



АО «Jusan Mobile»

Консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года



АО «Jusan Mobile»

Консолидированная финансовая отчетность

подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ**Отчет независимых аудиторов****Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о доходах и расходах и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

1	Общая информация	5
2	Основы подготовки финансовой отчетности	5
3	Основные средства	8
4	Долгосрочная дебиторская задолженность	9
5	Займы выданные	9
6	Прочие долгосрочные активы	10
7	Товарно-материальные запасы	10
8	Торговая дебиторская задолженность	10
9	Авансы выданные	10
10	Денежные средства	10
11	Прочие краткосрочные активы	11
12	Инвестиции предназначенные для продажи	11
13	Капитал	11
14	Займы	12
15	Облигации	14
16	Аренда	14
17	Прочие долгосрочные обязательства	15
18	Торговая кредиторская задолженность	15
19	Прочие краткосрочные обязательства	15
20	Доходы от реализации	15
21	Себестоимость реализации	16
22	Расходы по реализации	16
23	Общедминистративные расходы	17
24	Финансовые доходы, нетто	17
25	Подходный налог	17
26	Цели и политика управления финансовыми рисками	18
27	Условные и потенциальные обязательства	23
28	Операции со связанными сторонами	24
29	Выбытие дочернего предприятия	25
30	Информация о Группе	25
31	Основные положения учетной политики	26
32	События после отчетного периода	32

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Jusan Mobile»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Jusan Mobile» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, консолидированного отчета о доходах и расходах и прочем 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 и основных положений учетной политики.

По нашему мнению, представленная консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана ниже в разделе нашего отчета «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности». Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы уверены, что аудиторские доказательства, полученные нами, являются достаточными и надлежащими, чтобы представлять собой основу для нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы определили, что нет ключевых вопросов, о которых необходимо сообщить в нашем отчете.

Прочие сведения

Финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, проверялась другим аудитором, который выразил по ней немодифицированное мнение 28 марта 2025 года.

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

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных недобросовестными действиями или ошибкой.



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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности, 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 имеет намерения 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 контроль над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Целью нашего аудита является получение достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений в результате недобросовестных действий или ошибки, и выпуск отчета независимых аудиторов, содержащего наше мнение. Достаточная уверенность является высокой степенью уверенности, но не гарантирует того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда определит существенные искажения, если они существуют. Искажения могут возникать по причине недобросовестных действий или ошибки, и они рассматриваются как существенные, если, отдельно от других или в совокупности, могут повлиять на экономические решения пользователей консолидированной финансовой отчетности, принимаемые на основании этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках нашего аудита в соответствии с МСА мы используем профессиональное суждение и руководствуемся принципом профессионального скептицизма при планировании и проведении аудита. Мы также:

- Определяем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности в результате недобросовестных действий или ошибки, разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски, и получаем достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения, возникшего по причине недобросовестных действий, является более высоким в сравнении с риском необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать в себя сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Изучаем систему внутреннего контроля для использования в процессе аудита с целью разработки приемлемых в сложившейся ситуации аудиторских процедур, 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 выводы о правомерности применения руководством принципа непрерывности деятельности и, основываясь на полученных аудиторских доказательствах, о том, имеет ли место существенная неопределенность в связи с событиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности. В случае, когда мы считаем, что существенная неопределенность существует, мы должны в нашем аудиторском отчете привлечь внимание к соответствующим примечаниям в консолидированной финансовой отчетности либо, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных на дату нашего отчета. Однако будущие события или условия могут повлиять на способность Группы продолжать свою деятельность на основе непрерывности.
- Оцениваем общее представление, структуру и содержание консолидированной финансовой отчетности, включая раскрытия информации, а также обеспечение достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы несем единоличную ответственность за наше аудиторское мнение.



Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности, продолжение

Мы информируем лиц, отвечающих за управление Группой, о планируемом объеме и сроках аудита, а также о существенных аудиторских замечаниях, выявленных в ходе аудита, в том числе о существенных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за управление Группой, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из вопросов, представленных лицам, отвечающим за управление Группой, мы выделяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности текущего периода и, следовательно, являющиеся ключевыми вопросами аудита. Мы раскрываем данные вопросы в нашем аудиторском отчете, если этого не запрещают законодательные требования или, в исключительно редких случаях, если мы понимаем, что какой-либо вопрос не должен отражаться в нашем отчете ввиду нежелательных последствий, которые, как обоснованно ожидается, превысят общественный интерес к его раскрытию.

Утверждаю



Василий Никитин
Аудитор, квалификационное свидетельство
№ 0000507 от 8 февраля 2001 года
Управляющий партнер
ТОО «Moore Kazakhstan»
31 марта 2026 года

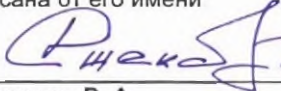


Асхаг Лепесов
Партнер по аудиту

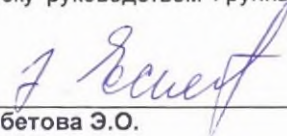
Государственная лицензия № 26003003 на занятие аудиторской деятельностью, выданная 30 января 2026 года Министерством финансов Республики Казахстан (первичная лицензия на осуществление аудиторской деятельности получена 12 ноября 2014 года)

тыс. тенге	Прим	2025	2024
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	3	11,569,295	13,196,003
Нематериальные активы		76,817	104,746
Актив в форме права пользования	16(a)	236,630	-
Гудвил		123,298	123,298
Долгосрочная дебиторская задолженность	4	183,438	994,726
Займы выданные	5	3,257,937	-
Прочие долгосрочные активы	6	3,841,802	3,089,387
		19,289,217	17,508,160
Текущие активы			
Займы выданные	5	394,375	-
Товарно-материальные запасы	7	3,361,297	2,180,634
Торговая дебиторская задолженность	8	3,322,272	3,485,197
Авансы выданные	9	687,113	844,309
Предоплата по подоходному налогу		259,524	151,200
Денежные средства	10	6,433,577	8,167,517
Прочие краткосрочные активы	11	1,383,771	1,424,818
		15,841,929	16,253,675
Инвестиции предназначенные для продажи	12	7,413,119	-
		42,544,265	33,761,835
ВСЕГО АКТИВЫ			
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	13(a)	46,658	46,658
Дополнительный оплаченный капитал	13(б)	7,009	7,009
Резервный фонд	13(в)	7,455	7,455
Нераспределенный доход		24,275,037	23,386,058
		24,336,159	23,447,180
Долгосрочные обязательства			
Займы	14	3,843,145	-
Облигации	15	1,012,556	-
Долгосрочные финансовые обязательства		1,764	1,764
Резерв под обязательства по ликвидации активов		10,810	10,810
Арендные обязательства	16(б)	120,810	-
Отложенное налоговое обязательство	25(б)	1,390,332	1,297,888
Прочие долгосрочные обязательства	17	6,632,825	4,583,197
		13,012,242	5,893,659
Текущие обязательства			
Займы	14	664,390	-
Арендные обязательства	16(б)	146,302	-
Подоходный налог к уплате		74,534	45,259
Торговая кредиторская задолженность	18	3,015,019	1,875,361
Прочие краткосрочные обязательства	19	1,295,619	2,500,376
		5,195,864	4,420,996
		18,208,106	10,314,655
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
		42,544,265	33,761,835

Данная консолидированная финансовая отчетность одобрена к выпуску руководством Группы 31 марта 2026 года и подписана от его имени:


Джексенов Р. А.
 Председатель правления
 АО «Jusan Mobile»




Еспенбетова Э.О.
 Главный бухгалтер
 АО «Jusan Mobile»

1. Общая информация

(а) Организация и деятельность

АО «Jusan Mobile» (далее – «Компания») было образовано в 2001 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Название при регистрации – АО «KazTransCom». В сентябре 2021 года Компания была перерегистрирована в связи с изменением наименования с АО «KazTransCom» на АО «Jusan Mobile».

