

АО «Казхтелеком»

Консолидированная финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2025 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*



СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении	1-2
Консолидированный отчёт о совокупном доходе	3-4
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	5
Консолидированный отчёт о движении денежных средств	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	8-110

Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам, Совету Директоров и Руководству АО «Казакхтелеком»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Казакхтелеком» и его дочерних организаций (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 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 отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Shape the future
with confidence

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание выручки от предоставления телекоммуникационных услуг

Выручка Группы от предоставления телекоммуникационных услуг генерируется в результате большого количества индивидуально несущественных транзакций, полученных из нескольких систем, включая систему расчетов. Обработка данных и учет такой выручки представляют собой высоко автоматизированный процесс и базируются на установленных тарифных планах.

Мы отнесли данный вопрос к ключевым в связи со сложностью информационных систем, задействованных в процессе учета выручки от предоставления телекоммуникационных услуг, и рисками некорректного признания и оценки выручки от предоставления телекоммуникационных услуг в условиях большого разнообразия и постоянного изменения тарифных планов, маркетинговых предложений и скидок, предоставляемых абонентам. Это потребовало повышенного объема аудиторских процедур и привлечения специалистов, обладающих знаниями в области информационных технологий («ИТ»), для выявления соответствующих систем, и оценки и тестирования автоматизированных контролей.

Информация в отношении учётной политики по признанию выручки от предоставления телекоммуникационных услуг включено в *Примечание 3* к консолидированной финансовой отчётности, а раскрытие информации по видам выручки от предоставления телекоммуникационных услуг включено в *Примечание 32* к консолидированной финансовой отчётности.

Мы оценили дизайн и протестировали операционную эффективность общих ИТ контролей, поддерживающих работу системы расчетов и других ИТ систем.

Мы протестировали ИТ контроли бизнес процессов для сбора и регистрации данных, а также ИТ контроли бизнес процессов по расчету сумм, подлежащих выставлению клиентам, и по отражению сумм, полученных от клиентов.

Мы протестировали контроли, связанные с передачей данных между соответствующими ИТ системами, связанными с отражением и признанием выручки от предоставления телекоммуникационных услуг.

Мы изучили документы, подтверждающие авторизацию изменений тарифов, реализованную в автоматизированной системе расчетов.

Мы проанализировали корреляцию между бухгалтерскими записями по счетам выручки от предоставления телекоммуникационных услуг, торговой дебиторской задолженности и денежных средств.

Мы выполнили аналитические процедуры, включая анализ ежемесячных колебаний и анализ изменений в числе абонентов и тарифах, влияющих на выручку от предоставления телекоммуникационных услуг, а также сравнили тренды в финансовых данных с трендами в нефинансовых данных.

Мы проанализировали ключевые суждения, использованные руководством в учете выручки от предоставления телекоммуникационных услуг.



Shape the future
with confidence

Мы оценили учетную политику Группы по признанию выручки от предоставления телекоммуникационных услуг.

Мы проанализировали раскрытия в консолидированной финансовой отчетности, относящиеся к признанию выручки от предоставления телекоммуникационных услуг.

Обесценение долгосрочных активов, включая гудвилл

Основные средства, нематериальные активы и гудвилл подвержены риску обесценения в связи с быстрыми технологическими изменениями в телекоммуникационной отрасли.

Обесценение внеоборотных активов было одним из наиболее значимых вопросов в нашем аудите, поскольку тестирование на обесценение единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС), при наличии индикаторов обесценения или когда требуется ежегодное тестирование актива на обесценение, является сложным расчетом, и основано на оценочных суждениях.

Информация о проведенном тесте на обесценение раскрывается в *Примечаниях 4 и 11* к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали оценку руководства на наличие индикаторов обесценения долгосрочных активов.

Мы привлекли наших специалистов по вопросам оценки для тестирования анализа индикаторов обесценения и расчета возмещаемой стоимости, подготовленных руководством.

Мы сравнили ставки дисконтирования и ставки долгосрочного роста по каждой ЕГДС с общими показателями рынка и прочими доступными сведениями. Мы проверили расчет ставки дисконтирования.

Мы протестировали математическую точность модели обесценения и оценили анализ чувствительности результатов теста на обесценение к изменениям в допущениях.

Мы проанализировали раскрытие информации о тесте на обесценение в консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация, включенная в годовой отчет Группы за 2025 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Группы за 2025 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Группы за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.



Shape the future
with confidence

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

Ответственность руководства и Комитета по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета 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 руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров несет 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 выявит 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.



Shape the future
with confidence

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 ошибок, 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ 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;
- ▶ Планируем и осуществляем аудит Группы с целью получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации организаций или хозяйственных единиц внутри Группы как основания для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проверку аудиторских процедур, выполняемых для целей аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



Shape the future
with confidence

Мы также предоставляем Комитету по аудиту и устойчивому развитию Совета директоров, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Адиль Сыздыков.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

А15Е3Н4, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

20 марта 2026 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	653.291.060	554.710.478
Нематериальные активы	9	162.716.597	173.635.531
Гудвил	11	56.196.278	56.196.278
Инвестиция в совместное предприятие	10	966.712	188.659
Активы в форме права пользования	23	56.955.643	49.372.750
Авансы, уплаченные за внеоборотные активы	8	4.291.267	1.288.341
Затраты на заключение договоров		3.224.957	2.734.805
Затраты на выполнение договоров		4.299.786	2.341.077
Прочие внеоборотные нефинансовые активы	13	11.702.302	11.742.064
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41	174.030.037	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	12	17.677.017	8.974.898
Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42	12.094.090	8.505.177
Отложенные налоговые активы	40	-	163.330
Итого внеоборотные активы		1.157.445.746	869.853.388
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	14	12.832.498	14.443.043
Торговая дебиторская задолженность	15	65.592.690	42.539.089
Авансы выплаченные	16	10.210.979	3.840.059
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		4.572.058	76.099.794
Затраты на выполнение договоров		478.910	487.932
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	41	12.848.168	-
Прочие оборотные нефинансовые активы	19	21.034.372	8.252.368
Прочие оборотные финансовые активы	17	7.326.022	4.748.972
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	18	39.390.226	21.331.156
Денежные средства и их эквиваленты	20	72.943.700	24.479.950
		247.229.623	196.222.363
Активы, предназначенные для продажи	41	-	577.345.426
Итого оборотные активы		247.229.623	773.567.789
Итого активы		1.404.675.369	1.643.421.177

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал и обязательства			
Акционерный капитал	21	12.136.529	12.136.529
Собственные выкупленные акции	21	(7.065.614)	(7.065.614)
Резерв по пересчёту иностранной валюты		53.533	(9.266)
Прочие резервы	21	1.820.479	1.820.479
Нераспределённая прибыль		622.334.925	751.128.422
		629.279.852	758.010.550
Неконтролирующие доли участия	6	101.853.549	96.835.822
Итого капитал		731.133.401	854.846.372
Долгосрочные обязательства			
Займы	22	146.339.673	143.237.165
Обязательства по аренде	23	57.039.144	47.051.485
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	11.472.771	15.228.294
Долговая составляющая привилегированных акций	21	814.868	814.868
Обязательства по договору	25	9.345.983	9.205.440
Государственные субсидии	31	36.722.920	27.199.654
Обязательства по ликвидации активов	26	4.492.742	5.013.452
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	27	7.354.167	3.753.777
Отложенные налоговые обязательства	40	29.603.063	64.433.388
Итого долгосрочные обязательства		303.185.331	315.937.523
Краткосрочные обязательства			
Займы	22	187.842.239	152.981.863
Обязательства по аренде	23	5.042.667	5.619.512
Обязательства по вознаграждениям работникам	24	1.189.594	1.273.902
Торговая кредиторская задолженность	27	104.382.742	82.949.540
Корпоративный подоходный налог к уплате		8.369	22.803
Обязательства по договору	29	18.874.740	17.412.585
Государственные субсидии	31	10.000.765	7.596.319
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	30	18.820.862	8.690.603
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	28	24.194.659	28.603.255
		370.356.637	305.150.382
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи	41	-	167.486.900
Итого краткосрочные обязательства		370.356.637	472.637.282
Итого обязательства		673.541.968	788.574.805
Итого капитал и обязательства		1.404.675.369	1.643.421.177






Акатов А.А. Первый Заместитель Председателя Правления

Коржобайева Е.К. Финансовый директор

Уризимайева М.М. Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год*
Продолжающаяся деятельность			
Выручка по договорам с покупателями	32	568.198.058	482.894.496
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельской местности	33	7.947.293	5.025.725
Доход от государственной субсидии	31	9.369.882	8.062.944
		585.515.233	495.983.165
Доходы от аренды			
Доход от сдачи в аренду помещений		1.707.277	1.837.552
		587.222.510	497.820.717
Себестоимость реализации	34	(457.748.423)	(384.914.208)
Валовая прибыль		129.474.087	112.906.509
Общие и административные расходы	35	(41.132.283)	(42.171.524)
Убытки от обесценения финансовых активов	45	(4.731.640)	(3.309.166)
Убытки от обесценения нефинансовых активов	45	(694.826)	(1.424.347)
Расходы по реализации	36	(10.851.664)	(9.052.536)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		(6.973.368)	(920.897)
Прибыль от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток	41, 42	13.023.072	2.260.279
Прочие операционные доходы	39	17.063.258	1.646.003
Прочие операционные расходы	39	(654.408)	2.364.284
Операционная прибыль		94.522.228	62.298.605
Доля Группы в убытке совместного предприятия	10	(616.918)	(236.259)
Финансовые расходы	38	(51.343.085)	(39.709.604)
Финансовые доходы	38	24.594.073	7.226.012
(Убыток) / прибыль от курсовой разницы		(16.671.107)	2.633.067
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		50.485.191	32.211.821
Расходы по подоходному налогу	40	(10.979.096)	(8.070.868)
Прибыль за год от продолжающейся деятельности		39.506.095	24.140.953
Прекращенная деятельность			
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности	41	107.456.120	53.090.340
Прибыль за год		146.962.215	77.231.293

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

В тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год
Прочий совокупный доход / (убыток)			
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Курсовые разницы при пересчёте отчётности зарубежных дочерних организаций		62.799	(32.707)
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		62.799	(32.707)
<i>Прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах (за вычетом налогов)</i>			
Актуарные доходы / (убытки) по планам с установленными выплатами	24	1.090.894	(2.487.553)
Налоговый эффект	40	101.010	(543.951)
Чистый прочий совокупный доход / (убыток), не подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		1.191.904	(3.031.504)
Прочий совокупный доход / (убыток) за год, за вычетом подоходного налога		1.254.703	(3.064.211)
Итого совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		148.216.918	74.167.082
Прибыль, приходящаяся на:			
Собственников материнской компании		141.944.488	74.185.051
Неконтролирующие доли участия	6	5.017.727	3.046.242
		146.962.215	77.231.293
Итого совокупный доход, приходящийся на:			
Собственников материнской компании		143.199.191	71.120.840
Неконтролирующие доли участия	6	5.017.727	3.046.242
		148.216.918	74.167.082
Прибыль на акцию			
Базовая, в отношении чистой прибыли за период, относящаяся к держателям простых акций материнской компании	21	13.258,38	6.929,28
Разводненная, в отношении чистой прибыли за период, относящаяся к держателям простых акций материнской компании	21	10.533,68	6.749,29
Базовая, в отношении чистой прибыли от прекращенной деятельности за период, относящаяся к держателям простых акций материнской компании	21	10.036,98	4.958,92
Разводненная, в отношении чистой прибыли от прекращенной деятельности за период, относящаяся к держателям простых акций материнской компании	21	7.975,92	4.832,43
Базовая, в отношении чистой прибыли от продолжающейся деятельности за период, относящаяся к держателям простых акций материнской компании	21	3.221,40	1.970,36
Разводненная, в отношении чистой прибыли от продолжающейся деятельности за период, относящаяся к держателям простых акций материнской компании	21	2.564,41	1.925,01

* Определенные суммы, показанные в данном консолидированном отчете о совокупном доходе, не соответствуют суммам в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и представляют собой произведенные перегруппировки, подробная информация о которых представлена в Примечании 3.

	Нуркатов А.А.	Первый Заместитель Председателя Правления
	Карabayeva Е.К.	Финансовый директор
	Кузимова М.М.	Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Приходится на собственников Материнской Компании							Итого Капитал
	Акционерный капитал	Собственные выкупленные акции	Резерв по пересчёту иностранной валюты	Прочие резервы	Нераспределённая Прибыль	Итого	Неконтролирующие доли участия	
Прим.	21	21		21			6	
На 1 января 2024 года	12.136.529	(7.065.614)	23.441	1.820.479	702.957.922	709.872.757	93.789.580	803.662.337
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	74.185.051	74.185.051	3.046.242	77.231.293
Прочий совокупный расход	-	-	(32.707)	-	(3.031.504)	(3.064.211)	-	(3.064.211)
Итого совокупный доход	-	-	(32.707)	-	71.153.547	71.120.840	3.046.242	74.167.082
Дивиденды (Примечание 21)	-	-	-	-	(22.983.047)	(22.983.047)	-	(22.983.047)
На 31 декабря 2024 года	12.136.529	(7.065.614)	(9.266)	1.820.479	751.128.422	758.010.550	96.835.822	854.846.372
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	141.944.488	141.944.488	5.017.727	146.962.215
Прочий совокупный доход	-	-	62.799	-	1.191.904	1.254.703	-	1.254.703
Итого совокупный доход	-	-	62.799	-	143.136.392	143.199.191	5.017.727	148.216.918
Дивиденды (Примечание 21)	-	-	-	-	(293.352.276)	(293.352.276)	-	(293.352.276)
Эффект корректировки займов до справедливой стоимости, за вычетом эффекта отложенного налога (Примечание 21, 22)	-	-	-	-	21.422.387	21.422.387	-	21.422.387
На 31 декабря 2025 года	12.136.529	(7.065.614)	53.533	1.820.479	622.334.925	629.279.852	101.853.549	731.133.401






Хатов А.А.

Первый Заместитель Председателя Правления

Кожбаева Е.К.

Финансовый директор

Уразимжанова М.М.

Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года



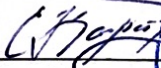
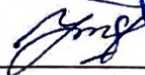
<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения за отчётный год от продолжающейся деятельности		50.485.191	32.211.821
Прибыль до налогообложения за отчётный год от прекращенной деятельности	41	142.431.409	124.740.158
Прибыль до налогообложения за отчётный период		192.916.600	156.951.979
Корректировки на:			
Износ основных средств и активов в форме права пользования	8, 23	78.610.354	80.092.224
Амортизацию нематериальных активов	9	30.629.678	34.334.251
Убытки от обесценения нефинансовых активов	45	694.826	9.272.947
Убытки от обесценения финансовых активов	45	4.731.640	3.309.166
Чистые доходы/(расходы) от переоценки валютных статей		16.671.107	(2.614.724)
Изменения в обязательствах по вознаграждениям работников	24	(2.748.937)	2.534.622
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	35	842.007	422.646
Доля Группы в прибыли ассоциированных организаций	10	616.918	236.259
Финансовые расходы	38	51.343.085	51.947.125
Финансовые доходы	38	(24.594.073)	(11.086.663)
Сторнирование резерва по штрафам и пеням			(1.653.021)
Доход от государственной субсидии	31	(9.369.882)	(13.372.789)
Убыток при выбытии основных средств, нетто		6.973.368	920.897
Доход от списания кредиторской задолженности	39	(7.373.236)	-
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	41	(136.402.713)	-
Прибыль от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток	41	(10.933.559)	-
Прибыль от переоценки долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыли или убыток	42	(2.089.513)	(2.260.279)
Доход от модификации контракта	22, 39	(5.175.641)	-
Начисление резерва	46	1.475.626	-
Прочее		73.232	245.579
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		186.890.887	309.280.219
Изменения в операционных активах и обязательствах			
Изменение в торговой дебиторской задолженности		(26.760.795)	(2.695.109)
Изменение в товарно-материальных запасах		345.207	(2.318.124)
Изменение в прочих оборотных активах		(15.740.493)	2.712.428
Изменение в авансах выданных		(6.790.295)	1.622.427
Изменение в торговой кредиторской задолженности		10.804.318	2.124.320
Изменение в затратах на заключение договоров и затратах на выполнение договоров		(2.439.839)	(3.581.182)
Изменение в обязательствах по договору		2.976.236	3.875.406
Изменение в прочих краткосрочных обязательствах		8.822.144	28.664.676
Приток денежных средств от операционной деятельности		158.107.370	339.685.061
Уплаченный подоходный налог		(8.798.087)	(99.771.143)
Проценты уплаченные	45	(42.136.392)	(47.482.474)
Проценты полученные		17.327.879	7.138.979
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		124.500.770	199.570.423

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(продолжение)**

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2025 год	2024 год
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(165.393.174)	(188.414.842)
Приобретение нематериальных активов		(22.370.859)	(26.633.549)
Поступления от продажи основных средств		164.560	5.091.841
Поступления от продажи прекращенной деятельности, за вычетом выбывших денежных средств	41	310.682.861	-
Приобретение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	18	(408.208.738)	(83.546.765)
Поступления от погашения финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости	18	394.541.714	109.938.227
Приобретение долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	42	(1.499.400)	(6.244.898)
Размещение депозитов	12	(201.160)	(128.674)
Возврат средств по депозитам	12	257.818	424.323
Инвестиции в совместное предприятие	10	(1.394.971)	(424.918)
Возврат денежных средств, ограниченных в использовании		-	7.628
Выдача долгосрочных займов работникам		(2.676.229)	(1.755.319)
Возврат займов от работников		341.010	495.938
Чистые денежные потоки, от / (использованные в) инвестиционной деятельности		104.243.432	(191.191.008)
Финансовая деятельность			
Поступления от займов	45	186.200.525	285.776.550
Выплаты займов	45	(114.466.666)	(251.317.490)
Дивиденды, выплаченные по простым и привилегированным акциям	21	(293.440.903)	(23.069.640)
Выплаты основной суммы обязательств по отсроченным платежам		(857.000)	(3.585.225)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	45	(6.141.710)	(12.868.844)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(228.705.754)	(5.064.649)
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты		(2.730.154)	1.337.238
Ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты	20	(3.732)	2.396
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(2.695.438)	4.654.400
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		75.639.138	70.984.738
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	20	72.943.700	75.639.138

Раскрытие по значительным неденежным операциям представлено в *Примечании 43*.

