501,229)
	67,901,370	204,224,161
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые активы	-	-
Финансовые обязательства	(7,186,715)	-
	(7,186,715)	-

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление установило лимиты по позициям в иностранной валюте на основании нормативов НБ РК. Позиции отслеживаются ежедневно.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Группа имеет значительные позиции на 31 декабря 2024 и 2023 годов по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге, при этом все прочие параметры приняты постоянными в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в прибыли или убытке, или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	Увеличение/ уменьшение курса обмена	Влияние на прибыль или убыток 2024 г.	Увеличение/ уменьшение курса обмена	Влияние на прибыль или убыток 2023 г.
	2024 г.	тыс. тенге	2023 г.	тыс. тенге
Доллары США	9.09%	4,134,433	14.15%	945,666
Евро	9.00%	99,180	12.95%	60,847
Российские рубли	2.00%	2,019	28.54%	11,947
СПЗ	8.13%	135,921	17.33%	730,766
Доллары США	(9.09%)	(4,134,433)	(14.15%)	(945,666)
Евро	(9.00%)	(99,180)	(12.95%)	(60,847)
Российские рубли	(2.00%)	(2,019)	(28.54%)	(11,947)
СПЗ	(8.13%)	(135,921)	(17.33%)	(730,766)

Подверженность валютному риску

Подверженность Группы валютному риску была следующей:

тыс. тенге	Выражены			Выражены		
	Выражены в СПЗ	в долларах США	Выражены в евро	Выражены в СПЗ	в долларах США	Выражены в евро
	2024 г.	2024 г.	2024 г.	2023 г.	2023 г.	2023 г.
Торговая дебиторская задолженность	3,158,496	1,897,883	434,961	5,948,135	126,169	125,139
Не обремененные инвестиционные ценные бумаги	-	49,823,340	-	-	453,759	-
Денежные средств и их эквиваленты	-	2,977,134	964,613	-	5,967,751	670,285
Депозит, ограниченный в использовании	-	2,198,338	-	-	1,806,312	-
Торговая кредиторская задолженность	(1,068,692)	(42,550)	(22,078)	(677,173)	(52)	(82,955)
Нетто-подверженность валютному риску в отчете о финансовом положении	2,089,804	56,854,145	1,377,496	5,270,962	8,353,939	712,469

25 ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА ПО УПРАВЛЕНИЮ РИСКАМИ, продолжение

Операционный риск

Операционный риск определяется как риск потери, возникающий вследствие сбоя во внутренних процессах и системах, ошибок персонала, недобросовестных действий, человеческого фактора, или вследствие внешних факторов. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам (*Примечания 6, 7*). Группа не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Группа может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Инвестиционные ценные бумаги, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов справедливая стоимость инвестиционных ценных бумаг относится к Уровню 2.

Изменения в категориях справедливой стоимости финансовых инструментов

В течение 2024 и 2023 годов Группа не производила переводы финансовых инструментов между уровнями.

Финансовые активы и обязательства, не отраженные по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении

Справедливая стоимость финансовых инструментов Группы, которые не учитываются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении приблизительно равна их балансовой стоимости по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не отражаемых по справедливой стоимости, относится к Уровню 2.

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

26 СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ, продолжение

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам и счетам без установленного срока погашения и финансовым инструментам с плавающей ставкой.

Финансовые инструменты с фиксированной и плавающей ставкой

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

27 ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

Группа осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения Группой внешних требований в отношении капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

НБ РК требует от национального почтового оператора поддерживать коэффициент достаточности собственного капитала в размере не менее 12% от общих активов.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности собственного капитала Группы соответствовал требованию, указанному выше:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Собственный капитал, рассчитанный согласно правилам НБРК	31,423,734	32,554,779
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	60,792,580	55,136,366
Коэффициент достаточности собственного капитала, %	52%	59%

28 АРЕНДА**(а) Аренда в качестве арендатора**

Группа арендует складской комплекс в г. Астана по договору аренды на общую стоимость аренды в размере 2,826,050 тыс. тенге. Срок аренды составляет 3 года 9 месяцев. Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде по данному договору аренды.