Непосредственной материнской компанией является ТОО «Assets, Logistics & Property Group». В январе 2026 года была перерегистрирована с наименования ТОО «Jusan Ventures». Конечной контролирующей стороной является г-н Есенов Галимжан Шахмарданович.

Основной офис Компании зарегистрирован и расположен по адресу: Казахстан, Алматы, ул. Радостовца 69. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имела 8 филиалов (2024: 7 филиалов).

Данная консолидированная финансовая отчетность включает Компанию и ее дочерние предприятия (далее – «Группа»). Список дочерних предприятий Компании приведен в примечании 30.

Основная деятельность Группы заключается в предоставлении телекоммуникационных услуг на территории Республики Казахстан. Деятельность осуществляется на основании генеральных лицензий, выданных уполномоченным государственным органом Республики Казахстан.

Группа является членом Национальной телекоммуникационной ассоциации Республики Казахстан. Интегрированная система менеджмента АО «Jusan Mobile» включает системы менеджмента качества, профессиональной безопасности, экологического менеджмента и информационной безопасности, соответствующие международным стандартам ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001 и ISO/IEC 27001.

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Группе работало 876 человек (2024. 895 человек).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Казахстане

Деятельность Группы в основном сосредоточена в Казахстане. Следовательно, Группа подвержена страновому риску, являющемуся экономическим, политическим и социальным рисками, присущими ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают в себя вопросы, вытекающие из политики правительства, экономических условий, введений или изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний валютных курсов и обеспечения выполнения договорных прав.

Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства.

2. Основы подготовки финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

(б) Принцип непрерывности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе непрерывности.

Руководство считает, что устойчивая доходность Группы и положительные денежные потоки от операционной деятельности представляют собой достаточную гарантию покрытия ее ожидаемых потребностей в денежных средствах. После проведения анализа прогнозных показателей выручки от оказания телекоммуникационных услуг, уровня операционной активности, графика погашения задолженности, планируемых капитальных вложений, а также возможных негативных сценариев (в том числе снижения тарифов на услуги, роста операционных и капитальных затрат), руководство обоснованно полагает, что у Группы имеются достаточные финансовые ресурсы для продолжения деятельности в обозримом будущем. Соответственно, Группа продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

(в) Основы измерения

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

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(г) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые показатели Группы за год, закончившийся на эту дату

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

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

(д) Функциональная валюта и валюта презентации

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий, а также валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч (далее – «тыс тенге»).

(е) Принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности Группа применяла следующие поправки, вступившие в силу с 1 января 2025 года

- Поправки к МСБУ 21 – «Учет изменений валютных курсов». Эти поправки уточняют порядок учета изменений валютных курсов, повышая последовательность применения требований к переводу иностранной валюты, и не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(ж) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности Группа досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним

- МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности». МСФО 18 заменяет МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года. В настоящее время Группа оценивает влияние нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о доходах и расходах, отчета о движении денежных средств, а также дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством.
- Поправки к другим стандартам и разъяснениям не раскрываются, поскольку Группа не ожидает, что они окажут существенное воздействие на финансовую отчетность.

(з) Использование расчетных оценок и допущений

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководство Группы использует профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки в отношении отражения доходов, расходов, активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Суждения основаны на осведомленности руководства об определенных фактах и обстоятельствах, относящихся к предыдущему опыту. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок и потребовать корректировки балансовой стоимости затронутых активов или обязательств в будущих периодах.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

2. Основы подготовки финансовой отчетности, продолжение

В следующих примечаниях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Тем не менее, руководство не ожидает значительного изменения стоимости активов и обязательств, на которые воздействуют эти факторы, в течение следующих 12 месяцев в разумно возможном диапазоне, если не оговорено иначе.

- Примечание 3 – Основные средства. Оценка была сделана при определении сроков полезной службы и ликвидационной стоимости активов.
- Примечание 5 – Займы выданные. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам, а также ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 8 – Торговая дебиторская задолженность. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемых кредитных убытков.
- Примечание 9 – Авансы выданные. Руководство сделало оценку в отношении возмещаемости активов.
- Примечание 12 – Инвестиции предназначенные для продажи. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости инвестиций за вычетом затрат на продажу.
- Примечание 14 – Займы. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости займов на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 15 – Облигации. Руководство сделало оценку в отношении справедливой стоимости облигаций выпущенных на основании рыночных ставок по займам.
- Примечание 16 – Аренда. Руководство сделало оценку в отношении ожидаемого срока аренды с учетом права продления и ставки привлечения дополнительных заемных средств.
- Примечание 20 – Доходы от реализации. Руководство сделало оценку доходов от реализации, признанных в течение периода, оценивая степень полноты выполнения обязанности к исполнению.
- Примечание 25 – Подоходный налог. Руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами и времени реализации временных разниц.
- Примечание 26 – Цели и политика управления финансовыми рисками. Анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования.
- Примечание 27 – Условные и потенциальные обязательства. Данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

(и) Сегментная отчетность

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

(к) Сравнительные данные

При изменении формата представления финансовой отчетности в течение года в сравнительные данные вносятся соответствующие изменения для приведения их в соответствие с новым форматом представления.

В отчете о доходах и расходах и прочем совокупном доходе, доход по курсовой разницы выделен из состава финансовых доходов и показан отдельной строкой.

(л) Исправление ошибки прошлых периодов

При подготовке финансовой отчетности Группа выявила и скорректировала доходы, относящиеся к прошлым периодам. Поскольку данная корректировка не оказала существенное влияние, отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года не представлен.

3. Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Телекоммуникационное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2024	5,266,000	19,698,145	731,762	1,633,528	85,945	27,415,380
Поступление	2,755	26,163	182,326	71,624	188,418	471,286
Переведено из ТМЗ	–	892,304	–	93,203	11,191	996,698
Поступление дочернего предприятия	1,717,947	2,991,469	–	53,146	–	4,762,562
Внутреннее перемещение	72,609	28,742	2,163	29,455	(132,969)	–
Выбытие	(1,464)	(229,090)	(8,865)	(55,453)	–	(294,872)
На 31 декабря 2024	7,057,847	23,407,733	907,386	1,825,503	152,585	33,351,054
Поступление	57,911	44,060	28,603	63,222	652,996	846,792
Переведено из ТМЗ	–	1,253,213	–	40,952	919,689	2,213,854
Внутреннее перемещение	64,408	1,392,470	3,527	26,490	(1,486,895)	–
Выбытие дочернего предприятия	(1,717,947)	(2,991,469)	–	(54,678)	–	(4,764,094)
Выбытие	(117,575)	(485,384)	(83,245)	(70,569)	–	(756,773)
На 31 декабря 2025	5,344,644	22,620,623	856,271	1,830,920	238,375	30,890,833
Износ						
На 1 января 2024	2,056,540	12,926,841	546,754	1,434,526	–	16,964,661
Начисление износа	294,494	1,227,972	43,582	75,336	–	1,641,384
Поступление дочернего предприятия	212,757	1,345,508	–	20,092	–	1,578,357
Выбытие начисленного износа дочернего предприятия	47,419	199,318	–	6,838	–	253,575
Выбытие	(282)	(221,058)	(8,865)	(52,721)	–	(282,926)
На 31 декабря 2024	2,610,928	15,478,581	581,471	1,484,071	–	20,155,051
Начисление износа	314,165	1,155,053	60,022	94,025	–	1,623,265
Внутреннее перемещение	(9)	(1,708)	–	1,717	–	–
Выбытие дочернего предприятия	(260,176)	(1,544,826)	–	(26,929)	–	(1,831,931)
Выбытие	(3,235)	(484,216)	(67,545)	(69,851)	–	(624,847)
На 31 декабря 2025	2,661,673	14,602,884	573,948	1,483,033	–	19,321,538
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024	4,446,919	7,929,152	325,915	341,432	152,585	13,196,003
На 31 декабря 2025	2,682,971	8,017,739	282,323	347,887	238,375	11,569,295

3. Основные средства, продолжение

Полностью амортизированные активы

На 31 декабря 2025 года стоимость полностью амортизированных активов, находящихся в использовании, составила 8,494,956 тыс. тенге (2024: 7,870,958 тыс. тенге).