		Маматов А.А.	Первый Заместитель Председателя Правления
		Карабиев Е.К.	Финансовый директор
		Уразайева М.М.	Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 110 являются неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2025 года****1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «Казакхтелеком» (далее – «Компания» или «Казакхтелеком») было учреждено в июне 1994 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: 010000, г. Астана, ул. Сауран, 12, Республика Казахстан.

Правительство Республики Казахстан осуществляет контроль над Компанией через АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына» или «Материнская компания»), которому принадлежит контрольный пакет акций Компании в размере 79,2%, и таким образом является её конечной контролирующей стороной.

Ниже приводится перечень акционеров Компании на 31 декабря 2025 года:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Самрук-Казына	79,2%	79,2%
Частная компания «Telecom Systems LTD»	8,0%	9,0%
АДР (The Bank of New York – депозитарий)	0,6%	0,6%
Корпоративный фонд «Фонд Социального Развития»	3,4%	3,4%
Прочие	8,8%	7,8%
	100,00%	100%

Компания включена в реестр естественных монополий в части услуг по передаче трафика, оказываемых телекоммуникационным операторам, подключению к телефонной сети общего пользования (далее – «ТСОП»), оказываемых независимым телекоммуникационным операторам, а также по передаче выделенных телефонных каналов в аренду телекоммуникационным операторам для подключения к ТСОП.

Компания и её дочерние организации, перечисленные в *Примечании 5* (далее совместно – «Группа»), занимают существенную долю рынка фиксированной и мобильной связи, включая услуги местной, междугородней и международной связи, в том числе со странами ближнего и дальнего зарубежья; а также оказывают услуги по передаче в аренду каналов связи, передаче данных, продаже мобильных устройств и предоставляют другие телекоммуникационные услуги.

Настоящая консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена к выпуску Первым заместителем Председателя Правления от имени руководства Компании 19 марта 2026 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «Совет по МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые учитываются по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают условное вознаграждение, признанное в рамках выбытия дочерней компании (*Примечание 41*). Долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают инвестицию в Phoenix Fund Limited Partnership, по которой Группа не осуществляет контроль или значительное влияние (*Примечание 42*). Консолидированная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Непрерывность деятельности

Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает продолжение деятельности, реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности. Непрерывность деятельности (продолжение) По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 123.127.014 тыс. тенге. Краткосрочные обязательства Группы в основном представлены краткосрочными займами на сумму 187.842.239 тыс. тенге, торговой кредиторской задолженностью на сумму 104.382.742 тыс. тенге и прочими краткосрочными финансовыми и нефинансовыми обязательствами.

Руководство считает, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого вывода приняло во внимание текущие намерения Группы, ее финансовое положение, а также способность своевременно выполнять свои обязательства. В частности, при оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем руководство учитывало прогнозы движения денежных средств с регулярным пересмотром на период не менее 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. Такие прогнозы включают ожидаемые поступления денежных средств от операционной деятельности, запланированные капитальные затраты и прочие денежные потоки от инвестиционной деятельности, установленные сроки погашения задолженности, наличие подтвержденных кредитных линий, а также возможность привлечения дополнительного финансирования при необходимости. В частности, при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности были рассмотрены следующие факторы:

- Готовность АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» предоставить финансирование в размере 120.000.000 тыс. тенге сроком на 5 лет;
- Сумма краткосрочных займов включает облигации, приобретённые АО «Самрук-Казына», в размере 40.000.000 тыс. тенге, в том числе первый и пятый транши на суммы 15.000.000 тыс. тенге и 25.000.000 тыс. тенге соответственно, со сроками погашения в октябре 2027 года и июне 2028 года. Как раскрыто в *Примечании 22*, указанные займы классифицированы в составе краткосрочных обязательств в связи с условиями договоров, предусматривающими возможность их досрочного востребования. При этом руководство не ожидает досрочного погашения и предполагает, что облигации будут погашены в соответствии с первоначальным графиком;
- На дату выпуска настоящей финансовой отчетности Группа имеет возможность привлечь дополнительные средства на рыночных условиях в рамках существующих кредитных линий на общую сумму 224.554.000 тыс. тенге.

В связи с вышесказанным руководство считает, что Группа имеет достаточные финансовые ресурсы для того, чтобы продолжить свою деятельность в обозримом будущем. Таким образом, настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2025 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. Существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций); Наличие у Группы подверженности риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или прав на получение таких доходов; Наличие у Группы возможности использовать свои полномочия для влияния на величину доходов. Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций: Соглашение(я) с другими держателями прав голоса в объекте инвестиций; Права, предусмотренные другими соглашениями; Права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Группы. Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчётность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода («ПСД») относятся на акционеров Материнской компании Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости, финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признает возникшие прибыль или убыток в составе консолидированного отчёта о совокупном доходе. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)

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

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, в поправках к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют» — «Влияние изменений валютных курсов» разъясняется, каким образом организация должна оценивать, возможен ли обмен одной валюты на другую валюту, и как следует определять текущий обменный курс при отсутствии возможности обмена. Поправки также содержат требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, каким образом отсутствие возможности обмена одной валюты на другую валюту влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации. Поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования, направленные на повышение сопоставимости финансовых результатов разных организаций, а также на повышение релевантности и прозрачности информации, предоставляемой пользователям финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 18 не затрагивает порядок признания или оценки статей в финансовой отчетности. Однако ожидается, что его влияние на представление и раскрытие информации будет существенным, особенно в отношении отчета о прибыли или убытке и раскрытия в финансовой отчетности показателей результатов деятельности, определяемых руководством.

Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий: операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность. МСФО (IFRS) 18 также вводит требование представлять определенные итоговые суммы и промежуточные итоговые суммы в отчете о прибыли или убытке, а также усовершенствованные принципы агрегирования и дезагрегирования финансовой информации в зависимости от функций основных форм финансовой отчетности и примечаний. В настоящее время руководство проводит подробную оценку последствий применения МСФО (IFRS) 18 для консолидированной финансовой отчетности Группы. По результатам общей предварительной оценки были выявлены следующие потенциальные последствия: Хотя внедрение МСФО (IFRS) 18 не повлияет на чистую прибыль Группы, разбивка доходов и расходов по новым категориям может повлиять на метод расчета и представления операционной прибыли. В частности, прибыли или убытки от изменения валютных курсов будут отражаться в категории, соответствующей характеру статей, в отношении которых возникли эти курсовые разницы, что может привести к изменению их представления по сравнению с текущей практикой.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

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

Представление статей в основных формах финансовой отчетности может измениться в результате применения концепции «полезных структурированных обобщенных данных» и усовершенствованных принципов агрегирования и дезагрегирования.

- Группа не ожидает значительного изменения характера информации, раскрываемой в настоящее время в примечаниях к финансовой отчетности; однако может измениться способ группировки и представления этой информации. Кроме того, МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к раскрытию информации, в частности требуется:
 - Раскрытие показателей результатов деятельности, определяемых руководством;
 - Разбивка расходов по их характеру, для определенных статей, представленных по назначению в категории «Операционная деятельность» отчета о прибыли или убытке; и
 - Для годового периода, в котором впервые применяется стандарт, – сверка сумм, представленных в соответствии с МСФО (IFRS) 18, с суммами, ранее представленными в соответствии с МСФО (IAS) 1.
- С точки зрения отчета о движении денежных средств, МСФО (IFRS) 18 отменяет возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой процентов. Выплаченные проценты будут классифицироваться как денежные потоки от финансовой деятельности, а полученные проценты — как денежные потоки от инвестиционной деятельности, а не включаться в денежные потоки от операционной деятельности.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта, но Группа не планирует применять его досрочно. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно, и сравнительная информация за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2026 года, будет пересчитана соответствующим образом.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: Раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на дату окончания отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования. МСФО 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку долевые инструменты Группы котируются и обращаются на публичных рынках, Группа является публично подотчетной организацией, следовательно, не соответствует критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Изменения в классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Изменения в классификации и оценке финансовых инструментов» («Поправки»). Поправки:

- Разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и вводят возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;
- Содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
- Уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса» и каковы характеристики инструментов, связанных договором;
- Вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД).

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. При этом досрочное применение допускается только для положений, касающихся классификации финансовых активов и соответствующего раскрытия информации. Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11»

В июле 2024 года в рамках планового обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО Совет по МСФО выпустил девять узконаправленных поправок. Данные поправки содержат уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение уровня согласованности следующих документов:

- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» и сопутствующего Руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступят в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре Совет выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников» Поправки применяются только к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников. Данные поправки:

- Разъясняют порядок применения требований «использования для собственных нужд»;
- Изменяют требования к определению объекта хеджирования в отношениях хеджирования денежных потоков в случае договоров, относящихся к сфере применения данных поправок;
- Добавляют новые требования к раскрытию информации, чтобы инвесторы могли понять влияние этих контрактов на финансовые результаты компании и денежные потоки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников» (продолжение)

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Поправки, касающиеся исключения в отношении потребления электроэнергии для собственных нужд, применяются ретроспективно, в то время как поправки, касающиеся учета хеджирования, применяются перспективно к новым отношениям хеджирования, определенным после даты первоначального применения поправок. Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 7, касающиеся раскрытия информации, должны применяться одновременно с поправками к МСФО (IFRS) 9. Если организация не пересчитывает сравнительную информацию, то представление сравнительных данных не допускается.

Группа считает, что поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности: Раскрытие информации»

В августе 2025 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: Раскрытие информации». Поправки также сокращают объем требований к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 19 за счет упрощения сокращенной структуры раскрытия информации для новых стандартов бухгалтерского учета МСФО и поправок, выпущенных в период с февраля 2021 года по май 2024 года. В частности, были удалены некоторые цели раскрытия информации, чтобы не создавалось впечатление, что организации, применяющие МСФО (IFRS) 19, обязаны предоставлять такой же объем информации, что и организации, применяющие требования к раскрытию информации в МСФО в полном объеме.

Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Поскольку долевые инструменты Группы котируются и обращаются на публичных рынках, Группа является публично подотчетной организацией, следовательно, не соответствует критериям для применения МСФО (IFRS) 19 или поправок к нему. Соответственно, данные поправки к МСФО (IFRS) 9 не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности»

В ноябре 2025 года Совет по МСФО выпустил документ «Пересчет в гиперинфляционную валюту представления отчетности» – поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки касаются ситуаций, когда функциональной валютой организации является валюта негиперинфляционной экономики, а валютой представления отчетности – валюта гиперинфляционной экономики. В таких случаях поправки требуют, чтобы все суммы в финансовой отчетности, включая сравнительную информацию, пересчитывались в валюту представления отчетности с использованием обменного курса на дату составления последнего отчета о финансовом положении. Поправки также вводят дополнительные требования к раскрытию инфляции.

Поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Функциональная валюта Группы и валюта представления отчетности не являются валютами гиперинфляционных экономик. Соответственно, Группа считает, что данные поправки не окажут существенного влияния на ее финансовую отчетность.

Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании и её основных дочерних организаций. Тенге является валютой основной экономической среды, в которой функционируют Компания и её основные дочерние организации. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включённые в финансовую отчётность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на отчётную дату, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и опубликованному Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»). Все разницы отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	505,53	523,54
Евро	593,44	546,47
Российский рубль	6,34	4,99

Функциональной валютой зарубежного подразделения ООО «КТ-АЙИКС» (Россия) являются российские рубли. При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в тенге по курсу, действующему на отчётную дату, а статьи консолидированного отчёта о совокупном доходе таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчёте, признаётся в составе прочего совокупного дохода.

Объединение бизнеса и гудвил

Объединения бизнесов учитываются с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного возмещения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтролирующих долей участия в объекте приобретения. Для каждого объединения бизнесов Группа принимает решение, как оценивать неконтролирующие доли участия в объекте приобретения: либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной части идентифицируемых чистых активов объекта приобретения. Затраты, связанные с приобретением, включаются в состав административных расходов в тот момент, когда они были понесены.

Группа приходит к заключению, что она приобрела бизнес, когда приобретенная совокупность видов деятельности и активов включает вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере способствуют созданию отдачи. Приобретенный процесс считается принципиально значимым, если он имеет принципиальное значение для возможности продолжать создание отдачи, а приобретенные вклады включают организованную рабочую силу, обладающую необходимыми навыками, знанием или опытом для выполнения такого процесса, или в значительной мере способствует возможности продолжения создания отдачи и считается уникальным или редким или не может быть заменен без значительных затрат, усилий или отложенной возможности продолжать создание отдачи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Объединение бизнеса и гудвил (продолжение)

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует и обозначает приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения. Сюда относится анализ на предмет необходимости выделения объектом приобретения встроенных в основные договоры производных инструментов.

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения.

МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости (определяемой как превышение суммы переданного возмещения, признанных неконтролирующих долей участия и ранее принадлежавших покупателю долей участия над суммой чистых идентифицируемых активов, приобретенных Группой, и принятых ею обязательств). Если справедливая стоимость приобретенных чистых активов превышает сумму переданного возмещения, Группа повторно анализирует правильность определения всех приобретенных активов и всех принятых обязательств, а также процедуры, использованные при оценке сумм, которые должны быть признаны на дату приобретения. Если после повторного анализа переданное возмещение вновь оказывается меньше справедливой стоимости чистых приобретенных активов, прибыль признается в составе консолидированного отчёта о совокупном доходе.

Впоследствии гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования гудвила, приобретенного при объединении бизнесов, на обесценение гудвил, начиная с даты приобретения Группой дочерней организации, распределяется на каждую из единиц Группы, генерирующих денежные средства, которые, как предполагается, извлекут выгоду от объединения бизнесов, независимо от того, относятся или нет другие активы или обязательства приобретенной дочерней организации к указанным единицам.

Если гудвил относится на единицу, генерирующую денежные средства, и часть этой единицы выбывает, гудвил, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибыли или убытка от её выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвил оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные средства.

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

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

- Его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- Он предназначен в основном для целей торговли;
- Его предполагается реализовать в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода; или
- Он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные (продолжение)

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода; или
- У группы отсутствует право отсрочить погашение обязательства как минимум на 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода.

Группа классифицирует обязательство как долгосрочное только в том случае, если по состоянию на отчётную дату у неё имеется право отсрочить погашение обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчётной даты. Такое право должно существовать на отчётную дату и иметь экономическое содержание.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных не зависит от намерений или ожиданий Группы в отношении осуществления права на отсрочку погашения обязательства.

Если право Группы на отсрочку погашения обязательства обусловлено соблюдением условий, установленных договором займа (ковенантов), такие условия влияют на классификацию обязательства только в том случае, если они должны быть соблюдены на или до отчётной даты. Ковенанты, подлежащие соблюдению после отчётной даты, не влияют на классификацию обязательства на отчётную дату, однако информация о таких обязательствах подлежит раскрытию в примечаниях к консолидированной финансовой отчётности. Информация о займах и прочих обязательствах, содержащих ковенанты, раскрыта в *Примечании 22*.

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

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Оценка по справедливой стоимости

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

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчётности, представлено в *Примечании 45*.

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Соответствующее подразделение Группы («Рабочая Группа») определяет политику и процедуры как для периодической оценки по справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и некотируемых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, так и для единовременной оценки по справедливой стоимости активов, таких, например, как активы, предназначенные для распределения в составе прекращённой деятельности. Состав Рабочей Группы определяется Руководством Группы.

Для оценки значительных активов таких как объекты инвестиционной недвижимости и некотируемые финансовые активы, а также значительных обязательств, таких как условное возмещение, привлекаются внешние оценщики. Решение о привлечении внешних оценщиков принимается ежегодно Рабочей Группой после обсуждения и утверждения этого решения Комитетом по аудиту Группы. В качестве критериев отбора применяются знание рынка, репутация, независимость и соответствие профессиональным стандартам. После обсуждения с внешними оценщиками комитет по оценке принимает решение о том, какие модели оценки и исходные данные необходимо использовать в каждом случае.