Группа арендует почтовые отделения и IT-оборудование. Аренда почтовых отделений является краткосрочной и заключается на срок 1 год начиная с 1 января. Арендные платежи пересматриваются каждый год для отражения рыночной арендной платы. Аренда IT-оборудования включает в себя контракты сроком от 3 до 4 лет. Предметом этих договоров является аренда малоценных объектов. Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью.

Информация об аренде, по которой Группа является арендатором, представлена ниже.

(i) Актив в форме права пользования

Активы в форме права пользования представлены как основные средства (см. *Примечание 4*).

тыс. тенге	Здания	Транспорт	Всего
2024 год			
Баланс на 1 января	-	2,356,463	2,356,463
Поступление активов в форме права пользования	1,981,879	23,199	2,005,078
Амортизационные отчисления за год	(396,376)	(220,310)	(616,686)
Баланс на 31 декабря	1,585,503	2,159,352	3,744,855

тыс. тенге	Здания	Транспорт	Машины и оборудование	Всего
2023 год				
Баланс на 1 января	37,920	2,553,541	2,562	2,594,023
Поступление активов в форме права пользования	-	29,314	-	29,314
Амортизационные отчисления за год	(37,920)	(226,392)	(2,562)	(266,874)
Баланс на 31 декабря	-	2,356,463	-	2,356,463

Договор финансового лизинга

В 2021 году Группа заключила два договора финансового лизинга с АО «Фонд развития промышленности» на аренду 228 ед. автомобилей на сумму 3,485,436 тыс. тенге под 7% годовых. Срок лизинга 5 лет. Согласно условиям договора, предусмотрен льготный период, который составляет 6 месяцев с даты заключения договора по погашению основного долга. Вознаграждение оплачивается согласно графику платежей, на которое льготный период не предусмотрен. Поставка транспортных средств осуществляется в течение шести месяцев с даты заключения договора. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа приняла по акту приема-передачи в количестве 228 ед. автомобилей балансовой стоимостью в размере 2,553,541 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года балансовая стоимость по данным автомобилям составила 2,159,352 тыс. тенге.

(ii) Суммы, признанные в составе прибыли или убытка

тыс. тенге	2024 г.
Аренда по МСФО (IFRS) 16	
Расходы, связанные с краткосрочной арендой	1,120,865
Расходы, связанные с арендой малоценных активов, за исключением краткосрочной аренды малоценных активов	724,934
Проценты по обязательствам по аренде (<i>Примечание 22</i>)	447,487

28 АРЕНДА, продолжение**(iii) Суммы, признанные в консолидированном отчете о движении денежных средств**

тыс. тенге	2024 г.
Общий отток денежных средств за аренду, включая проценты	(1,351,827)

(б) Аренда в качестве арендодателя

Группа сдает в аренду свою инвестиционную недвижимость, состоящую из собственных коммерческих объектов (см. *Примечание 5*). Группа классифицировала эти договоры аренды как операционную аренду, поскольку они не передают практически все риски и выгоды, связанные с владением активами. Все контракты являются краткосрочными и заключаются только на один год, начиная с 1 января. Доход от аренды, признанный Группой в течение 2024 года, составил 1,042,781 тыс. тенге (2023: 719,922 тыс. тенге).

29 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, контролирующей стороной Группы является Самрук-Казына. Конечной контролирующей стороной является Правительство Казахстана.

Операции с ключевым руководящим персоналом

Ключевой руководящий персонал включает 9 человек по состоянию на 31 декабря 2024 года (в 2023 году: 9 человек). Общее краткосрочное и долгосрочное вознаграждение ключевому руководящему персоналу (заработная плата и бонусы) составило 209,613 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (в 2023 году: 159,569 тыс. тенге).