Залоговое обеспечение

Здания и сооружения балансовой стоимостью 1,680,617 тыс. тенге (2024: ноль) служат залоговым обеспечением займов Группы. Группа не может продавать данные активы или закладывать их для обеспечения других займов.

4. Долгосрочная дебиторская задолженность

В 2024 году Группа заключила договор с Покупателем, в рамках которого Группа приобрела права на пропускную способность канала передачи сроком на 10 лет. В 2025 году были признаны долгосрочные расходы будущих периодов на 3,650 тыс. долларов США, что эквивалентно 1,885,256 тыс. тенге (2024: 5,900 тыс. долларов США, что эквивалентно 2,896,206 тыс. тенге). С учетом погашения данной долгосрочной дебиторской задолженности остаток на 31 декабря 2025 года составляет 183,438 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 994,726 тыс. тенге).

5. Займы выданные

В течение 2025 года Компания оказывала временную возвратную финансовую помощь собственнику и связанной стороне ставкой вознаграждения 16.5%-19.5%, сроком погашения до 2028 года. Сумма основного долга подлежит погашению в полном объеме одним платежом в конце срока займа, начисленные проценты уплачиваются ежеквартально. Данные займы являются необеспеченными. Займы были дисконтированы по ставке 20.47% годовых до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость задолженности на момент предоставления, представляющей собой приведенную стоимость денежных потоков. В результате, соответствующий дисконт при первоначальном признании займа за вычетом налога признан непосредственно в капитале, а амортизация дисконта была отражена в финансовых доходах.

Движение займов

тыс. тенге

2025

Номинальные балансы	
На 1 января	–
Предоставление займов	4,504,061
Возврат займов	(1,000,000)
Проценты начисленные	539,475
Проценты полученные	(127,835)
Налог у источника выплаты	(17,265)
На 31 декабря	3,898,436
Дисконт	
На 1 января	–
Признание дисконта	(339,957)
Амортизация дисконта	93,833
На 31 декабря	(246,124)
Балансовая стоимость	
На 31 декабря	3,652,312
Долгосрочная часть	3,257,937
Текущая часть	394,375

6. Прочие долгосрочные активы

тыс. тенге

 Расходы будущих периодов
 Долгосрочные авансы выданные

	2025	2024
Расходы будущих периодов	3,840,665	3,088,014
Долгосрочные авансы выданные	1,137	1,373
	3,841,802	3,089,387

Расходы будущих периодов представляют расходы, отнесенные на будущие периоды сроком от года до 13 лет по договорам IRU. Группа несет расходы за аренду каналов по данному договору. Расходы признаются ежемесячно на протяжении срока договора

7. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге

 Телекоммуникационное оборудование для перепродажи
 Сырье и материалы
 Запасные части
 Запасные инструменты и принадлежности по контрактам технического обслуживания

	2025	2024
Телекоммуникационное оборудование для перепродажи	3,005,186	1,861,582
Сырье и материалы	288,414	256,845
Запасные части	36,331	35,683
Запасные инструменты и принадлежности по контрактам технического обслуживания	31,366	26,524
	3,361,297	2,180,634

8. Торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге

 Торговая дебиторская задолженность
 Задолженность связанных сторон

	2025	2024
Торговая дебиторская задолженность	3,495,958	3,595,187
Задолженность связанных сторон	27,010	171,699
	3,522,968	3,766,886
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(200,696)	(281,689)
	3,322,272	3,485,197

Изменение резерва по ожидаемым кредитным убыткам представлено следующим образом

тыс. тенге

 На 1 января
 (Восстановлено) начислено
 Элиминирование
 Курсовая разница
 Списано
 На 31 декабря

	2025	2024
На 1 января	281,689	244,636
(Восстановлено) начислено	(65,548)	123,716
Элиминирование	–	(24,076)
Курсовая разница	5,749	5,510
Списано	(21,194)	(68,097)
На 31 декабря	200,696	281,689

Суммы, отнесенные на счет резервов, в основном, списываются, если не планируется получение возмещения денежных средств.

9. Авансы выданные

Авансы выданные представляют собой предоплату поставщикам за монтаж оборудования, строительство, модернизация и прочие услуги. Остаток авансов выданных по состоянию на 31 декабря 2025 года составил 687,113 тыс. тенге (2024: 844,309 тыс. тенге).

10. Денежные средства

тыс. тенге

 Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев
 Денежные средства на текущих банковских счетах
 Денежные средства на специальных счетах

	2025	2024
Банковские депозиты со сроком погашения менее трех месяцев	6,274,337	7,897,329
Денежные средства на текущих банковских счетах	153,735	266,487
Денежные средства на специальных счетах	5,505	3,701
	6,433,577	8,167,517

Денежные средства Группы размещаются на депозитных счетах в различных банках со сроками размещения до трех месяцев, процентные ставки и условия изъятия средств определяются индивидуальными договорами. В соответствии с условиями договоров средства могут быть изъяты полностью, частично или досрочно.

11. Прочие краткосрочные активы

тыс. тенге

	2025	2024
Прочие краткосрочные финансовые активы	515,374	163,412
Финансовые инструменты в составе прочих краткосрочных активов	515,374	163,412
Прочие краткосрочные нефинансовые активы		
Расходы будущих периодов	720,086	1,170,268
Предоплата по прочим налогам	12,956	7,452
НДС к возмещению	–	45,481
Прочее	135,355	38,205
	868,397	1,261,406
	1,383,771	1,424,818

У Группы заключены договора банковских гарантий. По поручению Группы в пользу покупателей Банк предоставляет банковские гарантии. Общая сумма незакрытых гарантий, по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 515,375 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 163,412 тыс. тенге). Руководство Группы считает, что наличие открытых банковских гарантий не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность, поскольку вероятность их исполнения низкая, так как Группа выполняет свои обязательства качественно и в срок.

Расходы будущих периодов представляют расходы, отнесенные на будущие периоды сроком до одного года по договорам IRU (см. примечание 6).

12. Инвестиции предназначенные для продажи

В августе 2025 года Компания завершила сделку по приобретению контрольного пакета ТОО «Unit Telecom», совладельцем которого ранее был Нурали Алиев. С августа 2025 года Компания стала владельцем 51% доли ТОО «Unit Telecom». В сентябре 2025 года принято предварительно отказаться от права преимущественной покупки оставшейся 49% доли участия в уставном капитале Товарищества. В сентябре того же года было решено заключить договор купли-продажи в отношении 51% доли в уставном капитале ТОО «Unit Telecom». Покупатель оплачивает цену с отсрочкой платежа в срок до 30 сентября 2026 года.

Ввиду предстоящей продажи Компания входила в совет директоров и не осуществляла контроль над ТОО «Unit Telecom». Как результат, данная инвестиция не консолидируется в отчетность Компании и классифицируется как предназначенная для продажи.

13. Капитал

(а) Акционерный капитал

	2025		2024	
	доля, %	тыс тенге	доля, %	тыс. тенге
ТОО «Assets, Logistics & Property Group»	100	46,658	100	46,658
	100	46,658	100	46,658

Объявленный акционерный капитал Компании составляет 3,000,000 простых акций стоимостью 20 тенге каждая. По состоянию на 31 декабря 2025 года выпущенный акционерный капитал составил 2,332,915 акций (2024: 2,332,915 акций). Выпущенный акционерный капитал полностью оплачен.