На каждую отчётную дату Рабочая Группа анализирует движения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа Рабочая Группа проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Рабочая Группа также сравнивает изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Оценка по справедливой стоимости (продолжение)

Рабочая Группа и внешние оценщики Группы периодически предоставляют результаты оценки Комитету по аудиту и независимым аудиторам Группы, что предполагает обсуждение основных допущений, которые использовались при оценке.

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

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как

замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства. Более подробная информация о признанном оценочном обязательстве по выводу активов из эксплуатации приводится в разделе «Обязательства по ликвидации активов» (*Примечание 26*).

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

	Годы
Здания	50
Сооружения	10-20
Телекоммуникационное оборудование	3-20
Прочее	3-20

Земля не амортизируется.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе при прекращении признания актива.

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

Незавершённое строительство

Незавершённое строительство представлено основными средствами в процессе строительства и машинами и оборудованием, ожидающими установки и учитывается по первоначальной стоимости. В незавершённое строительство включается себестоимость строительства, оборудования и прочие прямые затраты. По окончании строительства активов либо в момент сдачи оборудования в эксплуатацию объекты строительства переводятся в соответствующую категорию. Объекты строительства не подлежат амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретённых в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри Группы, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Срок и метод амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчётного периода. Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключённых в активе, изменяют срок или метод амортизации соответственно и учитываются как изменение учётных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Нематериальные активы амортизируются по линейному методу в течение расчётных сроков их полезного использования.

	Годы
Лицензии	1-15
Программное обеспечение	3-10
Прочие	5-10

Затраты на исследования и разработки

Затраты на исследования относятся на расходы по мере их возникновения. Затраты на разработку отдельного проекта признаются в качестве нематериального актива, когда Группа может продемонстрировать:

- Техническую возможность завершения разработки нематериального актива, чтобы он был доступен для использования или продажи;
- Намерение завершить проект, а также способность и намерение использовать или продать актив;
- Как актив будет генерировать будущие экономические выгоды;
- Наличие ресурсов для завершения создания актива;
- Способность надёжно оценить расходы в ходе разработки.

После первоначального признания затрат на разработку в качестве актива актив отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация актива начинается с момента завершения разработки и готовности актива к использованию. Амортизация начисляется в течение периода ожидаемых будущих выгод. Амортизация отражается в себестоимости реализации. В течение периода разработки актив ежегодно тестируется на предмет обесценения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков или если требуется проведение ежегодного тестирования актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива или единицы, генерирующей денежные средства, – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) за вычетом затрат на выбытие и ценность использования актива (единицы, генерирующей денежные средства). Возмещаемая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует денежные притоки, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его/её возмещаемую сумму, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой суммы.

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

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждой единицы, генерирующей денежные средства, к которой отнесены отдельные активы. Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения по продолжающейся деятельности признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесценённого актива.

На каждую отчётную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую сумму актива или единицы, генерирующей денежные средства. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой суммы, а также не может превышать балансовую стоимость за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Гудвил

Гудвил тестируется на предмет обесценения ежегодно по состоянию на 31 декабря, а также в случаях, когда события или обстоятельства указывают на то, что его балансовая стоимость может быть обесценена.

Обесценение гудвила определяется путём оценки возмещаемой суммы каждой единицы, генерирующей денежные средства (или группы таких единиц), к которым относится гудвил. Если возмещаемая сумма единицы, генерирующей денежные средства, меньше её балансовой стоимости, то признаётся убыток от обесценения. Убыток от обесценения гудвила не может быть восстановлен в будущих периодах.

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Первоначальное признание и оценка (продолжение)

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Группой для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Группа применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. 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.

Бизнес-модель, используемая Группой для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов.

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

Финансовые активы Группы включают денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости и прочие оборотные финансовые активы.

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория наиболее актуальна для группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы работникам, банковские депозиты и прочие внеоборотные и оборотные финансовые активы.

Прекращение признания

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Группа признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от кредитных улучшений, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

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

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

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если предусмотренные договором платежи просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой, всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных договором. Финансовый актив списывается, если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения предусмотренных договором денежных потоков.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы и кредиторская задолженность.

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность, займы, обязательства по аренде и долговую составляющую привилегированных акций.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Последующая оценка (продолжение)

Кредиты и займы

Данная категория является наиболее значимой для Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав расходов по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 22*.

Обязательства по финансовой гарантии

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определённого должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учётом затрат по сделке, непосредственно относящихся к выпуску гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из сумм ожидаемых кредитных убытков, определенных в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», и первоначально признанной суммы за вычетом, при необходимости, совокупной суммы дохода, признанного в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «*Выручка по договорам с клиентами*».

Долговая составляющая привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств

Долговая составляющая привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств и демонстрирующая характеристики обязательства, признаётся в составе обязательств в консолидированном отчёте о финансовом положении за вычетом затрат по сделке. Соответствующий минимальный размер гарантируемых дивидендов на указанные акции отражается в составе расходов по финансированию в консолидированном отчёте о совокупном доходе. При первоначальном признании справедливая стоимость доли, отражённой в составе обязательств, определяется путём дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по рыночной процентной ставке по аналогичному долговому инструменту. Справедливая стоимость доли акций, отражаемой в составе капитала, при первоначальном признании определяется как остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости всего инструмента, справедливой стоимости, определённой для доли, отражённой в составе обязательств. Впоследствии доля акций, отражаемая в составе обязательств, учитывается исходя из тех же принципов, которые применяются в отношении кредитов и займов, а доля акций, отражаемая в составе капитала, в последующие годы не переоценивается.

Торговая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой кредиторской задолженности учитываются по справедливой стоимости, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Группа определила следующие сроки полезного использования:

	Годы
Здания и сооружения	5-10
Площадка для сетей и оборудования базовых станций	5-10
Оборудование	3-15

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

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения. Смотреть описание учетной политики в разделе «Обесценение нефинансовых активов».

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Аренда (продолжение)

Группа в качестве арендатора (продолжение)

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды к своей краткосрочной аренде основных средств, срок аренды которой составляет не более 12 месяцев с даты начала, и арендодатель имеет безусловное право расторгнуть договор. Арендные платежи по краткосрочным договорам аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды.

Группа в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Группы остаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности в отношении актива, классифицируется как операционная аренда. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признаётся в составе выручки и прочих доходов в том периоде, в котором она была получена.

Товарно-материальные запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости приобретения и чистой возможной цены продажи.

Затраты включают в себя расходы, понесённые при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая возможная цена продажи определяется как расчётная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом расчётных затрат на завершение производства и возможных затрат на продажу. В отношении всех товарно-материальных запасов сходного характера и назначения применяется одна и та же формула расчёта стоимости. Все запасы оцениваются по методу средневзвешенной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Денежные средства и краткосрочные депозиты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в консолидированном отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Оценочные обязательства

Общие

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

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признаётся как расходы по финансированию.

Обязательства по выводу объектов из эксплуатации

Оценочное обязательство по выводу из эксплуатации на занимаемом участке формируется в отношении предполагаемых будущих затрат на закрытие и восстановление объектов, а также на восстановление окружающей среды (включая демонтаж и уничтожение инфраструктуры, вывоз отходов и восстановление затронутых участков) в том отчётном периоде, в котором соответствующее нарушение окружающей среды будет иметь место. Затраты по выводу из эксплуатации учитываются по дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на урегулирование обязательства, рассчитанной с использованием расчётных денежных потоков, и признаются как часть первоначальной стоимости соответствующего актива. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу из эксплуатации. Амортизация дисконта относится на счета расходов по мере возникновения и признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе как расходы по финансированию. Расчётные будущие затраты по выводу из эксплуатации ежегодно анализируются, и, по мере необходимости, корректируются. Изменения в расчётных будущих затратах или в применяемой ставке дисконтирования прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего актива.

Вознаграждения работникам

Социальный налог

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Группа удерживает 10% от зарплаты работников, выплачиваемых в качестве взносов работников в накопительные пенсионные фонды. Согласно действующему законодательству, работники ответственны за собственные пенсионные выплаты и Группа не имеет текущих и будущих обязательств по дополнительному вознаграждению работников по их выходу на пенсию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионные выплаты

Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсий или других пособий по окончании трудовой деятельности своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и переводит их в государственные или частные пенсионные фонды от имени своих работников. Пенсионные взносы являются обязанностью работников, и у Группы нет текущих или будущих обязательств по выплатам работникам после их выхода на пенсию. После выхода на пенсию работников все пенсионные выплаты осуществляются непосредственно пенсионными фондами.

Пенсионный план с установленными выплатами

Коллективный договор, заключаемый Компанией со своими работниками, предусматривает ряд долгосрочных вознаграждений и выходных пособий для определённых работников (далее – «Пенсионный план с установленными выплатами»).

Долгосрочные вознаграждения выплачиваются работникам, отработавшим определённое количество лет, а выходные пособия представляют собой единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности, предусмотренные коллективным договором Компании. Размер указанных вознаграждений варьируется в зависимости от средней заработной платы и стажа работника.

Стоимость предоставления вознаграждений по плану с установленными выплатами определяется с использованием метода «прогнозируемой условной единицы».

Результаты переоценки, включающие в себя актуарные прибыли и убытки, а также влияние предельной величины актива, за исключением сумм, включенных в состав чистых процентов по чистому обязательству по пенсионной программе с установленными выплатами, и доходность активов программы (за исключением сумм, включенных в состав чистых процентов по чистому обязательству по пенсионной программе с установленными выплатами), признаются незамедлительно в консолидированном отчёте о финансовом положении с отнесением соответствующей суммы в состав нераспределенной прибыли через прочий совокупный доход в периоде, в котором возникли соответствующие прибыли и убытки. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Стоимость прошлых услуг признаётся в составе прибыли или убытка на более раннюю из следующих дат:

- Дата изменения или секвестра плана; и
- Дата, на которую Группа признает соответствующие затраты на реструктуризацию.

Чистые проценты определяются с использованием ставки дисконтирования в отношении чистого обязательства или чистого актива по плану с установленными выплатами. Группа признает перечисленные изменения чистого обязательства по плану с установленными выплатами в составе статей «Себестоимость реализации», «Общие и административные расходы» в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Дивиденды, выплачиваемые денежными средствами, и распределения неденежных активов акционерам Материнской компании

Группа признает обязательство в отношении распределения денежных средств и неденежных активов акционерам Материнской компании, когда распределение утверждено и более не является предметом рассмотрения Группы. Согласно законодательству распределение утверждается акционерами.

Соответствующая сумма признаётся непосредственно в составе собственного капитала. Обязательство в отношении распределения неденежных активов оценивается по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению, а переоценка справедливой стоимости данных активов признаётся непосредственно в составе собственного капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Дивиденды, выплачиваемые денежными средствами, и распределения неденежных активов акционерам Материнской компании (продолжение)

В момент распределения неденежных активов разница между балансовой стоимостью обязательства и балансовой стоимостью распределенных активов признаётся в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные Группой (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. Прибыль или убыток, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы, в составе прибыли или убытка не признаются. Разница между балансовой стоимостью собственных выкупленных акций и суммой возмещения, полученного при их последующей продаже, признаётся в капитале.

Выручка по договорам с покупателями

Выручка по договорам с покупателями признается тогда, когда контроль над товарами или услугами передается покупателю, в сумме, отражающей возмещение, которое Группа ожидает получить в обмен на эти товары или услуги.

Деятельность Группы в основном связана с предоставлением услуг по передаче данных, услуг фиксированной и сотовой связи, передачей в аренду каналов связи, местными, междугородними и международными звонками, услуги межсетевых соединений / передачей трафика другими операторами, дополнительных услуг и реализации оборудования и мобильных устройств.

В начале договора Группа оценивает товары и услуги, обещанные в договоре с покупателем, и определяет в качестве обязанности к исполнению каждое обещание передать покупателю определенный товар или услугу или набор определенных товаров или услуг.

Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем заключенным ею договорам, предусматривающим получение выручки, поскольку во всех случаях она является основной стороной, принявшей на себя обязательства по договору, контролирует товары и услуги до их передачи покупателю.

Оказание услуг

Основным источником дохода Группы является оказание услуг беспроводной и фиксированной местной, междугородной и международной телекоммуникационной связи.

Плата местных и иностранных операторов за установку межсетевого соединения признаётся по мере оказания услуг с учётом фактического количества минут обрабатываемого трафика.

Доходы от услуг междугородной и международной телефонной связи и услуг соединения с абонентами сторонних операторов, включая операторов сотовой связи, признаются в момент совершения звонка по сети Группы.

Абонентская плата, состоящая в основном из ежемесячных платежей за доступ к широкополосным и другим интернет услугам или голосовым услугам, признается в качестве дохода с течением времени равномерно. Доходы от коммутуемого доступа в Интернет признаются на основе фактического эфирного времени, предоставляемого клиентам.

Доходы от аренды аналоговых и цифровых каналов связи и частных сетей, а также доходы от оптового доступа признаются в качестве дохода в течение времени, поскольку покупатель одновременно получает и потребляет выгоды в процессе исполнения Группой своих обязанностей по договору.

Невозмещаемые авансовые платежи, полученные при подключении новых абонентов к сетям фиксированной и беспроводной связи, признаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. Ожидаемый период взаимоотношений с клиентом основывается на прошлом опыте отношений, а также отраслевом опыте.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Оборудование, предоставляемое клиентам

Группа предоставляет клиентам услуги доступа к сети Интернет и иные услуги передачи данных, а также оборудование, используемое для получения таких услуг, включая модемы, роутеры и иные устройства.

Руководство Группы пришло к выводу, что такое оборудование не является отдельным обязательством к исполнению, поскольку оно не является отдельно идентифицируемым в рамках договора и не предоставляет клиенту самостоятельную выгоду отдельно от услуг Группы. Указанное оборудование функционально связано с оказанием услуг связи и не рассматривается как отдельно обещанный товар, передаваемый клиенту.

В связи с этим стоимость оборудования, предоставляемого клиентам без отдельной платы, учитывается как затраты на выполнение договора при условии соответствия критериям капитализации и амортизируется на систематической основе в течение периода оказания соответствующих услуг клиенту.

Реализация оборудования и мобильных устройств

Группа может объединять услуги и товары в один пакет предложения для клиентов. Предложения могут включать доставку или предоставление нескольких товаров, услуг или прав на активы (комплексные предложения). В некоторых случаях соглашения включают в себя изначальную установку, подключение или активацию и предусматривают возмещение фиксированным платежом или фиксированным платежом в совокупности с дальнейшими продолжающимися платежами. Затраты, связанные с оборудованием, признаются в момент признания доходов от реализации. Доходы распределяются между отдельным продуктом и услугами по методу относительной цены обособленной продажи.

Цены обособленных продаж определяются на основе преysкурантных цен, по которым Группа продает мобильные устройства и услуги связи. Доходы от продажи оборудования, модифицированного по специальным требованиям, которое может быть использовано в связи с получением услуг или товаров, предлагаемых Группой, не учитываются отдельно, а признается равномерно в течение общего периода соглашения по предоставлению услуг.

Доходы по договорам, с более чем одним обязательством к исполнению, сумма операции распределяется по методу относительной цены обособленной продажи между товарами и услугами. Вычисление стоимости операции по каждому отдельному обязательству к исполнению требует сложных оценок. Как правило, Группа определяет цену обособленной продажи каждого отдельного обязательства к исполнению на основе стоимости, по которой товар или услуга продаются отдельно, учитывая скидки за объем, если применимо.

Скидки по роумингу

Группа заключает соглашения о предоставлении роуминговых скидок с рядом операторов сотовой связи. Согласно условиям соглашений, Группа обязана предоставить скидки, а также имеет право на их получение, как правило, в зависимости от объема роумингового трафика между операторами. Группа использует различные оценки и допущения, основанные на исторических данных и скорректированные с учетом соответствующих изменений, для определения суммы скидки к получению или предоставлению. Данные оценки корректируются ежемесячно для отражения вновь появившейся информации.

Группа учитывает полученные скидки как уменьшение расходов по роумингу, а предоставление скидки – как уменьшение величины выручки от роуминговых услуг. Группа анализирует условия различных соглашений о предоставлении роуминговых скидок с определения способа отражения соответствующей дебиторской и кредиторской задолженности перед партнерами по роумингу в консолидированном отчете о финансовом положении.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Значительный компонент финансирования

Как правило, Группа получает от покупателей краткосрочные авансовые платежи. В результате использования упрощения практического характера, предусмотренного МСФО (IFRS) 15, Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора она ожидает, что период между передачей обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Группа также получает авансовые платежи по договорам на активацию подключения к международной сети. Несмотря на то, что по отдельным договорам период между получением оплаты и оказанием услуг может превышать один год, Группа пришла к выводу, что такие договоры не содержат значительного компонента финансирования, поскольку сроки и условия оплаты определяются причинами, отличными от предоставления финансирования, включая подтверждение обязательств покупателя по договору, резервирование и подготовку необходимых сетевых ресурсов, а также защиту Группы от риска неисполнения покупателем своих обязательств. Соответственно, Группа не корректирует цену сделки по таким договорам с учетом влияния значительного компонента финансирования.