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Правление	182,100	131,211
Совет директоров	27,513	28,358
	209,613	159,569

Сальдо по сделкам с компаниями, находящимися под общим контролем или значительным влиянием Самрук-Казына

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
<i>Торговая и прочая дебиторская задолженность:</i>		
На 1 января	367,169	230,580
Возникшая в течение года	2,499,697	2,515,624
Оплаченная в течение года	(2,563,351)	(2,379,035)
На 31 декабря	303,515	367,169

Торговая и прочая кредиторская задолженность:

На 1 января	1,451,560	1,389,737
Начисленная в течение года	5,899,299	4,555,398
Оплаченная в течение года	(6,408,671)	(4,493,575)
На 31 декабря	942,188	1,451,560

Договоры обратного «РЕПО» сроком до 90 дней

Текущие счета клиентов	7,632,705	148,186,329
Вклады клиентов	174,026,386	17,037,291
Выпущенные долговые ценные бумаги	7,186,715	7,263,083

29 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, продолжение

28 августа 2019 года Группа осуществила частное размещение необеспеченных купонных облигаций с номинальной стоимостью 7,000,000 тыс. тенге со ставкой купона и эффективной ставкой вознаграждения 11% годовых, срок погашения которых - 28 августа 2024 года. С 1 мая 2024 года срок погашения был продлен до 28 августа 2029 года с изменением ставки вознаграждения с фиксированной на плавающую (ставка НБ РК + 1%). Выплата вознаграждения осуществляется ежеквартально согласно графику выплаты вознаграждения

Сделки с компаниями, находящимися под общим контролем или значительным влиянием Самрук-Казыны

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Покупка услуг	5,654,732	4,626,019
Продажа связанным сторонам - почтовые услуги	2,300,258	2,333,314
Амортизация отсроченного платежа по прочей кредиторской задолженности за приобретение основных средств	63,196	79,379
Покупка товаров	219	248

Непогашенные остатки по счетам с прочими государственными компаниями:

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года остатки по счетам и средние эффективные ставки вознаграждения по операциям с прочими государственными компаниями составили:

	31 декабря 2024 года тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %	31 декабря 2023 года тыс. тенге	Средняя эффективная ставка вознаграждения, %
Денежные средства и их эквиваленты	8,393,574	-	4,430,818	-
Инвестиционные ценные бумаги	25,666,545	10,95%	25,892,660	9.31%
Торговая дебиторская задолженность	174,400	-	200,570	-
Прочая дебиторская задолженность и прочие активы	603,182	-	261,312	-
Кредиторская задолженность по сделкам РЕПО	25,225,118	14,66%	9,637,087	14.81%
Прочие обязательства	1,943	-	718	-

Сделки с прочими государственными компаниями

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Процентный доход по инвестиционным ценным бумагам	4,563,545	5,021,201
Процентный доход по договорам «обратного РЕПО»	31,780,738	20,775,108
Процентный расход по прямым договорам «РЕПО»	(3,567,483)	(2,407,944)
Приобретения у связанных сторон	1,353	4,741

29 ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, продолжение*Сделки с Правительством*

Правительство Казахстана является конечной контролирующей стороной Группы. Кроме того, в ходе повседневной деятельности Группа ведет операции с рядом предприятий, которые находятся под контролем или совместным контролем Самрук-Казына. Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством.

Условия сделок со связанными сторонами

Доставка почты и финансовые услуги связанным сторонам совершаются на условиях, согласованных между сторонами. Продажа товаров, включая конверты, открытки и т.д., и приобретения у связанных сторон за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 2023 года, осуществлялись по рыночным условиям.

Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Оценка дебиторской задолженности на обесценение проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

В 2024 году Группа оказала почтовые и прочие услуги акционеру на сумму 463,486 тыс. тенге, и сальдо дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года составило 34,491 тыс. тенге (в 2023 году: 553,267 тыс. тенге и 69,439 тыс. тенге соответственно). Данные суммы включены в остатки и сделки с «предприятиями, находящимися под общим контролем» выше.

30 ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НЕЗАВИСИМОМУ АУДИТОРУ

Вознаграждения за услуги, полученные от независимого аудитора, включая обязательный аудит и другие неаудиторские вознаграждения по договорам за год, закончившийся 31 декабря 2024:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Аудиторские услуги	43,120	107,500
Прочие консультационные услуги	-	-