(б) Дополнительно оплаченный капитал

Дополнительно оплаченный капитал представляет собой превышение полученной оплаты над номинальной стоимостью выпущенных в обращение акций и составил 7,009 тыс. тенге (2024: 7,009 тыс. тенге).

(в) Прочие резервы

В соответствии с уставом Группа обязана сформировать общий резерв по убыткам в размере не менее 15% объявленного акционерного капитала. По состоянию на отчетную дату резерв сформирован в сумме 7,455 тыс. тенге (2024: 7,455 тыс. тенге), что составляет 15,6% объявленного акционерного капитала.

13. Капитал, продолжение

(г) Доход на акцию

Основной доход на акцию рассчитывается путем деления дохода (убытка) за год на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение года.

Ниже представлены сведения по доходам и акциям, используемые в расчете дохода на акцию:

тыс. тенге (если не указано иное)

	2025	2024
Чистый доход от продолжающейся деятельности	729,353	1,532,198
Чистый доход (убыток) от прекращенной деятельности	499,583	(460,684)
	1,228,936	1,071,514
Средневзвешенное количество простых акций, штук	2,332,915	2,332,915
Базовый и разводненный доход (убыток) на акцию, тенге		
От продолжающейся деятельности	313	657
От прекращенной деятельности	214	(197)
	527	460

(д) Балансовая стоимость акции

Балансовая стоимость акции рассчитана в соответствии с требованием статьи 9.2.1 Листинговых правил KASE. Поскольку МСБУ 38 «Нематериальные активы» не применяется к гудвиллу, при расчете Группа не исключает его из состава чистых активов. По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

тыс. тенге (если не указано иное)

	2025	2024
Активы	42,544,265	33,761,835
Нематериальные активы	(76,817)	(104,746)
Обязательства	(18,208,106)	(10,314,655)
Чистые активы	24,259,342	23,342,434
Средневзвешенное количество простых акций, штук	2,332,915	2,332,915
Балансовая стоимость акции, тенге	10,339	10,006

(е) Дивиденды

В 2025 году дивиденды не начислялись и не выплачивались. В 2024 году Компания начислила и выплатила дивиденды в размере 308,033 тыс. тенге.

(ж) Привилегированные акции

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года общее количество зарегистрированных и выпущенных привилегированных акций составляет 115,738 тыс. акций, из которых 88,194 тыс. акций находятся в обращении. Номинальная стоимость одной акции составляет 20 тенге. Все привилегированные акции, находящиеся в обращении, полностью оплачены.

Привилегированные акции являются неконвертируемыми и непогашаемыми и предусматривают обязательные годовые кумулятивные выплаты в размере не менее 10% от их номинальной стоимости, но не менее выплат, причитающихся держателям простых акций.

14. Займы

тыс. тенге	Срок погашения	Процентная ставка	Валюта займа	2025
ТОО «Horizon.kz»	2028	16.95%	Тенге	3,303,313
АО «Bereke Bank»	2026	19.50-20.25%	Тенге	614,953
АО «Народный Банк Казахстана»	2029	21.0%	Тенге	589,269
				4,507,535
Долгосрочные				3,843,145
Текущие				664,390

14. Займы, продолжение
ТОО «Horizon.kz»

В феврале 2025 года Компания получила долгосрочные займы для пополнения оборотных средств, под 16.95% годовых сроком погашения до 2028 года. Сумма основного долга подлежит погашению в полном объеме одним платежом в конце срока займа, начисленные проценты уплачиваются ежеквартально. Данные займы являются необеспеченными.

Займы были дисконтированы по ставке 20.47% годовых до чистой приведенной стоимости, отражающей справедливую стоимость задолженности на момент получения, представляющей собой приведенную стоимость денежных потоков. Дисконт от первоначального признания займа признан в составе финансовых доходов, а амортизация дисконта была отражена в финансовых расходах.

АО «Bereke Bank»

У Компании открыта кредитная линия в АО «Bereke Bank»: возобновляемая на пополнение оборотных средств. В течение 2025 года был подписан ряд дополнительных соглашений, согласно которым кредитная линия была увеличена до 2,000,000 тыс. тенге на возобновляемой основе и продлена до 1 мая 2030 года, с возможностью использования в разных валютах. Срок погашения траншей в рамках соглашения – двенадцать месяцев, ставкой вознаграждения 19.50%-20.25%.

АО «Народный Банк Казахстана»

В декабре 2025 года Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» с целью инвестиций. В рамках данного соглашения в 2025 году были получены займы в размере 589,269 тыс. тенге со сроком погашения до ноября 2029 года. Процентная ставка по займу за каждый месяц пользования займом устанавливается в размере равном базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа плюс 3% годовых с последующим пересмотром ставки вознаграждения в дату изменения размера базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан. Ставка вознаграждения на 31 декабря 2025 года составила 21% годовых.

Движение займов

тыс. тенге

	2025
Номинальные балансы	
На 1 января	–
Получение заемных средств	4,757,213
Возврат заемных средств	(52,991)
Проценты начисленные	543,530
Проценты уплаченные	(427,352)
Налог у источника выплаты	(66,741)
На 31 декабря	4,753,659
Дисконт	
На 1 января	–
Признание дисконта	(344,442)
Амортизация дисконта	98,318
На 31 декабря	(246,124)
Балансовая стоимость	
На 31 декабря	<u>4,507,535</u>

15. Облигации

В течение 2025 года Группа разместила облигации в количестве 999,391 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. тенге каждая со сроком обращения 3 года. С даты начала обращения ставка вознаграждения по облигациям составила 22-23% годовых от номинальной стоимости облигаций. Купон выплачивается раз в полгода до 2028 года.

Движение облигаций

тыс. тенге

На 1 января

Размещение выпущенных долговых ценных бумаг

Проценты начисленные

Проценты уплаченные

2025

–
1,012,556
73,332
(73,332)
1,012,556

16. Аренда

Группа арендует офисные помещения. Договоры аренды обычно заключаются на определенные периоды сроком 12 месяцев или менее, но имеют право продления. Договоры аренды не содержат особых условий (ковенантов) за исключением защитных мер в отношении арендуемых активов, принадлежащих арендодателю. Арендуемые активы не могут сдаваться в субаренду или использованы как залоговое обеспечение.

Обязательства по аренде отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств в размере 19.3%.

Группа применяет упрощения практического характера и не признает активы в форме права пользования и арендные обязательства для договоров аренды активов с низкой стоимостью, или краткосрочной аренды сроком 12 месяцев и менее

(а) Актив в форме права пользования

тыс. тенге

Стоимость

На 1 января 2025

Поступление

На 31 декабря 2025

Амортизация

На 1 января 2025

Начисление амортизации

На 31 декабря 2025

Балансовая стоимость

На 31 декабря 2025

2025

–
354,945
354,945
–
118,315
118,315
236,630

(б) Арендные обязательства

тыс. тенге

На 1 января 2025

Поступление

Проценты начисленные

Проценты уплаченные

Платежи

На 31 декабря 2025

Долгосрочная часть

Текущая часть

2025

–
354,945
61,618
(61,618)
(87,833)
267,112
120,810
146,302

17. Прочие долгосрочные обязательства

тыс. тенге

Обязательство по договору

Долгосрочная кредиторская задолженность

	2025	2024
	4,825,685	3,726,364
	1,807,140	856,833
	6,632,825	4,583,197

Обязательство по договору с покупателями представляют собой доходы будущих периодов по договорам IRU (см. Примечание 20).