Затраты на заключение договора

Группа продает часть платежных скретч-карт, сим-карт и мобильных телефонов через торговых агентов. Группа выплачивает комиссионное вознаграждение агентам по продажам за новых подключенных абонентов в сегменте B2C. Комиссионное вознаграждение капитализируется как затраты на заключение договора в консолидированном отчёте о финансовом положении. Затраты на заключение договора амортизируются на систематической основе в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом.

Государственные субсидии и компенсация за оказание универсальных услуг в сельских населённых пунктах

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены и все связанные с ними условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансирования определенных расходов, она должна признаваться в качестве дохода на систематической основе в тех же периодах, в которых списываются на расходы соответствующие затраты, которые она должна компенсировать. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве дохода равными долями в течение ожидаемого срока полезного использования соответствующего актива.

В случаях, когда Группа получает субсидии в виде немонетарных активов, актив и субсидия учитываются по номинальной величине и отражаются в составе прибыли или убытка ежегодно равными частями в соответствии со структурой потребления выгод от базового актива в течение ожидаемого срока его полезного использования.

Государственные субсидии и компенсация за оказание универсальных услуг в сельских населённых пунктах отражаются в отдельных статьях в консолидированном отчёте о совокупном доходе в качестве дохода от операционной деятельности.

Государственные гранты, связанные с активами

Государственные гранты, связанные с активами, признаются как отложенный доход и списываются в состав прибыли или убытка систематически на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. Гранты, связанные с доходами, отражаются либо в уменьшение соответствующих расходов, либо как прочие доходы — в зависимости от их характера; выбранный способ применяется последовательно по сопоставимым операциям. Представление согласовано по всей отчетности; сводная информация и движение грантов раскрыты в *Примечании 31*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Выручка по договорам с покупателями (продолжение)

Программа лояльности клиентов

Транзакции по промоакциям с использованием мобильного баланса, банковских карт OGO, а также иные действия абонентов Группы, в результате которых клиентам начисляются бонусные баллы в рамках программы лояльности OGO Bonus, учитываются как договоры, содержащие два отдельных обязательства к исполнению: основную услугу (или комиссионное вознаграждение) и бонусные баллы, предоставляющие клиенту существенное право.

Цена сделки распределяется между указанными обязательствами к исполнению на основе их относительных обособленных цен продажи. Часть цены сделки, относящаяся к бонусным баллам, не признается выручкой в момент первоначальной продажи и отражается как обязательство по договору до момента использования бонусных баллов клиентом либо истечения срока их действия.

Группа оценивает ожидаемый объем использования бонусных баллов на основании исторических данных об их погашении, сроков действия бонусных баллов, условий программы и анализа поведения клиентов. Такая оценка пересматривается на регулярной основе.

Если Группа ожидает, что часть начисленных бонусных баллов не будет использована, и величина таких неиспользованных бонусных баллов может быть надежно оценена, соответствующая сумма выручки признается пропорционально фактическому использованию бонусных баллов. Если величина неиспользованных бонусных баллов не может быть надежно оценена, соответствующая сумма признается выручкой только тогда, когда вероятность использования бонусных баллов становится отдаленной.

Остатки по договору

Активы по договору

Актив по договору является правом организации на получение возмещения в обмен на товары или услуги, переданные покупателю. Если Группа передает товары или услуги покупателю до того, как покупатель выплатит возмещение, или до того момента, когда возмещение становится подлежащим выплате, то в отношении полученного возмещения, являющегося условным, признается актив по договору.

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность признается, если сумма вознаграждения, которая является безусловной, причитается от клиента (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учетная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе *Финансовые активы – первоначальное признание и последующая оценка*.

Обязательства по договору

Обязательство по договору признается, если платеж получен или должен быть оплачен (в зависимости от того, что наступит раньше) от клиента до того, как Группа передаст соответствующие товары или услуги. Обязательства по договору признаются как выручка, когда Группа выполняет свои обязательства по договору (т.е. передает контроль над соответствующими товарами или услугами клиенту).

Процентный доход

По финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, а также по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные поступления или выплаты в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, если применимо, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового актива либо до амортизированной стоимости финансового обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Процентный доход (продолжение)

По долевым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, процентный доход не признаётся. Доход по таким инструментам отражается в виде дивидендов при возникновении права на их получение.

Процентный доход отражается в составе доходов от финансирования в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Расходы по подключению абонентов

Группа отражает отсрочку расходов, связанных с предоставлением услуг по активации доступа, относящихся к соответствующим доходам будущих периодов в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом.

Расходы по займам

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

Подоходный налог

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчёта данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или по существу принятые на отчётную дату в странах, в которых Группа осуществляет свою деятельность и получает налогооблагаемую прибыль.

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

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог рассчитывается по методу обязательств путём определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Подоходный налог (продолжение)

Отложенный подоходный налог (продолжение)

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

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

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- Отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные организации, а также с долями участия в соглашениях о совместном предпринимательстве, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или, по существу, приняты.

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

Налоговые льготы, приобретенные в рамках объединения бизнеса, но не удовлетворяющие критериям для отдельного признания на эту дату, признаются впоследствии, в случае появления новой информации об изменении фактов и обстоятельств. Корректировка отражается как уменьшение гудвила (если её величина не превышает размер гудвила), если она была осуществлена в течение периода оценки, в иных случаях она признаётся в составе прибыли или убытка.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Подходный налог (продолжение)

Отложенный подходный налог (продолжение)

Группа производит взаимозачет отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в том и только в том случае, если у нее имеется юридически защищенное право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации, операции которой облагаются налогом, либо с разных организаций, операции которых облагаются налогом, которые намереваются либо осуществить расчеты по текущим налоговым обязательствам и активам на нетто-основе, либо реализовать эти активы и погасить эти обязательства одновременно в каждом из будущих периодов, в котором ожидается погашение или возмещение значительных сумм отложенных налоговых обязательств или активов.

Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчётности. Там, где возможен приток экономических выгод, они раскрываются.

Условные обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчётности, за исключением случаев, когда отток ресурсов, воплощающих экономические выгоды, стал вероятным. Они раскрываются, когда вероятность оттока ресурсов, воплощающих экономические выгоды, невелика.

Связанные стороны

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*» стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать значительное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений.

Операции со связанными сторонами используются для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, полученные от компаний или проданные компаниям, которые являются связанными сторонами Группы. Статьи аналогичного характера раскрываются в совокупности, за исключением случаев, когда требуется отдельное раскрытие информации для понимания влияния операций со связанными сторонами на консолидированную финансовую отчётность.

Реклассификация сравнительной информации

Группа пересмотрела представление некоторых статей отчета о совокупном убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, в соответствии с представлением данных статей за 2025 год. Руководство полагает, что такое агрегирование и реклассификация более соответствует требованиям МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» в отношении существенности и агрегирования статей финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Реклассификация сравнительной информации (продолжение)

Влияние на отчет о совокупном доходе за 2024 год представлено ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Представлено в текущей отчетности	Изменение классифика- ции	Представлено ранее
Выручка по договорам с покупателями	32	482.894.496	1.345.663	481.548.833
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельской местности	33	5.025.725	-	5.025.725
Доход от государственной субсидии	31	8.062.944	-	8.062.944
		495.983.165	1.345.663	494.637.502
Доходы от аренды				
Доход от сдачи в аренду помещений		1.837.552	1.837.552	-
Итого выручка		497.820.717	3.183.215	494.637.502
Себестоимость реализации		(384.914.208)	-	(384.914.208)
Валовая прибыль		112.906.509	3.183.215	109.723.294
Общие и административные расходы		(42.171.524)	-	(42.171.524)
Убытки от обесценения финансовых активов		(3.309.166)	-	(3.309.166)
Убытки от обесценения нефинансовых активов		(1.424.347)	-	(1.424.347)
Расходы по реализации		(9.052.536)	-	(9.052.536)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		(920.897)	-	(920.897)
Прибыль от переоценки финансовых инструментов через прибыль или убыток		-	-	-
Прочие операционные доходы	39	1.646.003	(3.183.215)	4.829.218
Прочие операционные расходы		2.364.284	-	2.364.284
Операционный убыток		60.038.326	-	60.038.326
Доля в прибыли совместного предприятия		(236.259)	-	(236.259)
Прибыль от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток		2.260.279	-	2.260.279
Финансовые расходы		(39.709.604)	-	(39.709.604)
Финансовые доходы		7.226.012	-	7.226.012
Чистые доходы от переоценки валютных статей		2.633.067	-	2.633.067
Убыток до налогообложения		32.211.821	-	32.211.821
Расходы по подоходному налогу		(8.070.868)	-	(8.070.868)
Убыток за отчётный год		24.140.953	-	24.140.953
Прекращенная деятельность				
Прибыль после налогообложения за год от прекращенной деятельности		53.090.340	-	53.090.340
Прибыль за год		77.231.293	-	77.231.293

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от её руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в консолидированной отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об условных обязательствах. Неопределённость 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.

Раскрытие прочей информации о подверженности Группы рискам и о неопределённостях представлено в следующих примечаниях:

- Финансовые инструменты и цели, и принципы управления финансовыми рисками – *Примечание 45*;
- Раскрытие информации об анализе чувствительности – *Примечания 11 и 24*.

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 или опционом на прекращение 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, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

У Группы имеется несколько договоров аренды, которые включают опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды. Группа применяет суждение для оценки того, имеется ли у нее достаточная уверенность в том, что она исполнит опцион на продление или опцион на прекращение аренды. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения любого из опционов. После даты начала аренды Группа повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Группе и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (или прекращение аренды).

Группа учла периоды, в отношении которых предусмотрен опцион на продление, при определении срока аренды по договорам аренды техники и оборудования с более коротким периодом, не подлежащим досрочному прекращению. Группа обычно исполняет опционы на продление по этим договорам аренды, поскольку отсутствие возможности легко заменить эти активы окажет значительное негативное влияние на процесс производства.

Наличие в договоре значительного компонента финансирования

Группа пришла к выводу, что некоторые долгосрочные договоры содержат значительные компонент финансирования ввиду промежутка времени между оказанием Группой услуг покупателю и моментом оплаты покупателем таких услуг.

Цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием ставки, которая применилась бы для отдельной операции финансирования между Группой и покупателем в момент заключения договора.

Затраты на заключение договора

Группа считает дополнительными затратами на заключение договора дилерскую комиссию, и капитализирует такие затраты в качестве актива по затратам на заключение договора с покупателями. Группа амортизирует затраты на заключение договора на систематической основе, что соответствует срокам оказания услуг покупателям. Группа пересматривает сроки амортизации, если ожидаемые сроки предоставления услуг изменились.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Суждения (продолжение)

Обязательства по договору

Отложенные доходы признаются как обязательства по договору и отражаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентами. При вынесении суждений руководство учитывало подробные критерии признания выручки по договорам с клиентами, изложенные в МСФО (IFRS) 15, отраслевую практику и исторический показатель оттока клиентов Группы.

Невозмещаемые авансовые платежи

Авансовые платежи за услуги активации и услуги проводной и беспроводной связи, не связанные с получением отдельной прибыли, включаются в состав обязательств по договору и отражаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. При формировании суждений руководство учитывает критерии признания доходов от услуг подключения, предусмотренные МСФО (IFRS) 15, отраслевую практику и исторические данные об оттоке клиентов. На 31 декабря 2025 года средний период отношений с клиентом оценивается как 13 (тринадцать) лет для клиентов фиксированной телефонии и 5 (пять) лет для клиентов Интернета.

Налоги

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 консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составляет 22.127.778 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 32.488.641 тыс. тенге). Более подробная информация представлена в *Примечании 40*.

Определение того, действует ли Группа в качестве принципала или агента

Группа применяет суждение при определении того, действует ли она в качестве принципала или агента по отдельным договорам с клиентами и партнерами. При этом Группа анализирует, получает ли она контроль над соответствующим товаром или услугой до их передачи конечному покупателю. Если Группа контролирует товар или услугу до момента передачи покупателю, выручка признается в валовой сумме как выручка принципала. Если роль Группы сводится к организации предоставления товара или услуги другой стороной, выручка признается в сумме вознаграждения или комиссии как выручка агента.

При вынесении данного суждения руководство учитывает, в частности, несет ли Группа основную ответственность за исполнение обязательства перед покупателем, подвержена ли она риску, связанному с товаром или услугой до их передачи покупателю, а также обладает ли она свободой в установлении цены. Оценка осуществляется отдельно по каждому существенному потоку выручки и по каждому виду обещанных товаров или услуг.

Идентификация отдельных обязанностей к исполнению по договорам с покупателями

Группа применяет суждение при идентификации отдельных обязанностей к исполнению по договорам с покупателями, в особенности по договорам, включающим несколько товаров и услуг, таких как оборудование, подключение, доступ к сети, абонентское обслуживание, сервисная поддержка, цифровые сервисы и иные дополнительные опции. Группа оценивает, являются ли обещанные товары или услуги отдельными обязанностями к исполнению, анализируя, может ли покупатель получить выгоду от соответствующего товара или услуги самостоятельно или совместно с иными доступными ресурсами, а также является ли обещание предоставить такой товар или услугу отдельно идентифицируемым в контексте договора.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Суждения (продолжение)

Идентификация отдельных обязанностей к исполнению по договорам с покупателями (продолжение)

Если товары и услуги не являются отдельно идентифицируемыми в контексте договора, Группа объединяет их в одну обязанность к исполнению. Результаты такого анализа влияют на распределение цены сделки между обязанностями к исполнению и, соответственно, на сроки признания выручки.

Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных

Группа применяет суждение при классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Обязательство классифицируется как долгосрочное только в том случае, если по состоянию на отчетную дату Группа имеет действующее право отсрочить его погашение как минимум на 12 месяцев после отчетной даты, и такое право имеет экономическое содержание. При этом намерения руководства в отношении досрочного погашения либо ожидания относительно фактического способа урегулирования обязательства не влияют на его классификацию.

По обязательствам, содержащим ковенанты, Группа оценивает, подлежали ли соответствующие условия соблюдению на отчетную дату или до нее. Только такие условия влияют на классификацию обязательства на отчетную дату. Условия, соблюдение которых требуется исключительно после отчетной даты, не влияют на классификацию обязательства на отчетную дату, однако в отношении соответствующих долгосрочных обязательств может потребоваться дополнительное раскрытие информации в примечаниях к финансовой отчетности.

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.

Аренда - оценка дополнительной ставки заимствования

Группа не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому для оценки обязательств по аренде она использует процентную ставку, заложенную в договоре аренды (IBR). IBR - это процентная ставка, которую Группе пришлось бы заплатить, чтобы занять на аналогичный срок и под аналогичное обеспечение средства, необходимые для приобретения актива, аналогичного по стоимости активу в праве пользования, в аналогичных экономических условиях. Таким образом, IBR отражает то, что Группа "должна была бы заплатить", что требует оценки, когда отсутствуют наблюдаемые ставки (например, для дочерних компаний, не осуществляющих операции финансирования) или когда они должны быть скорректированы для отражения условий аренды (например, когда аренда осуществляется не в функциональной валюте дочерней компании). Группа оценивает IBR с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), когда они доступны, и должна делать определенные оценки, относящиеся к конкретной компании (например, отдельный кредитный рейтинг дочерней компании).

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств и нематериальных активов не реже, чем на конец каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Группа оценила срок полезного использования частот 5G в 15 лет в момент первоначального признания на основе оценки развития технологий связи, практики других операторов сотовой связи и ожидаемого среднего периода получения дохода от использования частот 5G.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**Оценки и допущения (продолжение)***Обесценение нефинансовых активов*

Группа оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов на каждую отчётную дату и, если такие признаки существуют, определяет возмещаемую сумму соответствующего актива или единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»). Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков, использующей прогнозы денежных потоков на основании утверждённых бюджетов и бизнес-планов, как правило, на период 5 (пяти) лет, и последующую экстраполяцию с применением долгосрочных темпов роста. Основными источниками неопределённости в оценке являются ставка дисконтирования, темпы роста в постпрогнозном периоде, прогнозируемые выручка, маржинальность и капитальные затраты.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость активов, включённых в ЕГДС, по которым при определении возмещаемой суммы использовались существенные допущения, составила:

АО «Казакхтелеком»

429.772.339 тысяч тенге, включая нематериальные активы в сумме 16.872.338 тысяч тенге и основные средства и активы в форме права пользования в сумме 412.900.001 тысяч тенге. Более подробная информация по соответствующим ЕГДС представлена в *Примечании 11*.

АО «Кселл»

501.670.529 тысяч тенге, включая гудвилл в сумме 53.489.943 тысячи тенге, нематериальные активы в сумме 145.976.514 тысяч тенге и основные средства и активы в форме права пользования в сумме 302.204.071 тысяч тенге. Более подробная информация по соответствующим ЕГДС представлена в *Примечании 11*.

IP TV

4.509.342 тысяч тенге, включая гудвилл в сумме 2.706.335 тысяч тенге. Более подробная информация по соответствующим ЕГДС представлена в *Примечании 11*.

Группа оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов на каждую отчётную дату и, при наличии таких признаков, определяет возмещаемую сумму соответствующего актива или единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков, использующей прогнозы денежных потоков на основании утверждённых бюджетов и бизнес-планов, как правило, на период 5 (пяти) лет, и последующую экстраполяцию с применением долгосрочных темпов роста.

Основными источниками неопределённости в оценке являются ставка дисконтирования, темпы роста в постпрогнозном периоде, а также прогнозируемые выручка, рентабельность и капитальные затраты. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства, а также анализ чувствительности приведены в *Примечании 11*.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)****4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)****Оценки и допущения (продолжение)***Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки*

Группа признаёт оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки («ОКУ») по торговой и прочей дебиторской задолженности, а также по средствам в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады). Оценка ОКУ представляет собой существенную расчётную оценку, поскольку требует применения суждений в отношении вероятности дефолта, величины убытка в случае дефолта, сроков взыскания задолженности, наличия значительного увеличения кредитного риска, а также влияния прогнозной макроэкономической информации. В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 оценка ОКУ должна представлять собой непредвзятую оценку, взвешенную с учётом вероятности различных исходов, и учитывать прошлые события, текущие условия и прогнозы будущих экономических условий.

По состоянию на 31 декабря 2025 года валовая балансовая стоимость финансовых активов, подверженных кредитному риску и учитываемых при расчёте ОКУ, составила: торговая и прочая дебиторская задолженность 79.175.489 тысяч тенге, прочие внеоборотные финансовые активы 17.787.201 тысяча тенге, денежные средства и их эквиваленты 72.948.435 тысяч тенге, прочие оборотные финансовые активы 12.500.808 тысяч тенге, финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости 39.390.226 тысяч тенге, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 186.878.205 тысяч тенге, . Совокупный резерв под ожидаемые кредитные убытки составил 18.872.504 тысячи тенге (31 декабря 2024 года: 19.549.197 тысяч тенге). Информация по соответствующим классам финансовых активов раскрыта в Примечаниях 12, 15, 17, 18, 20, 41.

При оценке ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группа применяет упрощённый подход и признаёт ожидаемые кредитные убытки за весь срок жизни финансового инструмента. Оценочные матрицы формируются на основе исторических наблюдаемых уровней дефолта, скорректированных с учётом факторов, специфичных для соответствующих групп дебиторов, а также с использованием прогнозной макроэкономической информации, включая, помимо прочего, ожидания по динамике ВВП, инфляции, уровню безработицы, платёжной дисциплине клиентов и иным релевантным показателям. По денежным средствам, их эквивалентам, при отсутствии значительного увеличения кредитного риска, Группа признаёт 12-месячные ОКУ; при наличии значительного увеличения кредитного риска резерв оценивается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Группа считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если просрочка по договору превышает 30 дней, а дефолт если просрочка превышает 90 дней, если иная внутренняя или внешняя информация не свидетельствует о дефолте ранее. Величина ОКУ чувствительна к изменению как исторических уровней дефолта, так и весов / параметров прогнозных макроэкономических сценариев.

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Признание и оценка отложенных налоговых активов требуют применения существенных оценок в отношении вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы и неиспользованные налоговые убытки. При оценке возмещаемости отложенных налоговых активов Группа учитывает прогнозы будущей налогооблагаемой прибыли, сроки обращения временных разниц, срок действия налоговых убытков, а также доступные стратегии налогового планирования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость признанных отложенных налоговых активов составила 22.127.778 тысяч тенге (31 декабря 2024 года: 32.488.641 тысяча тенге). Балансовая стоимость отложенных налоговых обязательств, связанных с теми же или иными налогооблагаемыми временными разницами, составила 51.730.841 тысяча тенге (31 декабря 2024 года: 108.523.869 тысяча тенге). Более подробная информация раскрыта в Примечании 40.

Основными источниками неопределённости являются прогнозируемый уровень будущей налогооблагаемой прибыли по соответствующим налоговым юрисдикциям, сроки её получения, а также оценка достаточности налогооблагаемых временных разниц.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Обязательства по демонтажу, выводу из эксплуатации и восстановлению площадок

Группа признаёт обязательства по демонтажу, выводу из эксплуатации и восстановлению площадок в отношении объектов, по которым у неё имеется юридическое или обусловленное практикой обязательство выполнить демонтаж либо восстановление территории по окончании срока использования соответствующих активов. Такие обязательства оцениваются по приведённой стоимости ожидаемых будущих денежных оттоков. Оценка обязательства является значительной расчётной оценкой, поскольку зависит от ожидаемого объёма работ, стоимости материалов и услуг подрядчиков, сроков исполнения обязательства, инфляционных предпосылок и ставки дисконтирования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость обязательств по демонтажу, выводу из эксплуатации и восстановлению площадок составила 4.492.742 тысячи тенге (2024: 5.013.452 тысячи тенге). Более подробная информация раскрыта в Примечании 26.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа использует метод актуарной оценки для расчёта дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и соответствующей стоимости текущих услуг. В рамках данного метода предполагается использование демографических допущений в отношении работающих и бывших работников, которым полагается выплата указанных пособий (уровень смертности среди работающих работников и среди работников, окончивших трудовую деятельность, текучесть кадров и пр.), а также допущения финансового характера (ставка дисконтирования, уровень будущей минимальной годовой заработной платы). Такие обязательства носят долгосрочный характер и, следовательно, имеют высокую степень неопределённости.

Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам представляет собой обязательства Группы, которые Группа намеревается выплатить до истечения двенадцати месяцев после окончания годового отчётного периода.

При определении применимой ставки дисконтирования руководство Группы учитывает процентные ставки высокодоходных корпоративных облигаций в соответствующей валюте.

Уровень смертности основывается на находящихся в открытом доступе таблицах смертности. Будущее увеличение размеров заработной платы и увеличение размеров пенсий основывается на ожидаемых будущих темпах инфляции.

Более подробная информация об использованных допущениях приводится в *Примечании 24*.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте 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 определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация приводится в *Примечании 45*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Оценки и допущения (продолжение)

Факторы, связанные с изменением климата

Группа учитывает факторы, связанные с изменением климата, в оценках и допущениях, где это необходимо. При этом рассматривается множество возможных воздействий на Группу, связанных как с физическими рисками, так и рисками переходного периода. Хотя Группа полагает, что ее бизнес-модель и продукция останутся конкурентноспособными после перехода к низкоуглеродной экономике, факторы, связанные с изменением климата, увеличивают неопределенность в отношении оценок и допущений, лежащих в основе некоторых статей финансовой отчетности. Несмотря на то что риски, связанные с климатом, в настоящее время могут не оказывать значительного влияния на оценку, Группа внимательно следит за соответствующими изменениями и разработками, например принятием нового законодательства в области изменения климата. Ниже перечислены некоторые аспекты, на которые факторы, связанные с изменением климата, оказывают самое непосредственное влияние:

К числу статей и соображений, на которые климатические факторы оказывают самое непосредственное влияние, относятся:

- Срок полезного использования основных средств. При анализе ликвидационной стоимости и ожидаемого срока полезного использования активов Группа учитывает такие факторы, связанные с изменением климата, как соответствующее законодательство и нормативные акты, которые могут ограничивать использование активов или требовать значительных капитальных затрат;
- Обесценение нефинансовых активов. На ценность использования могут влиять различные факторы, в частности риск переходного периода, например законодательство и нормативные акты в части вопросов, связанных с изменением климата, а также изменения спроса на продукцию Группы;
- Обязательство по выводу объектов из эксплуатации. Влияние законодательства и нормативных актов в части вопросов, связанных с изменением климата, учитывается при оценке сроков вывода из эксплуатации одного из производственных объектов Группы и соответствующих будущих затрат.

5. КОНСОЛИДАЦИЯ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

	Страна регистрации	Доля участия	
		31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	Казахстан	0,00%	100,00%
ООО «КТ-АЙИКС»	Россия	100,00%	100,00%
ТОО «Ауыл Телеком» (ранее – ТОО «Востоктелеком»)	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Центр развития цифровой экономики»	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «Нурсат+»	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «КТ-Телеком»	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Кселл»	Казахстан	51,00%	51,00%

14 января 2025 года Группа реализовала 100% доли участия в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис». Операция по выбытию раскрыта в *Примечании 41*.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

АО «Кселл»

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данной дочерней организации, в которой имеются существенные неконтролирующие доли участия в размере 49%. Эта информация основана на суммах до исключения операций между организациями Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ, НАХОДЯЩИЕСЯ В ЧАСТИЧНОЙ СОБСТВЕННОСТИ (продолжение)

АО «Кселл» (продолжение)

Обобщенный консолидированный отчёт о совокупном доходе АО «Кселл»:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Выручка по договорам с покупателями	254.748.614	235.464.546
Доход от государственной субсидии	7.239.150	5.853.170
Себестоимость реализации	(202.985.121)	(188.653.560)
Общие и административные расходы	(10.906.308)	(10.189.912)
Убытки от обесценения финансовых активов	(2.597.555)	(3.156.331)
Расходы по реализации	(4.620.871)	(3.305.119)
Расходы по финансированию	(26.787.491)	(22.171.354)
Доходы от финансирования	5.380.437	3.400.077
Чистые доходы от переоценки валютных статей	(1.980.234)	(375.078)
Прочие доходы	7.279.390	66.272
Прочие расходы	(8.483.384)	(6.701.397)
Прибыль до налогообложения	16.286.627	10.231.314
Расходы по подоходному налогу	(6.046.369)	(4.014.494)
Прибыль за отчётный год	10.240.258	6.216.820,0
Прочий совокупный доход	-	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов	10.240.258	6.216.820,0

Приходится на собственников материнской компании	5.222.531	3.170.578
Приходится на неконтролирующие доли участия	5.017.727	3.046.242

Обобщенный консолидированный отчёт о финансовом положении АО «Кселл» по состоянию на 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Внеоборотные активы	463.885.556	405.711.076
Оборотные активы	88.392.307	49.928.960
Долгосрочные обязательства	(187.297.938)	(130.323.079)
Краткосрочные обязательства	(148.395.395)	(118.972.685)
Итого собственный капитал	216.584.530	206.344.272

Приходящийся на:

Собственников материнской компании	114.730.981	109.508.450
Неконтролирующие доли участия	101.853.549	96.835.822

Обобщенный консолидированный отчёт о движении денежных средств АО «Кселл» за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Операционная деятельность	80.927.366	79.220.556
Инвестиционная деятельность	(109.880.336)	(79.451.400)
Финансовая деятельность	52.750.003	(2.357.546)
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты	(454.189)	358.404
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	23.342.844	(2.229.986)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 и 2024 годов, АО «Кселл» не объявляла и не выплачивала дивиденды.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа представляет бизнес-подразделения, исходя из организационной структуры Группы, и состоит из следующих отчётных операционных сегментов:

- Оказание услуг фиксированной связи бизнес-подразделениями АО «Казакхтелеком» и ТОО «Ауыл Телеком»;
- Оказание услуг мобильной телекоммуникационной связи в стандартах GSM и LTE бизнес-подразделениями дочерних организаций АО «Кселл».

Сегментная информация представляет продолжающуюся деятельность Группы. Ввиду реклассификации ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (МТС) в прекращённую деятельность в 2025 и 2024 году (*Примечание 41*), МТС не включен в операционный сегмент «мобильная телекоммуникационная связь в стандартах GSM и LTE».

Для целей представления отчётных сегментов, указанных выше, объединение операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчётности.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и расходах по отраслевым сегментам Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	Фиксированная телекоммуникационная связь	Мобильная телекоммуникационная связь в стандартах GSM и LTE	Прочие	Элиминации и корректировки	Группа
Выручка по договорам с покупателями					
Реализация внешним покупателям	319.139.394	248.729.822	328.842	-	568.198.058
Реализация между сегментами	16.139.952	6.018.792	2.441.227	(24.599.971)	-
Итого выручка по договорам с покупателями	335.279.346	254.748.614	2.770.069	(24.599.971)	568.198.058
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельской местности					
	7.947.293	-	-	-	7.947.293
Доход от государственной субсидии					
	2.130.732	7.239.150	-	-	9.369.882
Доход от сдачи в аренду помещений					
	1.707.277	-	-	-	1.707.277
Итого	347.064.648	261.987.764	2.770.069	(24.599.971)	587.222.510
Финансовые результаты					
Себестоимость реализации, включая:					
<i>Расходы на персонал</i>	(277.937.115)	(199.118.851)	(2.092.654)	21.400.197	(457.748.423)
<i>Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и мобильных устройств</i>	(103.057.739)	(19.899.603)	(1.246.185)	-	(124.203.527)
<i>Расходы на ремонт и техническое обслуживание</i>	(12.385.872)	(39.300.422)	(350.124)	6.778	(52.029.640)
<i>Платежи за использование частотного диапазона</i>	(12.314.112)	(14.818.114)	(16.489)	110.146	(27.038.569)
<i>Общие и административные расходы, включая:</i>	(4.164.557)	(12.830.955)	-	-	(16.995.512)
<i>Расходы на персонал</i>	(29.594.638)	(10.064.301)	(1.486.496)	13.152	(41.132.283)
<i>Налоги, кроме подоходного налога</i>	(14.954.709)	(3.069.888)	(367.945)	-	(18.392.542)
<i>Амортизация и износ</i>	(3.621.402)	(1.426.104)	(21)	-	(5.047.527)
<i>Финансовые расходы</i>	(45.030.619)	(60.974.871)	(33.169)	(3.231.940)	(109.270.599)
<i>Финансовые доходы</i>	(25.975.671)	(26.787.491)	(3.261)	1.423.338	(51.343.085)
<i>Доходы от дивидендов</i>	18.957.348	5.380.437	227.716	28.572	24.594.073
<i>Доля Группы в убытке совместного предприятия</i>	392.934	-	-	(392.934)	-
<i>Убытки от обесценения нефинансовых активов</i>	-	-	(616.918)	-	(616.918)
<i>Убытки от обесценения (Убытки от обесценения)/доходы от восстановления финансовых активов</i>	(557.483)	(419.375)	-	282.032	(694.826)
<i>Подоходный налог</i>	(2.122.244)	(2.597.555)	(15.101)	3.260	(4.731.640)
<i>Прибыль/(убыток) сегмента</i>	(18.272.958)	(6.046.369)	30.868	13.448.390	(10.840.069)
Прибыль/(убыток) сегмента	51.971.520	20.152.897	137.699	(21.776.925)	50.485.191
Операционные активы	928.493.875	638.253.709	3.690.592	(165.762.807)	1.404.675.369
Операционные обязательства	363.320.417	330.366.441	3.184.194	(23.329.084)	673.541.968
Раскрытие прочей информации					
Инвестиции в совместное предприятие					
	-	-	966.712	-	966.712
Капитальные затраты					
	89.922.373	107.699.000	-	505.090	198.126.463
Прекращенная деятельность					
Прибыль от прекращенной деятельности (Примечание 41)					
	-	4.817.903	-	102.638.217	107.456.120

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тыс. тенге</i>	Фиксирова-нная телекоммуни- кационная связь	Мобильная телекоммуни- кационная связь в стандартах GSM и LTE	Прочие	Элиминации и коррек- тировки	Группа* (пересчитано)
Выручка по договорам с покупателями					
Реализация внешним покупателям	259.744.504	224.643.049	513.533	–	484.901.086
Реализация между сегментами	51.028.979	10.821.497	2.080.854	(63.931.330)	–
Итого выручка по договорам с покупателями	310.773.483	235.464.546	2.594.387	(63.931.330)	484.901.086
Компенсация за предоставление универсальных услуг в сельской местности					
	5.025.725	–	–	–	5.025.725
Доход от государственной субсидии					
	2.209.774	5.853.170	–	–	8.062.944
Доход от сдачи в аренду помещений					
	1.837.552	–	–	–	1.837.552
Итого	319.846.534	241.317.716	2.594.387	(63.931.330)	499.827.307
Финансовые результаты					
Себестоимость реализации, включая:					
	(252.426.599)	(183.730.568)	(2.409.823)	53.652.782	(384.914.208)
<i>Расходы на персонал</i>					
	(97.951.903)	(16.961.598)	(1.043.687)	–	(115.957.188)
<i>Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и мобильных устройств</i>					
	–	(34.853.562)	(680.232)	(30.896)	(35.564.690)
<i>Расходы на ремонт и техническое обслуживание</i>					
	(12.025.164)	(12.970.936)	(15.409)	243.725	(24.767.784)
<i>Платежи за использование частотного диапазона</i>					
	(4.620.245)	(18.111.529)	–	–	(22.731.774)
Общие и административные расходы, включая:					
	(31.083.649)	(10.189.912)	(544.808)	(353.155)	(42.171.524)
<i>Расходы на персонал</i>					
	(16.016.451)	(3.044.546)	(310.020)	–	(19.371.017)
<i>Налоги, кроме подоходного налога</i>					
	(3.648.926)	(1.510.236)	(39)	–	(5.159.201)
Амортизация и износ					
	(43.092.016)	(56.117.459)	(48.113)	1.012.206	(98.245.382)
Финансовые расходы					
	(18.480.109)	(22.171.354)	(45)	941.904	(39.709.604)
Финансовые доходы					
	4.709.995	3.400.077	163.529	(1.047.589)	7.226.012
Доходы от дивидендов					
	9.263	–	–	(9.263)	–
Доля Группы в убытке совместного предприятия					
	–	–	(236.259)	–	(236.259)
Убытки от обесценения нефинансовых активов					
	(901.602)	(522.745)	–	–	(1.424.347)
Убытки от обесценения финансовых активов					
	(166.580)	(3.156.331)	(39.765)	53.510	(3.309.166)
Подоходный налог					
	(47.017.434)	(4.999.092)	(32.555)	43.978.213	(8.070.868)
Прибыль/(убыток) сегмента	(151.478.928)	15.158.049	(468.334)	169.001.034	32.211.821
Операционные активы	1.236.552.136	530.363.676	2.856.966	(126.351.601)	1.643.421.177
Операционные обязательства	443.458.836	242.899.560	2.581.934	99.634.475	788.574.805
Раскрытие прочей информации					
Инвестиции в совместное предприятие					
	–	–	188.659	–	188.659
Капитальные затраты					
	68.346.331	93.975.552	–	(226.381)	162.095.502
Прекращенная деятельность					
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности					
	–	93.195.116	–	(40.104.776)	53.090.340
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи					
	–	577.345.426	–	–	577.345.426

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Сверка прибыли

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль / (убыток) сегментов	72.262.116	(136.789.213)
Прочие	(21.776.925)	169.001.034
Прибыль Группы	50.485.191	32.211.821

- 1) Доходы между сегментами исключаются при консолидации;
- 2) Расходы по финансированию и доходы от финансирования включают в себя межсегментные расходы по финансированию и межсегментные доходы от финансирования;
- 3) Операционная прибыль сегментов включает в себя прибыль от межсегментных операций.