18. Торговая кредиторская задолженность

тыс. тенге

Торговая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность связанным сторонам

	2025	2024
	2,848,602	1,774,971
	166,417	100,390
	3,015,019	1,875,361

19. Прочие краткосрочные обязательства

тыс. тенге

Резерв по отпускам

Резерв по вознаграждениям

Задолженность по заработной плате

Прочее

Финансовые инструменты в составе прочих краткосрочных обязательств

Обязательство по договору

Прочие налоги к уплате

Авансы полученные

	2025	2024
	142,097	414,552
	–	673,700
	7,726	7,216
	22,731	211,499
	172,554	1,306,967
	760,214	566,373
	264,030	136,889
	98,821	490,147
	1,295,619	2,500,376

20. Доходы от реализации

тыс. тенге

Интернет

Каналы передачи данных

Телефония-голос

Техническое обслуживание

Спутниковые услуги

Системная интеграция

Услуги оператора фискальных данных

Хостинг-колокейшн

Видеонаблюдения

Прочие доходы

	2025	2024
	7,714,704	7,765,005
	7,106,620	6,416,942
	2,250,000	1,946,345
	1,034,141	490,645
	939,955	397,974
	316,799	530,382
	215,403	239,660
	101,134	137,089
	17,734	29,594
	537,275	758,885
	20,233,765	18,712,521

Распределение доходов по времени признания представлено следующим образом:

тыс. тенге

В определенный момент времени

В течение периода времени

	2025	2024
	19,602,557	18,308,382
	631,208	404,139
	20,233,765	18,712,521

23. Общеадминистративные расходы

тыс. тенге

	2025	2024
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	1,709,618	1,719,969
Налоги и платежи в бюджет	974,063	743,394
Профессиональные и консультационные услуги	180,602	280,969
Услуги третьих сторон	169,226	156,707
Износ и амортизация	160,157	36,692
Аренда	96,910	130,642
Командировочные расходы	61,765	70,371
Банковские сборы	30,357	17,313
Расходные материалы	14,810	8,311
Услуги связи	6,043	4,099
Прочее	115,981	109,980
	3,519,532	3,278,447

24. Финансовые доходы, нетто

тыс. тенге

	2025	2024
Финансовые доходы		
Доходы по вознаграждениям – займы выданные	539,475	–
Признание дисконта по займам	344,442	–
Доходы по вознаграждениям – банковские депозиты	204,837	466,650
Амортизация дисконта по займам выданным	93,833	–
	1,182,587	466,650
Финансовые расходы		
Расходы по вознаграждениям – займы	(543,530)	–
Амортизация дисконта по займам	(98,318)	–
Процентные расходы по выпущенным облигациям	(73,332)	–
Расходы по вознаграждениям – арендные обязательства	(61,618)	–
Услуги андеррайтера	(25,202)	–
Прочее	(3,710)	(7,910)
	(805,710)	(7,910)
	376,877	458,740

25. Подоходный налог

(а) Расходы по подоходному налогу

Основными составляющими расходов по подоходному налогу являются:

тыс. тенге

	2025	2024
Корпоративный подоходный налог	290,745	491,530
Возникновение и восстановление временных разниц	92,444	(72,515)
Расходы по подоходному налогу	383,189	419,015

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

25. Подоходный налог, продолжение

тыс тенге

	2025	2024
Доход до налогообложения	1,112,542	1,951,213
Ставка подоходного налога	20 0%	20 0%
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	222,508	390,243
Невычитаемые расходы	160,681	28,772
Расходы по подоходному налогу	383,189	419,015

(б) Отложенное налоговое обязательство

Суммы отложенных налоговых активов (обязательств), отраженных в финансовой отчетности

тыс тенге

	2025	2024
Торговая дебиторская задолженность	40,139	60,735
Займы выданные	49,225	–
Начисленные обязательства в отношении работников	28,419	218,318
Резерв под обязательства по ликвидации активов	2,162	2,162
Основные средства и нематериальные активы	(1,467,148)	(1,514,958)
Договоры IRU	–	(64,145)
Займы	(49,225)	–
Арендные активы и обязательства	6,096	–
	(1,390,332)	(1,297,888)

Движение отложенного налогового обязательства в финансовой отчетности

тыс тенге

	2025	2024
На 1 января	(1,297,888)	(1,370,403)
Отнесено на (расходы) доходы	(92,444)	72,515
На 31 декабря	(1,390,332)	(1,297,888)

26. Цели и политика управления финансовыми рисками

(а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска

- кредитный риск,
- риск ликвидности,
- рыночный риск: ценовой риск, риск процентной ставки, валютный риск

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

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

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

26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

(б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

тыс. тенге	Прим	2025	2024
Финансовые активы оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Торговая дебиторская задолженность	4,8	3,505,710	4,479,923
Займы выданные	5	3,652,312	–
Денежные средства	10	6,433,577	8,167,517
Прочие краткосрочные финансовые активы	11	515,374	163,412
		14,106,973	12,810,852
Финансовые обязательства оцениваемые по амортизируемой стоимости			
Займы	14	(4,507,535)	–
Облигации	15	(1,012,556)	–
Долгосрочные финансовые обязательства		(1,764)	(1,764)
Резервы под обязательства по ликвидации активов		(10,810)	(10,810)
Арендные обязательства	16(б)	(267,112)	–
Торговая кредиторская задолженность	17,18	(4,822,159)	(2,732,194)
Прочие краткосрочные обязательства	19	(172,554)	(1,306,967)
		(10,794,490)	(4,051,735)

Справедливая стоимость

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

(в) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющимися у Группы торговой и прочей дебиторской задолженностью, займами выданными и денежными средствами.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

тыс. тенге	2025	2024
Торговая дебиторская задолженность	3,505,710	4,479,923
Займы выданные	3,652,312	–
Денежные средства	6,433,577	8,167,517
Прочие краткосрочные финансовые активы	515,374	163,412
	14,106,973	12,810,852

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Группа создает оценочный резерв на обесценение дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины ожидаемых кредитных убытков. Торговая задолженность по срокам возникновения на 31 декабря:

тыс. тенге	Всего	Процент ожидаемых убытков	Обесценение
2025			
с задержкой платежа менее 30 дней	1,681,883	0%	–
с задержкой платежа от 31 до 60 дней	690,854	0%	–
с задержкой платежа от 61 до 90 дней	332,515	0%	–
с задержкой платежа от 91 до 120 дней	238,381	0%	–
с задержкой платежа от 121 до 180 дней	245,765	0%	443
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	242,109	45%	108,793
с задержкой платежа свыше 360 дней	91,461	100%	91,460
	3,522,968	6%	200,696
2024			
с задержкой платежа менее 30 дней	1,610,892	0%	–
с задержкой платежа от 31 до 60 дней	797,411	0%	–
с задержкой платежа от 61 до 90 дней	407,096	0%	–
с задержкой платежа от 91 до 120 дней	325,315	0%	–
с задержкой платежа от 121 до 180 дней	211,728	0%	304
с задержкой платежа от 181 до 360 дней	209,061	36%	76,002
с задержкой платежа свыше 360 дней	205,383	100%	205,383
	3,766,886	7%	281,689

Займы выданные

Займы выданные представлены задолженностью собственника Группы. При принятии решения о выдаче подобных займов, Группа проводит анализ для того, чтобы убедиться в том, что общий кредитный риск по данным займам не превышает распределяемые резервы Группы.

Подверженность Группы кредитному риску полностью относится к дебиторам в Казахстане.

Группа создает оценочный резерв на обесценение займов выданных на момент выдачи займа. По займам выданным нет просроченной задолженности.

Денежные средства

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы в соответствии с политикой Группы. Свободные денежные средства размещаются в установленных пределах в казахстанских банках с кредитными рейтингами Moody's от «B1» до «Baa1». Данная политика направлена на снижение концентрации кредитного риска и минимизацию возможных финансовых потерь при неисполнении банками своих договорных обязательств.