Капитальные затраты представляют собой приобретение основных средств и нематериальных активов.

Сверка активов

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Операционные активы сегментов	1.570.438.176	1.769.772.778
Элиминация остатков по внутригрупповой дебиторской и кредиторской задолженности	(47.111.565)	(4.056.644)
Элиминация инвестиций Компании в дочерние организации	(118.651.242)	(699.803.713)
Активы, предназначенные для продажи (<i>Примечание 41</i>)	-	577.345.426
Отложенные налоговые активы	-	163.330
Итого активы Группы	1.404.675.369	1.643.421.177

Сверка обязательств

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Операционные обязательства сегментов	696.732.025	688.940.330
Элиминация остатков по внутригрупповой дебиторской и кредиторской задолженности	(52.768.888)	(132.285.813)
Отложенные налоговые обязательства	29.439.804	64.433.388
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (<i>Примечание 41</i>)	-	167.486.900
Итого обязательства Группы	673.402.941	788.574.805

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ЗА ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Движение основных средств за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Прочие	Незавершённое строительство	Итого
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2024 года	3.319.874	94.707.512	939.229.101	32.750.915	232.801.104	1.302.808.506
Поступления	9	831.430	28.019.948	2.668.404	107.465.375	138.985.166
Обязательства по ликвидации активов (Примечание 26)	-	-	678.707	-	-	678.707
Переводы из инвестиционного имущества	-	366.055	-	-	-	366.055
Переводы	-	2.603.728	102.160.438	222.083	(104.986.249)	-
Выбытия	(15)	(267.519)	(32.994.641)	(1.152.833)	(3.789.895)	(38.204.903)
Переводы в активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	(351.314)	(19.220.677)	(206.576.128)	(6.561.416)	(79.886.862)	(312.596.397)
На 31 декабря 2024 года	2.968.554	79.020.529	830.517.425	27.927.153	151.603.473	1.092.037.134
Поступления	2.357	788.476	38.780.284	3.342.448	137.330.995	180.244.560
Обязательства по ликвидации активов (Примечание 26)	-	-	(1.077.519)	-	-	(1.077.519)
Переводы	-	3.542.624	100.925.295	2.824	(104.470.743)	-
Выбытия	(633)	(261.738)	(41.355.271)	(1.326.140)	(732.676)	(43.676.458)
На 31 декабря 2025 года	2.970.278	83.089.891	927.790.214	29.946.285	183.731.049	1.227.527.717
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2024 года	-	35.691.531	576.275.285	17.649.437	10.355.428	639.971.681
Начисленный износ	-	4.101.572	62.168.213	2.560.223	-	68.830.008
Обесценение	-	7.798	657.147	10.031	73.722	748.698
Выбытия	-	(177.989)	(30.971.350)	(1.125.926)	-	(32.275.265)
Переводы из инвестиционного имущества	-	260.060	-	-	-	260.060
Переводы в активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	-	(6.378.581)	(119.515.159)	(5.197.208)	(9.117.578)	(140.208.526)
На 31 декабря 2024 года	-	33.504.391	488.614.136	13.896.557	1.311.572	537.326.656
Начисленный износ	-	3.884.830	64.260.674	2.477.533	-	70.623.037
Обесценение	-	(3.010)	292.760	10.261	(25.361)	274.650
Выбытия	-	(182.951)	(32.497.855)	(1.306.880)	-	(33.987.686)
На 31 декабря 2025 года	-	37.203.260	520.669.715	15.077.471	1.286.211	574.236.657
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2024 года	2.968.554	45.516.138	341.903.289	14.030.596	150.291.901	554.710.478
На 31 декабря 2025 года	2.970.278	45.886.631	407.120.499	14.868.814	182.444.838	653.291.060

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов объекты незавершенного строительства представлены оборудованием для монтажа базовых станций сети, мобильных коммутаторных серверов и другого телекоммуникационного оборудования и услуг.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И АВАНСЫ, УПЛАЧЕННЫЕ ЗА ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

В 2025 году Группа продолжила инвестиции в развитие цифровой инфраструктуры, в том числе в проекты, связанные с искусственным интеллектом, а также с расширением мощностей по хранению и обработке данных. В частности, Группа осуществляла инвестиции в создание вычислительной инфраструктуры для внедрения решений на базе искусственного интеллекта, включая развертывание высокопроизводительного GPU-кластера, а также в строительство нового центра обработки данных, предназначенного для расширения мощностей Группы по размещению ИТ-оборудования и обработке данных. Общая стоимость таких проектов в 2025 году составила 30.105.173 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная балансовая стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 498.626.059 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 529.875.468 тыс. тенге).

В течение 2025 года Группа признала убыток от обесценения основных средств в размере 274.650 тыс.тенге и восстановление от обесценения незавершенного строительства в размере 25.361 тыс. тенге (2024: убыток от обесценения основных средств 674.976 тыс.тенге и убыток от обесценения незавершенного строительства 73.722 тыс. тенге), который представлял собой списание определенных активов до возмещаемой стоимости в результате технологического устаревания и повреждения. Обесценение было отражено в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Авансы, уплаченные за внеоборотные активы

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, уплаченные за внеоборотные активы в сумме 4.291.267 тыс. тенге, преимущественно представляют собой авансы, предоставленные за оказание услуг по установке базовых станций, строительство и доставку основных средств (2024 года: 1.288.341 тыс. тенге). В течение 2025 года Группа не начисляла убытков от обесценения авансов, уплаченных за внеоборотные активы (2024 год: убыток от обесценения авансов в размере 280.745 тыс. тенге) (Примечание 45).

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за 2025 и 2024 годы представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Нематериальные активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	407.891.170	70.565.242	20.925.161	4.719.492	504.101.065
Поступления	10.774.119	1.638.733	1.853.336	8.844.148	23.110.336
Переводы	663.993	5.199.160	–	(5.863.153)	–
Выбытия	(5.176.819)	(8.831.178)	(321.752)	–	(14.329.749)
Переводы в активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	(201.539.291)	(16.701.340)	(288.068)	(2.926.466)	(221.455.165)
На 31 декабря 2024 года	212.613.172	51.870.617	22.168.677	4.774.021	291.426.487
Поступления	5.879.721	7.188.570	393.539	6.268.371	19.730.201
Переводы	–	–	–	(18.557)	(18.557)
Выбытия	(382.854)	(1.427.074)	(263.832)	–	(2.073.760)
Переводы из незавершенного строительства	34.418	3.562.390	2.176	(3.598.984)	–
На 31 декабря 2025 года	218.144.457	61.194.503	22.300.560	7.424.851	309.064.371

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Нематериальные активы в разработке	Итого
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 года	96.158.420	56.475.893	9.476.804	733	162.111.850
Амортизационные отчисления	22.990.674	10.322.410	1.021.167	–	34.334.251
Обесценение	–	(28)	–	144.530	144.502
Выбытия	(5.171.780)	(8.755.693)	(321.752)	–	(14.249.225)
Переводы в активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	(50.329.708)	(14.217.036)	(3.678)	–	(64.550.422)
На 31 декабря 2024 года	63.647.606	43.825.546	10.172.541	145.263	117.790.956
Амортизационные отчисления	20.576.525	9.068.510	984.643	–	30.629.678
Обесценение	–	801	–	–	801
Выбытия	(382.787)	(1.427.074)	(263.800)	–	(2.073.661)
На 31 декабря 2025 года	83.841.344	51.467.783	10.893.384	145.263	146.347.774
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 года	148.965.566	8.045.071	11.996.136	4.628.758	173.635.531
На 31 декабря 2025 года	134.303.113	9.726.720	11.407.176	7.279.588	162.716.597

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость лицензии 5G составила 65.029.000 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 70.231.000 тыс. тенге) и оставшийся срок амортизации составил 13 лет. По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость лицензии 4G составила 8.811.000 тыс. тенге (31 декабря 2024 г.: 10.544.000 тыс. тенге) и оставшийся срок амортизации составил 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2025 года лицензия 3G была полностью амортизирована в течение своего срока полезного использования (31 декабря 2024 года: 333.000 тыс. тенге).

В течение 2025 года Группа продолжила разработку собственных цифровых продуктов, представляющих собой идентифицируемые и отделяемые программные решения, предназначенные для получения будущих экономических выгод за счет их использования в операционной деятельности Группы и при предоставлении услуг клиентам. Эти проекты включают, среди прочего, разработку системы оценки, усовершенствование платформы SuperApp и разработку внутреннего многоканального инструмента для компаний-партнеров. Проекты направлены на создание новой цифровой функциональности, улучшение автоматизации бизнес-процессов, расширение цифровых каналов взаимодействия с клиентами и партнерами, а также поддержку запуска новых цифровых услуг и источников дохода.

Все капитализированные затраты относятся к проектам, которые прошли стадию исследований и находятся на стадии разработки в соответствии с МСФО (IAS) 38. По оценке руководства эти проекты имеют технические возможности быть полностью реализованными, Группа имеет намерение и возможность завершить разработку и использовать продукты, а также имеются достаточные технические, финансовые и иные ресурсы, а расходы, относящиеся к проектам, могут быть надежно оценены. Группа также ожидает, что разрабатываемые продукты обеспечат вероятные будущие экономические выгоды за счет повышения операционной эффективности, расширения предложения цифровых услуг, улучшения клиентского опыта и потенциального получения дополнительной выручки.

По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость нематериальных активов на стадии разработки, включенных в затраты на разработку, составила 6.174.000 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 4.113.000 тыс. тенге). Эти активы представляют собой цифровые продукты, которые еще не готовы для использования по назначению. Когда разработка будет завершена и продукты будут готовы к использованию, соответствующие суммы будут переведены в состав используемых нематериальных активов и амортизированы в течение расчетных сроков их полезного использования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных нематериальных активов составила 61.440.002 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 61.797.365 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНОЕ ПРЕДПРИЯТИЕ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие совместные предприятия:

В тыс. тенге	Основная деятельность	Страна регистрации	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
CaspiLink B.V. (ранее Caspinet B.V.)	Услуги	Нидерланды	966.712	50%	188.659	50%
			966.712	50%	188.659	50%

ООО «Азертелеком ИНТ» (АТ) и Казакхтелеком приняли решение о совместном строительстве, эксплуатации и владении волоконно-оптическим кабелем между Азербайджаном и Казахстаном по дну Каспийского моря («Каспийский кабель»). В связи с этим и в соответствии с межправительственным соглашением между Азербайджанской Республикой и Республикой Казахстан, АТ и Казакхтелеком договорились сотрудничать в создании и управлении бизнесом через совместное предприятие Caspinet B.V., которое с 26 сентября 2025 года изменило свое наименование на CaspiLink B.V.

В 2025 году Компания произвела взнос в уставный капитал CaspiLink B.V. в сумме 1.394.971 тыс. тенге. В 2025 году доля Компании в убытке CaspiLink B.V. составила 616.918 тыс. тенге.

В тыс. тенге	2025 год	2024 года
На 1 января	188.659	–
Взнос в уставной капитал	1.394.971	424.918
Доля в убытке совместного предприятия	(616.918)	(236.259)
На 31 декабря	966.712	188.659

Нижеприведенная таблица содержит обобщенную финансовую информацию по инвестициям Компании в CaspiLink B.V.:

В тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	335.316	443.991
Авансы выданные за долгосрочные активы	1.751.420	–
Прочие краткосрочные обязательства	(153.312)	(66.673)
Собственный капитал	1.933.424	377.318
Доля Группы в собственном капитале – 50% (2024 год: 50%)	966.712	188.659

11. ПРОВЕРКА НА ПРЕДМЕТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

Гудвил

Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединений бизнесов, был распределен на три единицы, генерирующие денежные средства («ЕГДС») («IP TV», АО «Кселл» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»).

ЕГДС IPTV является частью сегмента фиксированных телекоммуникаций, в то время как ЕГДС АО «Кселл» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» являются частью сегмента мобильных телекоммуникаций.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОВЕРКА НА ПРЕДМЕТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ (продолжение)

Гудвил (продолжение)

Гудвилл связан с синергетическим эффектом от интеграции приобретенных дочерних компаний в Группу. Балансовая стоимость гудвила, распределённая на каждую единицу, генерирующую денежные средства была следующей:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» * (Примечание 41)	–	–
АО «Кселл»	53.489.943	53.489.943
IP TV	2.706.335	2.706.335
	56.196.278	56.196.278

* Гудвилл, связанный с ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», на 31 декабря 2024 года был переклассифицирован в состав активов, предназначенных для продажи (Примечание 41).

Группа проводила ежегодный тест на обесценение в декабре 2025 и 2024 годов.

Тест на обесценение

В соответствии с МСФО (IAS) 36 гудвилл и прочие нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, а также нематериальные активы, еще не введенные в эксплуатацию, должны тестироваться на предмет обесценения ежегодно или чаще, если существуют признаки обесценения. Прочие активы тестируются на предмет обесценения, когда обстоятельства указывают на возможность их возможного обесценения.

Для целей тестирования на обесценение Группа оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные средства, на которую был распределен гудвилл или в отношении которой были выявлены признаки обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа установила, что превышение стоимости чистых активов над рыночной капитализацией является признаком обесценения. В связи с этим был проведен тест на обесценение. В 2025 году, как и в предыдущие годы, тест на обесценение проводился по состоянию на 31 декабря.

С учетом выявленных признаков обесценения Группа провела тестирование в отношении каждой отдельной единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), включая ЕГДС АО «Казакхтелеком». По результатам тестирования возмещаемая стоимость долгосрочных активов превысила их балансовую стоимость.

В 2025 году возмещаемая стоимость всех генерирующих единиц была определена на основе расчета стоимости от использования. Данный метод оценки использует прогнозы денежных потоков, основанные на фактических результатах деятельности и бизнес-планах, утвержденных руководством, а также соответствующие ставки дисконтирования, отражающие временную стоимость денег и риски, связанные с соответствующими генерирующими единицами. Для периодов, не охваченных бизнес-планами руководства, используется терминальная стоимость. Терминальная стоимость рассчитывается на основе прогнозов денежных потоков путем экстраполяции результатов соответствующих бизнес-планов с использованием нулевого реального темпа роста.

Оценка будущих денежных потоков требует допущений в отношении неопределенных факторов, включая ожидания руководства в отношении маржи прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации (ПДПНИА), сроков и объемов капитальных затрат, темпов роста терминала и соответствующих ставок дисконтирования для отражения соответствующих рисков. Таким образом, маржа ПДПНИА и капитальные затраты, используемые для расчета стоимости от использования, в основном получены из внутренних источников, основаны на прошлом опыте и расширены с учетом ожиданий руководства. Для целей тестирования на обесценение ПДПНИА рассчитывается как прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации, определяемая на основе консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОВЕРКА НА ПРЕДМЕТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ (продолжение)

Тест на обесценение (продолжение)

В таблице ниже представлена маржа ПДПНИА, примененная для расчета ценности использования соответствующих ЕГДС:

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
АО «Кселл»	36,80% - 48,40%	36,78% - 48,38%
IP TV	51,73% - 57,4,8%	5% - 10,8%
АО «Казакхтелеком»	22,29%-27,71%	25,07%

В таблице ниже представлены капитальные затраты в процентах от выручки, применяемые для расчета стоимости использования соответствующих ЕГДС:

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
АО «Кселл»	19,2%	18,4%
IP TV	0,0%	0,0%
АО «Казакхтелеком»	16,97%	13,0 %

В таблице ниже представлены темпы роста в постпрогнозный период, примененные для расчета стоимости использования соответствующих ЕГДС:

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
АО «Кселл»	2,50%	4,10%
IP TV	0,00%	0,00%
АО «Казакхтелеком»	5,31%	4,10%

В таблице ниже представлены ставки до налогообложения для дисконтирования денежных потоков в функциональных валютах соответствующих ЕГДС:

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
АО «Кселл»	18,00%	15,24%
IP TV	15,93%	15,03%
АО «Казакхтелеком»	15,93%	16,24%

Чувствительность к изменениям в допущениях – IP TV и АО «Кселл»

Разумно возможные изменения маржи ПДПНИА, темпов роста сверх прогнозируемого периода и ставок дисконтирования не приводят к дополнительному обесценению IP TV и АО «Кселл».