тыс. тенге	2025	2024
Рейтинги от «Baa1» до «Baa3»	2,691,004	2,119,441
Рейтинги от «Ba1» до «Ba3»	3,291,121	103,950
Рейтинги от «B1» до «B3»	451,452	5,944,126
	6,433,577	8,167,517

(г) Риск ликвидности

Группа управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования займов и покупки активов в рассрочку.

26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Группы, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

тыс. тенге	Менее трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От года до пяти лет	Итого
2025				
Займы	3,900,662	678,338	579,166	5,158,166
Облигации	151,387	151,387	1,799,556	2,102,330
Долгосрочные финансовые обязательства	–	–	1,764	1,764
Резервы под обязательства по ликвидации активов	–	–	10,810	10,810
Арендные обязательства	40,511	121,533	162,044	324,088
Торговая кредиторская задолженность	3,015,019	–	1,807,140	4,822,159
Прочие краткосрочные обязательства	–	172,554	–	172,554
	7,107,579	1,123,812	4,360,480	12,591,871
2024				
Долгосрочные финансовые обязательства	–	–	1,764	1,764
Резервы под обязательства по ликвидации активов	–	–	10,810	10,810
Торговая кредиторская задолженность	1,875,361	–	856,833	2,732,194
Прочие краткосрочные обязательства	–	1,306,967	–	1,306,967
	1,875,361	1,306,967	869,407	4,051,735

Займы и облигации включают ожидаемые будущие процентные платежи, рассчитанные на основе процентных ставок, действующих на отчетную дату. Арендные обязательства представлены на недисконтированной валовой основе.

(д) Ценовой риск

Группа заключает контракты без поправки на изменение цены на услуги после их реализации, и она не подвержена рыночному риску.

(е) Риск процентной ставки

У Группы есть финансовые обязательства, подверженные изменению рыночных процентных ставок. Изменения ставок вознаграждения влияют на займы, воздействуя на будущее движение денежных средств.

Проценты, начисленные на займы с плавающей ставкой вознаграждения, базируются на базовой ставке Народного банка Республики Казахстан (см. Примечание 14).

Анализ чувствительности

В соответствии с МСФО 7, по состоянию на 31 декабря 2025 года влияние процентных ставок определялось на основе баланса финансовых активов и обязательств. Данное влияние не отражается на показателях отчета о доходах и расходах, которое ожидалось бы в результате изменения процентных ставок или непогашенных займов в течение какого-либо периода времени. Кроме того, анализ предполагает, что все прочие переменные остаются неизменными. Влияние на чистый доход в размере 1%-го изменения ставки вознаграждения на конец года и с учетом всех прочих переменных, остающихся неизменными, оценивается в 4,714 тыс. тенге.

(ж) Валютный риск

Группа подвержена валютному риску при осуществлении операций, выраженных в валюте, отличной от ее функциональной валюты.

26. Цели и политика управления финансовыми рисками, продолжение

Подверженность Группы валютному риску была следующей

тыс. тенге	Тенге	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов	Российский рубль	Итого
2025						
Торговая дебиторская задолженность	2,182,331	1,280,090	43,289	–	–	3,505,710
Займы выданные	3,652,312	–	–	–	–	3,652,312
Денежные средства	4,380,058	1,924,769	–	–	128,750	6,433,577
Прочие краткосрочные финансовые активы	515,374	–	–	–	–	515,374
Займы	(4,507,535)	–	–	–	–	(4,507,535)
Облигации	(1,012,556)	–	–	–	–	(1,012,556)
Долгосрочные финансовые обязательства	(1,764)	–	–	–	–	(1,764)
Резервы под обязательства по ликвидации активов	(10,810)	–	–	–	–	(10,810)
Арендные обязательства	(267,112)	–	–	–	–	(267,112)
Торговая кредиторская задолженность	(2,889,333)	(1,899,050)	(20,006)	(408)	(13,362)	(4,822,159)
Прочие краткосрочные обязательства	(172,554)	–	–	–	–	(172,554)
	1,868,411	1,305,809	23,283	(408)	115,388	3,312,483
2024						
Торговая дебиторская задолженность	2,244,959	2,225,715	8,469	–	780	4,479,923
Денежные средства	1,287,480	6,867,263	–	–	12,774	8,167,517
Прочие краткосрочные финансовые активы	163,412	–	–	–	–	163,412
Долгосрочные финансовые обязательства	(1,764)	–	–	–	–	(1,764)
Резервы под обязательства по ликвидации активов	(10,810)	–	–	–	–	(10,810)
Торговая кредиторская задолженность	(1,055,374)	(1,642,672)	(17,618)	(395)	(16,135)	(2,732,194)
Прочие краткосрочные обязательства	(1,306,967)	–	–	–	–	(1,306,967)
	1,320,936	7,450,306	(9,149)	(395)	(2,581)	8,759,117

Финансовые инструменты, представленные в тенге, не подвержены валютному риску, и включены для сверки итоговых сумм

Анализ чувствительности

Ослабление курса тенге на 10% по отношению к следующим валютам по состоянию на 31 декабря привело бы к увеличению дохода после налогообложения на суммы, показанные ниже. Этот анализ предполагает, что все остальные переменные остаются неизменными.

тыс. тенге	2025	2024
Доллар США	104,465	596,024
Евро	1,863	(732)
Фунт стерлингов	(33)	(32)
Российский рубль	9,231	(206)

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к перечисленным выше валютам по состоянию на 31 декабря имело бы равнозначный, но противоположный эффект, при условии, что все прочие переменные остаются неизменными

(3) Управление капиталом

Основными целями Группы в отношении управления капиталом являются обеспечение безопасности и поддержание хозяйственной деятельности Группы на непрерывной основе, а также поддержание оптимальной структуры капитала для максимизации доходов собственников и других заинтересованных сторон посредством снижения стоимости капитала Группы. Общая политика Группы остается неизменной с 2024 года.

27. Условные и потенциальные обязательства

(а) Условные обязательства по налогообложению в Казахстане

Неопределенности интерпретации налогового законодательства

Группа подвержена влиянию неопределенностей в отношении ее налоговых обязательств. Налоговое законодательство и налоговая практика Казахстана находятся в состоянии непрерывного совершенствования и, следовательно, подвержены изменениям и различным интерпретациям, которые могут быть применены ретроспективно.

Интерпретации законодательства руководством в сфере его применения к сделкам и деятельности Группы могут не совпадать с интерпретацией налоговых органов. В результате, сделки и операции могут оспариваться соответствующими налоговыми органами, что в свою очередь может привести к взысканию с Группы дополнительных налогов, пени и штрафов, которые могут оказать существенный негативный эффект на финансовое положение Группы и результаты ее деятельности.

Период дополнительного налогообложения

Налоговые органы в Казахстане имеют право доначислять налоги в течение трех или пяти лет по истечении соответствующего налогового периода, в зависимости от категории налогоплательщика или налогового периода. В определенных налоговым законодательством случаях данный срок может быть продлен на три года.

Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Группа выполняет требования налогового законодательства, действующего в Казахстане, а также налоговые условия заключенных договоров, которые влияют на ее деятельность и, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства возникнуть не могут. Тем не менее, по причинам, изложенным выше, сохраняется риск того, что соответствующие налоговые органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства.

В результате этого могут возникнуть дополнительные налоговые обязательства. Однако, вследствие ряда вышеуказанных неопределенностей при расчете каких-либо потенциальных дополнительных налоговых обязательств, описанных выше, руководству нецелесообразно оценивать финансовый эффект налоговых обязательств, если таковые будут иметь место, а также пени и штрафы, за уплату которых Группа может нести ответственность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. Имеющееся страховое покрытие не обеспечивает полную компенсацию в случае наступления значительных убытков.

(в) Судебные иски

В порядке обычной деятельности, в отношении Группы могут возбуждаться судебные иски. Руководство считает, что окончательная ответственность, если таковая имеется, возникающая в результате таких исков или претензий, не будет приводить к неблагоприятным материальным последствиям, влияющим на финансовое положение и результаты Группы. По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа не вовлекалась ни в какие значительные судебные разбирательства.