Чувствительность к изменениям в допущениях – АО «Казакхтелеком»

В рамках теста на обесценение АО «Казакхтелеком» рассчитало величину запаса прочности для ЕГДС. На отчетную дату возмещаемая стоимость превышает балансовую стоимость на 35.068.885 тыс. тенге. Запас прочности отражает степень устойчивости ЕГДС к изменениям ключевых параметров модели оценки стоимости от использования.

Расчет стоимости от использования для ЕГДС АО «Казакхтелеком» наиболее чувствителен к следующим допущениям:

- Маржа ПДПНИА, закладываемая в финансовый план;
- Темпы роста в постпрогнозном периоде;
- Ставка дисконтирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

11. ПРОВЕРКА НА ПРЕДМЕТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ (продолжение)

Чувствительность к изменениям в допущениях – АО «Казактелеком» (продолжение)

Маржа ПДПНИА

Снижение маржи ПДПНИА более чем на 1% с 22,29% до 21,29% в течение всего прогнозного периода не привело бы к убытку от обесценения в ЕГДС АО «Казактелеком», однако уменьшило бы запас прочности на 34.960.879 тыс. тенге.

Темпы роста

Снижение темпов роста в постпрогнозном периода на 1% с 5,31% до 4,31% не привело бы к убытку от обесценения в ЕГДС АО «Казактелеком», однако уменьшило бы запас прочности на 28.272.543 тыс. тенге.

Ставка дисконтирования

Увеличение ставки дисконтирования на 1% с 15,93% до 16,93% приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Казактелеком» на сумму 21.686.825 тыс. тенге.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие внеоборотные финансовые активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Долгосрочная дебиторская задолженность	8.616.683	5.404.174
Займы выданные	5.075.080	–
Займы работникам	2.711.253	2.309.369
Долгосрочный депозит	1.147.671	1.121.769
Прочее	236.514	249.770
	17.787.201	9.085.082
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(110.184)	(110.184)
	17.677.017	8.974.898

Прочие внеоборотные финансовые активы представлены в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года долгосрочная дебиторская задолженность представлена соглашениями с клиентами на покупку контрактных телефонов со сроком отсрочки платежей от 18 до 24 месяцев на сумму 8.616.683 тыс. тенге (2024 год: 5.404.174 тыс. тенге). Данная долгосрочная дебиторская задолженность была дисконтирована по рыночной процентной ставке 17%-23%.

На 31 декабря 2025 года займы выданные представляют собой задолженность ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» («МТС»). Ранее данный займ был элиминирован на уровне Группы. Однако после выбытия МТС, как раскрыто в *Примечании 41*, указанный внутригрупповой баланс перестал подлежать элиминации и был отражен в финансовой отчетности Компании как займ, выданный МТС.

Займ является беспроцентным и имеет срок погашения до 2031 года. В момент выбытия МТС займ был признан по справедливой стоимости и продисконтирован по рыночной ставке 17,5%, примененной на дату продажи МТС.

Займы работникам представляют собой беспроцентные займы, выданные на срок, превышающий 1 год и до 15 лет. Сотрудники имеют право на получение беспроцентного займа только в том случае, если они работают в Компании. В случае увольнения сотрудника Компания имеет право потребовать полное погашение займа. Кредиты были дисконтированы на дату предоставления с использованием рыночных процентных ставок, и разница между справедливой стоимостью и номинальной суммой была признана как prepaid льготы для сотрудников (*Примечания 13 и 19*) в консолидированном отчете о финансовом положении. По состоянию на 31 декабря 2025 года несамортизированный баланс prepaid льгот для сотрудников составлял 5.629.251 тыс. тенге (*Примечание 13 и 19*) (31 декабря 2024 года: 4.792.197 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Долгосрочные займы погашаются путём удержания задолженности из заработной платы работников. Займы выдаются под обеспечение в виде недвижимого имущества.

В течение 2025 года Группа разместила долгосрочные депозиты в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 190.830 тыс. тенге (2024 год: 77.000 тыс. тенге) со сроком погашения в 2039 году и процентной ставкой 0,1% годовых (2024 год: 0,1%). Сотрудники имеют право на получение беспроцентного кредита в банке под залог вклада только в том случае, если они работают в Компании. В случае увольнения сотрудника Компания имеет право потребовать полное погашение кредита. Эти банковские депозиты были дисконтированы на дату размещения с использованием рыночных процентных ставок, и разница между справедливой стоимостью и номинальной суммой была признана как предоплаченные льготы для сотрудников (*Примечание 13 и 19*) в консолидированном отчете о финансовом положении.

В течение 2025 года, Группа произвела изъятие на сумму 257.818 тыс. тенге (в течение 2024 года: произвела изъятие на сумму 424.323 тыс. тенге).

13. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие внеоборотные нефинансовые активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы будущих периодов по операторам	5.318.365	6.537.982
Предоплаченные льготы для сотрудников (<i>Примечание 12 и 19</i>)	4.711.605	4.230.713
Прочее	1.672.332	973.369
	11.702.302	11.742.064

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов товарно-материальные запасы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Товары для перепродажи по наименьшей из себестоимости и чистой цены реализации	8.592.721	10.571.441
Кабельные материалы по себестоимости	2.520.230	2.040.305
Топливо по себестоимости	486.443	499.972
Запасные части по себестоимости	554.970	448.101
Прочие материалы и сырье по себестоимости	678.134	883.224
	12.832.498	14.443.043

В 2025 году сумма списания до чистой стоимости реализации составил 842.007 тыс. тенге (2024 год: 422.646 тыс. тенге). В 2025 году эта сумма была отражена в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Общие и административные расходы».

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Торговая дебиторская задолженность	79.175.489	56.948.872
	79.175.489	56.948.872
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13.582.799)	(14.409.783)
	65.592.690	42.539.089

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	(14.409.783)	(12.423.599)
Начисление за год (Примечание 45)	(4.570.407)	(3.672.190)
Перевод в активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	-	1.455.100
Списание за год	5.397.391	230.906
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(13.582.799)	(14.409.783)

В 2025 году Группа продала просроченную дебиторскую задолженность общей стоимостью 5.074.000 тыс. тенге и остаточной стоимостью 775.000 тыс. тенге за 775.000 тыс. тенге.

Ниже представлена информация на 31 декабря 2025 года о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов:

<i>В тыс. тенге</i>	Текущая	Просрочка платежей					Итого	
		От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 120 дней	От 121 до 360 дней		Более 360 дней
Процент ожидаемых кредитных убытков	1,06%	4,72%	20,57%	29,18%	23,77%	73,91%	96,47%	17,16%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	58.567.760	4.151.061	1.278.429	925.228	1.123.063	3.100.997	10.028.951	79.175.489
Ожидаемые кредитные убытки	(619.986)	(195.831)	(262.971)	(270.015)	(266.934)	(2.292.040)	(9.675.022)	(13.582.799)

Ниже представлена информация на 31 декабря 2024 года о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы резервов:

<i>В тыс. тенге</i>	Текущая	Просрочка платежей					Итого	
		От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 120 дней	От 121 до 360 дней		Более 360 дней
Процент ожидаемых кредитных убытков	1,00%	5,00%	6,00%	13,00%	23,00%	48,00%	100%	25,30%
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	30.700.586	3.455.628	3.494.746	1.513.066	975.707	6.541.230	10.267.909	56.948.872
Ожидаемые кредитные убытки	(185.367)	(178.179)	(217.849)	(200.578)	(227.427)	(3.132.474)	(10.267.909)	(14.409.783)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

На 31 декабря 2025 и 2024 годов торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	63.483.355	39.457.309
Доллары США	2.069.059	2.902.600
Евро	35.582	165.162
Российский рубль	4.694	8.890
В другой валюте	–	5.128
	65.592.690	42.539.089

16. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов авансовые платежи включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Авансовые платежи	11.153.099	4.362.804
Минус: резерв под обесценение	(942.120)	(522.745)
	10.210.979	3.840.059

Движение в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под обесценение, на начало года	(522.745)	(354.497)
Начисление за год	(419.375)	(511.864)
Активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	–	343.616
Резерв под обесценение, на конец года	(942.120)	(522.745)

На 31 декабря 2025 и 2024 годов авансы, уплаченные за краткосрочные активы, были выданы подрядчикам за услуги и доставку ТМЗ для операционной деятельности Группы.

17. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие оборотные финансовые активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Банковские депозиты	3.729.639	3.687.006
Займы, выданные работникам	1.621.064	1.656.288
Денежные средства, ограниченные в использовании	905.141	905.141
Задолженность работников	500.631	491.084
Прочая дебиторская задолженность	5.744.333	3.037.680
	12.500.808	9.777.199
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5.174.786)	(5.028.227)
	7.326.022	4.748.972

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов резерв на покрытие ожидаемых кредитных убытков включает резерв в размере 3.399.500 тысяч тенге, начисленный на депозит, размещенный в АО «Эксимбанк Казахстан» в связи с ликвидацией банка.

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой денежные средства на счетах в АО «Казинвестбанк» и АО «Эксимбанк Казахстан» на сумму 405.687 тыс. тенге и 499.454 тыс. тенге соответственно, которые оцениваются как маловероятные к взысканию в связи с отзывом лицензий на осуществление банковских операций. Резерв под ожидаемые кредитные убытки был учтен на всю сумму данных денежных средств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

17. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

В течение 2025 года Группа разместила банковские депозиты с первоначальным сроком погашения более 3 (трех) месяцев, но менее 12 (двенадцати) месяцев в российских рублях в ПАО "Сбербанк России" с процентной ставкой от 15,03% до 16,20% на сумму 183.860 тыс. тенге (2024: с процентной ставкой от 16,62% до 19,62% на сумму 140.642 тыс. тенге).

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	(5.028.227)	(5.091.480)
Начислено за год <i>(Примечание 45)</i>	(154.968)	(75.335)
Списание за год	8.409	37.568
Активы, предназначенные для продажи <i>(Примечание 41)</i>	-	101.020
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(5.174.786)	(5.028.227)

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие оборотные финансовые активы были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	7.142.162	4.556.552
Доллары США	-	51.778
Российский рубль	183.860	140.642
	7.326.022	4.748.972

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ

В течение 2025 года, Группа приобрела дисконтные международные облигации Министерства финансов США (US Treasury bills), по цене приобретения 524.404 тыс. долларов США (эквивалентно 277.356.294 тыс. тенге).

В течение 2025 года, были погашены дисконтные международные облигации номинальной стоимостью 488.214 тыс. долларов США (эквивалентно 254.795.018 тыс. тенге) и процентным доходом в размере 4.237тыс. долларов США (эквивалентно 2.211.842 тыс. тенге).

В течение 2024 года, Группа приобрела дисконтные международные облигации Министерства финансов США (US Treasury bills), по цене приобретения 83.546.765 тыс. тенге.

В течение 2024 года, были погашены дисконтные международные облигации номинальной стоимостью 109.938.227 тыс. тенге и процентным доходом в размере 1.022.246 тыс. тенге.

26 февраля и 6 марта 2025 года Группа приобрела купонные облигации Материнской компании на сумму 50.000.000 тыс. тенге каждая, общей стоимостью 100.000.000 тыс. тенге, с купонной ставкой, рассчитываемой как среднее значение базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казахстан в течение купонного периода, за вычетом фиксированной маржи в размере 1 %, и сроком погашения в августе 2025 года. В течение 2025 года Материнская компания погасила указанные купонные облигации на общую сумму 100.000.000 тыс. тенге. Процентный доход Группы по данным облигациям составил 4.611.806 тыс. тенге.

В течение 2025 года, Группа приобрела краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») по цене приобретения 30.852.444 тыс. тенге. В течение 2025 года, были погашены краткосрочные ноты номинальной стоимостью 31.306.871 тыс. тенге с процентным доходом в размере 454.427 тыс. тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

18. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО АМОРТИЗИРОВАННОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости, представляют собой:

<i>В тыс. тенге</i>	Дата погашения	Доходность к погашению	Номинальная стоимость	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
US Treasury bills	22 января 2026 года	3,84%	9.199.635	9.150.469	-
US Treasury bills	19 февраля 2026 года	3,59%	12.701.441	12.637.857	-
US Treasury bills	16 апреля 2026 года	3,60%	10.343.649	10.235.662	-
US Treasury bills	03 марта 2026 года	3,80%	6.621.331	6.582.561	-
US Treasury bills	19 февраля 2026 года	3,59%	785.911	783.677	-
US Treasury bills	23 января 2025 года	4,29%	16.099.873	-	16.054.712
US Treasury bills	23 января 2025 года	4,51%	5.321.990	-	5.276.444
			61.073.830	39.390.226	21.331.156

Группа классифицирует данные финансовые активы по амортизированной стоимости, поскольку они удерживаются в рамках бизнес-модели, направленной исключительно на получение договорных денежных потоков. Группа провела анализ условий каждого инструмента и установила, что договорные денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и процентов (SPPI), без нестандартных или несоответствующих рыночной практике условий.

По данным финансовым активам Группа применяет упрощение для инструментов с низким кредитным риском в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Величина ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчетную дату является незначительной.

19. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря прочие оборотные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Предоплата за использование радиочастот	5.674.000	759.000
Предоплаченные налоги, кроме корпоративного подоходного налога	4.273.734	737.442
НДС к возмещению	2.496.156	444.102
Расходы будущих периодов по подключению операторов	1.960.478	1.903.465
Предоплаченные льготы для сотрудников (Примечание 12 и 13)	917.646	561.484
Прочее	5.712.358	3.846.875
	21.034.372	8.252.368

Согласно ранее действующей редакции Налогового кодекса, льгота в размере 90% от ставки платежа за использование радиочастотного спектра применялась только до 1 января 2025 года; следовательно, начиная с 2025 года, Группа начисляла и уплачивала сбор по полной ставке, поскольку на тот момент льгота законодательно не действовала. В соответствии с новым Налоговым кодексом, утвержденным в 2025 году, льгота в размере 90% была восстановлена с обратной силой с 1 января 2025 года, и срок ее применения продлен до 1 января 2031 года при условии выполнения соответствующих нормативных обязательств. В сентябре 2025 года Группа получила официальное подтверждение, позволяющее применять данную льготу и пересчитать плату за использование радиочастотного спектра, после чего Группа произвела ретроспективный перерасчет оплаты, произведенной с начала года, и уменьшила начисленные суммы, применив 90%-ную льготу. В результате суммы, ранее уплаченные по полной ставке, превысили сумму скорректированного обязательства и были признаны в качестве предоплаты, что объясняет значительное увеличение остатка по статье предоплаты, связанной со сбором за использование радиочастотного спектра.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Депозиты со сроком погашения менее 90 дней с даты открытия	70.208.569	20.884.217
Денежные средства на текущих банковских счетах	2.733.235	3.589.667
Денежные средства в кассе	6.631	7.069
	72.948.435	24.480.953
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4.735)	(1.003)
	72.943.700	24.479.950

На денежные средства, размещённых на текущих банковских счетах, в 2025 году начислялись вознаграждения по процентным ставкам от 0,5% до 14,75% годовых (2024 год: от 0,5% до 12% годовых).

По краткосрочным банковским депозитам начислялись вознаграждения по процентным ставкам до 17,65% (по состоянию на 31 декабря 2024 года: до 14,90%).

На 31 декабря 2025 года у Группы отсутствуют существенные денежные средства, которые подвержены юридическим, регуляторным или договорным ограничениям на использование или перевод внутри Группы.

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	70.019.836	12.306.592
Доллары США	2.774.571	12.160.871
Российские рубли	142.052	12.214
Евро	7.241	273
	72.943.700	24.479.950

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки за год, закончившийся на 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, на начало года	(1.003)	(3.399)
(Начислено) / восстановлено за год (Примечание 45)	(3.732)	2.396
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, на конец года	(4.735)	(1.003)

Для целей отчёта о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Депозиты со сроком погашения менее 90 дней с даты открытия	70.208.569	20.884.217
Денежные средства на текущих банковских счетах, относящиеся к прекращенной деятельности (Примечание 41)	-	51.159.188
Денежные средства на текущих банковских счетах	2.733.235	3.589.667
Денежные средства в кассе	6.631	7.069
	72.948.435	75.640.141
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4.735)	(1.003)
Итого денежные средства и их эквиваленты	72.943.700	75.639.138

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

21. КАПИТАЛ

Объявленные и выпущенные акции

	Количество акций		В тыс. тенге		Итого выпущен- ные акции
	Простые акции	Привилеги- рованные неголосу- ющие акции	Простые акции	Привилеги- рованные неголосу- ющие акции	
На 31 декабря 2024 года	10.922.876	1.213.653	10.922.876	1.213.653	12.136.529
На 31 декабря 2025 года	10.922.876	1.213.653	10.922.876	1.213.653	12.136.529

Собственные акции, выкупленные у акционеров

	Количество акций		В тыс. тенге		Итого
	Простые акции	Привилеги- рованные неголосу- ющие акции	Простые акции	Привилеги- рованные неголосу- ющие акции	
На 31 декабря 2024 года	216.852	914.868	3.052.617	4.012.997	7.065.614
На 31 декабря 2025 года	216.852	914.868	3.052.617	4.012.997	7.065.614

Дивиденды

Обязательный размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, составляет 300 тенге на одну акцию в соответствии с Уставом Компании. Соответственно, привилегированные акции являются комбинированными финансовыми инструментами, и, следовательно, компоненты, учитываемые в обязательствах и в капитале, отражаются в консолидированном отчёте о финансовом положении отдельной строкой в составе обязательств или капитала. Установленные дивиденды в сумме 89.636 тыс. тенге были начислены на 31 декабря 2025 года (2024 год: 89.636 тыс. тенге) и отражаются как расходы по процентам в консолидированном отчёте о совокупном доходе (*Примечание 38*).