(г) Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с использованием земли для прокладки телекоммуникационных сетей. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Оценка может изменяться при проведении дополнительного экологического анализа и пересмотре текущей программы восстановления и демонтажа оборудования.

28. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают следующее.

- Ключевые руководители.
- Материнская компания.
- Компании под общим контролем.

(а) Вознаграждение руководства

Вознаграждения, полученные ключевыми руководителями, включены в расходы по заработной плате в составе общеадминистративных расходов (см. примечание 23) и составили 372,214 тыс. тенге (2024: 605,984 тыс. тенге).

(б) Операции со связанными сторонами

тыс. тенге	Собственник	Компании под общим контролем	Итого
2025			
Задолженность связанных сторон	–	27,010	27,010
Задолженность связанным сторонам	–	(166,417)	(166,417)
Номинальная стоимость займов выданных	3,894,375	–	3,894,375
Дисконт займов выданных	(246,124)	–	(246,124)
Реализация связанным сторонам	5,496	318,839	324,335
Приобретения у связанных сторон	(170,030)	(331,748)	(501,778)
Предоставление займов	4,200,000	–	4,200,000
Оплата займов связанными сторонами	(700,000)	–	(700,000)
Проценты начисленные	509,475	–	509,475
Проценты полученные	(97,835)	–	(97,835)
2024			
Денежные средства	–	1,880	1,880
Задолженность связанных сторон	–	171,699	171,699
Задолженность связанным сторонам	–	(100,390)	(100,390)
Реализация связанным сторонам	4,140	623,651	627,791
Приобретения у связанных сторон	(111,080)	(138,952)	(250,032)

На 31 декабря 2025 года резервы на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон отсутствуют (2024: 24,076 тыс. тенге) Восстановление расходов на обесценение дебиторской задолженности связанных сторон за 2025 год составило 24,076 тыс. тенге (2024: расходы на обесценение в размере 24,076 тыс. тенге).

(в) Условия операций со связанными сторонами

Ценообразование операций со связанными сторонами определяются на постоянной основе в зависимости от характера операции.

29. Выбытие дочернего предприятия

В декабре 2025 года Группа продала 100% доли уставного капитала ТОО «Cloud Master».

Отчет о доходах и расходах

Отчет о доходах и расходах выбывшего дочернего предприятия представлен ниже:
тыс тенге

	2025	2024
ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Доходы от реализации	329,880	280,420
Себестоимость реализации	(260,523)	(490,826)
Валовой доход (убыток)	69,357	(210,406)
Общедминистративные расходы	76,800	(247,367)
Прочие операционные расходы, нетто	(186)	(815)
Убытки от обесценения	(6,910)	(2,091)
Операционный доход (убыток)	139,061	(460,679)
Доход (убыток) от курсовой разницы	181	(5)
Доход (убыток) до налогообложения	139,242	(460,684)
Расходы по подоходному налогу	-	-
Чистый доход (убыток) за год	139,242	(460,684)
Доход от выбытия дочернего предприятия	360,341	
Чистый доход (убыток) за год от прекращенной деятельности	499,583	(460,684)

Отчет о финансовом положении

Отчет о финансовом положении дочернего предприятия на дату выбытия представлен ниже:
тыс. тенге

	2025
Внеоборотные активы	2,932,163
Текущие активы	111,070
Текущие обязательства	(166,124)
Чистые активы	2,877,109
Выбывшая доля в чистых активах	(2,877,109)
Полученное возмещение	3,237,450
Расходы по подоходному налогу	-
Доход от выбытия дочернего предприятия	360,341

Отчет о движении денежных средств

Отчет о движении денежных дочернего предприятия на дату выбытия представлен ниже:

	2025	2024
Операционная деятельность	(139,770)	(34,064)
Инвестиционная деятельность	140,230	19,599
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств	460	(14,465)

30. Информация о Группе

Консолидированная отчетность включает отчетность Компании и ее нижеследующих дочерних предприятий.

	Основная деятельность	Страна регистрации	Владение %	
			2025	2024
ТОО «СТС»	Предоставление услуги связи	Казахстан	100	100
ТОО «Cloud Master»	Предоставление облачных сервисов, аренду серверных мощностей, размещение оборудования (colocation) и ИТ-услуги.	Казахстан	0	100

31. Основные положения учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа последовательно применяла нижеследующие основные принципы учетной политики.

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Группы по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. 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, а оцениваемые по исторической стоимости – на дату операции. Курсовые разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

Следующие курсы валют использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

	2025		2024	
	Конец года	Средний	Конец года	Средний
Доллар США	502.57	521.59	523.54	469.44
Евро	591.68	590.15	546.47	507.86
Фунт стерлингов	679.37	687.92	659.08	600.27
Российский рубль	6.42	6.28	4.99	5.08

(б) Основные средства

Признание и учет

Объекты основных средств отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включают стоимость материалов и прямой рабочей силы, любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для их предполагаемого использования, а также расходы по демонтажу и удалению предметов и восстановлению участка, на котором они находятся и капитализированные затраты по займам. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью функциональности соответствующего оборудования, капитализируется в стоимость этого оборудования.

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

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

Последующие затраты

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

Износ

Износ начисляется по прямолинейному методу на протяжении ожидаемого срока полезной службы актива до его остаточной стоимости. Ожидаемые сроки полезной службы основных средств:

- здания и сооружения 10-50 лет;
- телекоммуникационное оборудование 5-20 лет;
- транспортные средства 5-10 лет;
- прочее 3-10 лет.

Ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

31. Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Нематериальные активы

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

Амортизация

Срок полезной службы нематериальных активов составляет от 5 до 10 лет. Амортизация начисляется прямолинейным методом в течение всего срока полезной службы.

(г) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что их балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Восстановление убытков (убытки) от обесценения признаются в доходах и расходах.

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

Восстановление убытков от обесценения

Ранее признанный убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

(д) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется формуле «первое поступление – первый отпуск» (ФИФО) и включает затраты на приобретение товарно-материальных запасов, их производство или переработку, а также затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

(е) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается по сумме выставленного счета за вычетом ожидаемых кредитных убытков и обычно не включает в себя проценты. Ожидаемые кредитные убытки признаются на счете оценочного резерва, если возможно возмещение этой суммы. В противном случае балансовая стоимость дебиторской задолженности списывается.

Учетная политика в отношении дебиторской задолженности рассматривается в разделе «Финансовые инструменты».

(ж) Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках, доступные по требованию и подверженные незначительному риску изменения стоимости, и наличность в кассе.

31. Основные положения учетной политики, продолжение**(з) Займы**

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

(и) Провизии

Провизии признаются в случае, если у Группы есть законное или конструктивное обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до налогообложения, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, где уместно, риски, присущие данному обязательству.

В случае, если используется дисконтирование, увеличение суммы провизий по истечении времени признается как расходы по финансированию. Со временем дисконтированная провизия увеличивается (уменьшается) на сумму изменения текущей стоимости исходя из ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные оценки и риски, характерные для данного обязательства. В момент создания провизии соответствующий актив капитализируется в случае, если от его использования ожидаются будущие экономические выгоды, и амортизируется по производственному методу.

Прочие

Прочие провизии создаются, когда у Группы есть законное или конструктивное обязательство, в силу которого существует вероятность оттока ресурсов, по которому может быть сделана разумная стоимостная оценка.

(к) Акционерный капитал

Простые акции и привилегированные акции, не подлежащие выкупу, дивиденды по которым объявляются по усмотрению руководства, классифицируются как капитал. Превышение справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в составе капитала как эмиссионный доход.

Привилегированные акции, предусматривающие обязательные выплаты или подлежащие погашению на определенную дату либо по усмотрению акционера, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств.

Выплаты по таким привилегированным акциям признаются в составе финансовых расходов с использованием метода эффективной ставки процента на основе амортизированной стоимости.

(л) Аренда**Группа как арендатор**

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

Обязательство по аренде признается по приведенной стоимости арендных платежей с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств. После начала аренды балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается для отражения амортизации дисконта и уменьшается на сумму произведенных арендных платежей. Кроме того, Группа переоценивает обязательство по аренде для отражения модификации договора аренды.

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

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

31. Основные положения учетной политики, продолжение

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

(м) Пенсионные обязательства

У Группы нет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая требует от работодателя и работника производить текущие отчисления, рассчитываемые по установленной процентной ставке от заработной платы.

(н) Доходы

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

Продажи телекоммуникационных услуг

Группа предоставляет услуги по договорам с фиксированным и переменным вознаграждением. Выручка от предоставления услуг признается в том отчетном периоде, когда были оказаны услуги. По договорам с фиксированным вознаграждением выручка признается исходя из объема услуг, фактически предоставленных до конца отчетного периода, пропорционально общему объему оказываемых услуг, так как покупатель одновременно получает и потребляет выгоды. Выручка от исходящих звонков отражается в учете на основе фактически использованного абонентом времени разговора. Выручка от предоставления интернет-трафика отражается в учете на основе фактически использованного абонентом по предоплате трафика. Пользователи обслуживаются как по предоплате, так и на кредитной основе. Если договоры включают несколько обязанностей к исполнению, цена сделки распределяется на каждую отдельную обязанность к исполнению исходя из соотношения цен при их отдельной продаже. Если такие цены не являются наблюдаемыми, они рассчитываются, исходя из ожидаемых затрат плюс маржа. Оценки выручки, затрат или объема выполненных работ до полного исполнения договора пересматриваются в случае изменения обстоятельств. Любое увеличение или уменьшение расчетных сумм выручки или затрат, возникающее в связи с этим, отражается в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором руководству стало известно об обстоятельствах, которые привели к их пересмотру. В случае договоров с фиксированным вознаграждением покупатель уплачивает фиксированную сумму в соответствии с графиком платежей. Если стоимость услуг, предоставленных Группой, превышает сумму платежа, признается актив по договору с покупателем. Если сумма платежей превышает стоимость оказанных услуг, признается обязательство по договору с покупателем.

Доходы от продажи телекоммуникационного оборудования

Продажи телекоммуникационного оборудования признаются на момент перехода контроля над товаром, т.е. когда товары поставлены покупателю, покупатель имеет полную свободу действий в отношении товаров и когда отсутствует невыполненное обязательство, которое может повлиять на приемку покупателем товаров. Поставка считается осуществленной, когда товары были доставлены в определенное место, риски износа и утраты перешли к покупателю, и покупатель принял товары в соответствии с договором, срок действия положений о приемке истек или у Группы имеются объективные доказательства того, что все критерии приемки были выполнены.

Считается, что элемент финансирования отсутствует, так как продажи осуществляются с предоставлением отсрочки платежа сроком менее, чем на год, что соответствует рыночной практике. Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени. Если Группа предоставляет какие-либо дополнительные услуги покупателю после перехода к нему контроля над товарами, выручка от таких услуг считается отдельной обязанностью к исполнению и признается в течение периода оказания таких услуг.

Если договор включает переменное возмещение, выручка признается только в случае, если имеется очень высокая вероятность того, что в будущих периодах не будет значительного уменьшения такого возмещения.

Компонент финансирования

Группа проанализировала первоначальный платеж, получаемые по долгосрочным контрактам IRU и заключила, что не содержит существенного компонента финансирования, так как данный платеж осуществляется для снижения рисков связанных с предоставлением услуг и повышения их экономической целесообразности.

(о) Финансовые доходы

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

31. Основные положения учетной политики, продолжение

(п) Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу включают в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Расходы по подоходному налогу отражаются в доходах и расходах за исключением той его части, которая относится к операциям, признаваемым в капитале, в таком случае он также признается в капитале.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате в отношении налогооблагаемого дохода за год, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

Отложенный налог определяется с использованием балансового метода посредством определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и, если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

(р) Финансовые инструменты

Группа признает финансовые активы и обязательства в отчете о финансовом положении тогда, когда она становится стороной соглашения по инструменту.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки или оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Группа классифицирует финансовые активы при их первоначальном признании в зависимости от бизнес-модели управления финансовыми активами и договорными обязательствами денежных потоков.

Финансовый актив классифицируется и оценивается по амортизируемой стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если договорные условия этого актива обуславливают получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая является полученным вознаграждением, плюс непосредственно связанные с ними затраты по сделке. Любые доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Последующая оценка

Финансовые активы, классифицированные по амортизируемой стоимости, учитываются с использованием метода эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»). Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых доходов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

31. Основные положения учетной политики, продолжение

Прекращение признания

Прекращение признания финансового актива осуществляется тогда, когда Группа теряет контроль над правами по договору, который включает данный актив. Это происходит тогда, когда права реализованы, истекли или переданы.

Обесценение финансовых активов

Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть от финансовых активов, оцениваемых по амортизируемой стоимости. Эта оценка включает вероятность возникновения событий, в результате которых контрагент не сможет оплатить сумму согласно контрактным обязательствам.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для возможных событий в течение срока финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости. В случаях, когда дебиторская задолженность не учитывается по амортизируемой стоимости, и не было значительных изменений в кредитном риске данного финансового актива с момента первоначального признания, ожидаемые кредитные убытки рассчитываются для событий, которые возможны в течение 12 месяцев отчетной даты.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки и оцениваемые по амортизируемой стоимости. Группа определяет классификацию своих финансовых обязательств при их первоначальном признании.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая является выплаченным вознаграждением. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости, включают непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Последующая оценка

Торговая и прочая кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с использованием метода ЭПС. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий, а также комиссий при приобретении. Амортизация разницы между номинальной и амортизируемой стоимостью признается в отчете о доходах и расходах в составе финансовых расходов.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через доходы или убытки, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, а чистые изменения их справедливой стоимости признаются в отчете о доходах и расходах.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о доходах и расходах.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

На каждую отчетную дату, справедливая стоимость финансовых инструментов, которые торгуются на активном рынке, определяется на основе котировальных цен, без поправок на транзакционные расходы. Справедливая стоимость финансовых активов, которые не торгуются на активном рынке, определяется с использованием подходящих методов оценки. Такие методы могут включать в себя использование недавних рыночных транзакций, текущую справедливую стоимость похожего по существу инструмента, дисконтированные денежные потоки и другие методы оценки.

32. События после отчетного периода

Погашения займа

В феврале 2026 года Компания досрочно погасила займы полученные от ТОО «Horizon kz»

Привлечение банковского займа

В январе 2026 года Компания в рамках существующей кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» заключила новые кредитные соглашения с целью пополнения оборотного капитала. В рамках данного соглашения Компания получила заем на общую сумму 1,118,477 тыс. тенге со сроком погашения до ноября 2029 года со ставкой вознаграждения 21%. Процентная ставка по займу за каждый месяц пользования займом устанавливается в размере равном базовой ставке Национального Банка Республики Казахстан, действующей на дату выдачи займа плюс 3% годовых с последующим пересмотром ставки вознаграждения в дату изменения размера базовой ставки Национального Банка Республики Казахстан.

Размещение облигаций

В январе 2026 года Группа в рамках проспекта выпуска облигаций дополнительно разместила облигации в количестве 315,862 штук, номинальной стоимостью 1 тыс. тенге каждая со сроком обращения 3 года. С даты начала обращения, ставка вознаграждения по облигациям составила 23% годовых от номинальной стоимости облигаций. Купон выплачивается раз в полгода до 2028 года.