На основании решения, принятого на годовом Общем собрании акционеров АО «Казакхтелеком» от 15 мая 2025 года, Компания объявила по итогам 2024 года дополнительные дивиденды по привилегированным акциям в сумме 7.877.431 тыс. тенге и дивиденды по простым акциям в размере 285.474.845 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 536.797 тыс. тенге и 22.446.250 тыс. тенге, соответственно).

Начисленные дивиденды по простым акциям были выплачены в течение 2025 года. На 31 декабря 2025 года дивиденды на акцию (простую и привилегированную) составили 26.656,70 тенге (на 31 декабря 2024 года: на простую и привилегированную акцию 2.096,60 тенге).

Движение в дивидендах к уплате за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Дивиденды к уплате на начало года	17.573	42.392
Дивиденды, объявленные по простым акциям акционерам материнской компании	285.474.845	22.446.250
Дивиденды, объявленные на привилегированные акции сверх обязательного размера	7.877.431	536.797
Процентный расход по долговой составляющей привилегированных акций (<i>Примечание 38</i>)	89.636	89.636
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(293.440.903)	(23.097.502)
Дивиденды к уплате на конец года (<i>Примечание 28</i>)	18.582	17.573

За 2025 год Группа уплатила налог у источника выплаты по дивидендам в размере 340.718 тыс. тенге (2024 год: 26.830 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

21. КАПИТАЛ (продолжение)**Выпущенные акции за вычетом выкупленных акций**

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, количество простых и привилегированных выпущенных акций за вычетом выкупленных акций составляло 10.706.024 и 298.785 акций, соответственно.

Привилегированные акции

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных кумулятивных дивидендов в размере 300 тенге на акцию, и не менее суммы дивидендов на акцию, выплачиваемых владельцам простых акций. Выплата дивидендов по привилегированным акциям не требует решения собрания акционеров АО «Казакхтелеком».

Дисконтированная стоимость будущих денежных потоков ежегодных кумулятивных дивидендов представляет собой финансовое обязательство на 31 декабря 2025 года в сумме 814.868 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 814.868 тыс. тенге). Это обязательство отражено как долговая составляющая привилегированных акций в составе долгосрочных обязательств.

Прочие резервы

В соответствии с Уставом Компания создала резервный капитал в размере 15% от объявленного уставного капитала. Данный резервный капитал был сформирован из нераспределённой прибыли. В 2025 и 2024 годах движений в резервном капитале не было.

Резерв по пересчёту иностранной валюты

Фонд пересчёта иностранной валюты используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчёте финансовой отчётности дочерних организаций, функциональной валютой которых не является тенге, и финансовая отчётность которых включается в консолидированную финансовую отчётность в соответствии с учётной политикой, раскрытой в *Примечании 3*.

Операции с материнской компанией

26 декабря 2025 года в результате существенной модификации облигаций приобретенных материнской компанией, Группа признала дисконт по новому финансовому инструменту в составе капитала в сумме 21.422.387 тыс. тенге, за вычетом отложенного налога в размере 5.355.697 тыс. тенге (*Примечание 22*).

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями простых акций Компания (скорректированных с учётом чистой суммы дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям), на средневзвешенное число простых и привилегированных акций, находящихся в обращении в течение года.

Разводненная прибыль на акцию отличается от базовой прибыли на акцию, так как у Группы имеются потенциально разводняющие обыкновенные акции, возникающие из выпуска конвертируемых облигаций (*Примечание 22*).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. КАПИТАЛ (продолжение)

Прибыль на акцию (продолжение)

Следующая таблица представляет данные по прибыли и акциям, используемые при расчёте базовой и разводненной прибыли на акцию:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности	34.488.368	21.094.711
Чистая прибыль от прекращенной деятельности	107.456.120	53.090.340
Чистая прибыль	141.944.488	74.185.051
Проценты по конвертируемым привилегированным акциям (<i>Примечание 38</i>)	89.636	89.636
Чистая прибыль для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	142.034.124	74.274.687
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	10.706.024	10.706.024
Эффекты разводнения, обусловленные конвертируемыми облигациями	2.777.788	298.785
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, скорректированное с учетом эффекта разводнения	13.483.812	11.004.809
Базовая прибыль на акцию, тенге	13.258,38	6.929,28
Разводненная прибыль на акцию, тенге	10.533,68	6.749,29

Чистая прибыль от прекращенной деятельности, приходящийся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	107.456.120	53.090.340
Базовая, в отношении прибыли от прекращенной деятельности за отчетный период, приходящейся на акционеров материнской компании, тенге	10.036,98	4.958,92
Разводненная, в отношении прибыли от прекращенной деятельности за отчетный период, приходящейся на акционеров материнской компании, тенге	7.975,92	4.832,43
Чистая прибыль от продолжающейся деятельности, приходящийся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	34.488.368	21.094.711
Базовая, в отношении прибыли от продолжающейся деятельности за отчетный период, приходящейся на акционеров материнской компании, тенге	3.221,40	1.970,36
Разводненная, в отношении прибыли от продолжающейся деятельности за отчетный период, приходящейся на акционеров материнской компании, тенге	2.564,41	1.925,01

Между отчетной датой и датой составления настоящей консолидированной финансовой отчетности никаких других операций с простыми акциями или потенциальными простыми акциями не проводилось.

Дополнительная информация, раскрываемая в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи («КФБ»)

Стоимость простых акций, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ

Ниже представлена стоимость одной простой акции, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Итого активы	1.404.675.369	1.643.421.177
Минус: нематериальные активы, включая гудвил	218.912.875	229.831.809
Минус: итого обязательства	673.541.968	788.574.805
Минус: номинальная стоимость привилегированных акций за вычетом выкупленных акций	298.785	298.785
Чистые активы для расчёта стоимости простой акции в соответствии с требованиями КФБ	511.921.741	624.715.778
Количество простых акций	10.706.024	10.706.024
Стоимость одной простой акции, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ (в тенге)	47.816	58.352

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

21. КАПИТАЛ (продолжение)

Дополнительная информация, раскрываемая в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи («КФБ») (продолжение)

Стоимость простых акций, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ (продолжение)

Другим требованием к раскрытию информации является размер дивидендов, подлежащих выплате владельцам привилегированных неголосующих акций. Балансовая стоимость одной привилегированной неголосующей акции рассчитывается как сумма капитала принадлежащего держателям привилегированных неголосующих акций и долговой составляющей привилегированных неголосующих акций, деленная на количество привилегированных неголосующих акций. В соответствии с требованиями КФБ, дивиденды, подлежащие выплате по привилегированным акциям, которые не выплачиваются из-за отсутствия актуальной информации об акционерах, их платежных реквизитах, не учитываются в расчете. На 31 декабря 2025 года, данный показатель составил 45.805 тенге (на 31 декабря 2024 года: 16.772 тенге).

22. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов займы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	2025 год	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	2024 год
Займы с фиксированной процентной ставкой	14,70%	70.250.465	10,82%	28.118.588
Облигации с фиксированной процентной ставкой	16,8%	134.717.212	13,95%	139.409.150
Облигации с плавающей процентной ставкой	12,55%	129.214.235	15,86%	128.691.290
		334.181.912		296.219.028

Сроки погашения займов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Краткосрочная часть займов	187.842.239	152.981.863
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	6.546.227	84.970.838
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	112.225.269	51.657.995
Со сроком погашения более 5 лет	27.568.177	6.608.332
Итого долгосрочная часть займов	146.339.673	143.237.165
Итого займы	334.181.912	296.219.028

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ЗАЙМЫ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, займы представлены следующим образом:

Займы	Дата погашения	Валюта	Эффективная процентная ставка	2025 год	2024 год
АО «Банк Развития Казахстана»					
- Кредитная линия CM-170-19					
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30-Июнь-32	Тенге	8%	4.528.996	5.003.124
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30-Июнь-32	Тенге	8%	3.747.473	4.282.827
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30-Июнь-32	Тенге	8%	3.138.734	3.587.124
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30-Июнь-32	Тенге	8%	3.217.999	3.677.713
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30-Июнь-32	Тенге	8%	1.184.960	1.354.239
- Кредитная линия SKL-613-25	28-Ноябрь-40	Тенге	20%	30.995.636	-
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»					
- Кредитная линия #232001					
- Транш #1	25-Декаб-26	Тенге	17.5%	-	6.213.562
- Кредитная линия #192004					
- Транш #4	23-Февраль-26	Тенге	18.5%	15.370.000	-
АО «Нурбанк»					
- Кредитная линия #10/23-00					
- Соглашение о займе 1-10/23-00	8-Сентябрь-26	Тенге	15.75%	3.866.667	3.999.999
- Соглашение о займе 1-10/23-00	29-Сентябрь-28	Тенге	17%	1.700.000	-
- Соглашение о займе 1-10/23-00	3-Июль-28	Тенге	17%	1.500.000	-
- Соглашение о займе 1-10/23-00	7-Август-28	Тенге	17%	1.000.000	-
-				70.250.465	28.118.588

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, банковские займы Группы имеют фиксированную процентную ставку.

АО «Банк Развития Казахстана»

Кредитная линия CM-170-19

В течение 2025 года, Группа погасила основной долг в размере 2.133.333 тыс. тенге и проценты в размере 1.193.707 тыс. тенге (2024 год: 2.133.333 тыс. тенге и 1.347.734 тыс. тенге, соответственно).

Кредитная линия SKL-613-25

По состоянию на 21 ноября 2025 года Группа заключила кредитное соглашение на общую сумму

141.120.000 тысяч тенге для целей финансирования затрат рамках инвестиционного проекта, связанного со строительством и модернизацией сети 4G и 5G в Республике Казахстан, включая возмещение ранее понесенных затрат. Кредитная линия предусматривает два лимита.

Лимит 1 составляет 40.000.000 тысяч тенге и доступен до 31 декабря 2025 года. В ноябре 2025 года Группа получила кредит в рамках этого лимита в размере 40.000.000 тысяч тенге со сроком погашения в ноябре 2040 года и эффективной процентной ставкой 13,2% годовых. В соответствии с условиями Лимита 1 проценты выплачиваются ежеквартально, а основная сумма долга погашается равными ежегодными платежами.

Лимит 2 составляет 101.120.000 тысяч тенге и будет доступен в течение 24 месяцев после подписания дополнительного соглашения по решению кредитного комитета БРК с начислением процентов по стоимости финансирования Банка плюс 1,31% годовых.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

22. ЗАЙМЫ (продолжение)

АО «Банк Развития Казахстана» (продолжение)

Кредитная линия SKL-613-25 (продолжение)

Поскольку финансирование предоставлялось на льготных условиях в рамках государственной программы развития, Группа определила, что справедливая рыночная процентная ставка по займам на дату получения Лимита 1 составляла 20% годовых. Кредит был первоначально признан по справедливой стоимости с использованием данной рыночной ставки, а разница между номинальной суммой кредита и его справедливой стоимостью была признана в качестве государственной субсидии в размере 9.429.000 тысяч тенге (Примечание 31).

Кредитными договорами предусмотрены финансовые ковенанты, которые Группа обязана соблюдать на протяжении всего срока пользования заемными средствами.

АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»

Кредитная линия #232001

26 декабря 2024 года Группа получила заем на сумму 6.200.000 тыс. тенге в рамках соглашения о кредитной линии с АО «Банк Китая в Казахстане» со сроком погашения 2 года и процентной ставкой 15,75% годовых.

В течение 2025 года, Группа погасила основной долг по кредиту в размере 6.200.000 тыс. тенге и проценты в размере 67.812 тыс. тенге.

Кредитная линия #192004

В мае 2025 года Группа получила заем от АО «Банк Китая в Казахстане» на сумму 15.000.000 тыс. тенге. Эффективная процентная ставка по займу составляет 18,40% в год. Срок погашения займа наступает 23 февраля 2026 года. В течение 2025 года, Группа погасила проценты в размере 1.303.333 тыс. тенге.

АО «Нурбанк»

Кредитная линия #10/23-00

В течение 2025 года, Группа получила займы от АО «Нурбанк» на сумму 41.200.000 тыс. тенге с эффективной процентной ставкой от 17 % до 18,40% годовых. Сроки погашения займов наступают 8 сентября 2026 года, 3 июля 2028 года, 7 августа 2028 года и 29 сентября 2028 года.

В течение 2025 года, Группа погасила заем от АО «Нурбанк» на сумму 22.133.333 тыс. тенге и выплатила проценты на сумму 1.512.667 тыс. тенге.

Облигации

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, облигации представлены следующим образом:

Облигации	Дата погашения	Валюта	Эффективная процентная ставка	2025 год	2024 год
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTK.0630)	Июнь 2030 года	Тенге	15%	54.419.002	–
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTKb4)	Июнь 2026 года	Тенге	11,86%	80.298.210	80.280.087
Местные облигации АО «Кселл»	Сентябрь-Октябрь 2027 года	Тенге	17%	45.963.542	45.784.792
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KTCB2.1227)	Ноябрь 2027 года	Тенге	14,75%	42.264.167	42.052.713
Местные облигации АО «Кселл»	Июнь 2028 года	Тенге	17%	25.295.486	25.282.118
Местные облигации АО «Кселл»	Апрель 2027 года	Тенге	17,5%	15.691.040	15.571.667
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KTCB2.1227)	Декабрь 2027 года	Тенге	15,75%	–	59.129.063
				263.931.447	268.100.440

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

22. ЗАЙМЫ (продолжение)**Облигации (продолжение)*****Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTK.0630)***

18 июня 2025 года Группа разместила купонные облигации на бирже Международного финансового центра «Астана» («АИХ») на общую сумму 80.000.525 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 15% и сроком погашения в июне 2030 года. Номинальная стоимость одной облигации – одна тысяча тенге. Облигации по этому выпуску были выкуплены Материнской компанией.

26 декабря 2025 года Группа подписала дополнительное соглашение, предусматривающее изменение ставки вознаграждения по облигациям с 15% до 6% без изменения срока погашения. Указанное изменение было классифицировано как существенная модификация в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в связи с чем прекращено признание первоначального обязательства и на дату модификации признан новый финансовый инструмент.

В результате модификации новые денежные потоки были продисконтированы по рыночной ставке вознаграждения 16,55%, действовавшей на дату модификации. Группа признала дисконт в сумме 21.422.387 тысяч тенге в составе капитала за вычетом отложенного налога в сумме 5.355.697 тысяч тенге (Примечание 40), а также сумму 5.175.641 тысяча тенге в составе прочих операционных доходов и отложенный налог в размере 1.035.128 тысяч тенге (Примечание 40).

Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTKb4)

19 июня 2019 года Группа разместила облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» на общую сумму 80.000.000 тыс. тенге, с эффективной ставкой 11,86% и сроком погашения в июне 2026 года. Номинальная стоимость одной облигации – одна тысяча тенге.

В течение 2025 года, Группа выплатила проценты на сумму 9.200.000 тыс. тенге (2024 год: проценты на сумму 9.199.999 тыс. тенге).

Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KTCB2.1227)

1 ноября 2024 года Группа разместила купонные облигации на бирже Международного финансового центра «Астана» («АИХ») на общую сумму 41.000.000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 14,75% и сроком погашения в ноябре 2027 года. Номинальная стоимость одной облигации – одна тысяча тенге. Облигации по этим выпускам были выкуплены Материнской компанией.

В течение 2025 года, Группа выплатила проценты в размере 6.780.375 тыс. тенге.

В соответствии с условиями облигационной программы держатель облигаций может потребовать досрочного погашения облигаций по истечении 12 месяцев с даты приобретения. Соответственно, Группа классифицировала данные облигации в составе текущих обязательств в размере 41.000.000 тыс. тенге.

27 декабря 2024 года Группа разместила купонные облигации на бирже Международного финансового центра «Астана» («АИХ») на общую сумму 59.000.000 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 15,75% и сроком погашения в декабре 2027 года. Номинальная стоимость одной облигации – одна тысяча тенге. Облигации по этим выпускам были выкуплены Материнской компанией.

17 января 2025 года был осуществлен обратный выкуп облигаций Компании, размещенных на бирже Astana International Exchange Ltd. Общая стоимость выкупленных облигаций составила 59.000.000 тыс. тенге, сумма выплаченного вознаграждения 542.063 тыс. тенге.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

22. ЗАЙМЫ (продолжение)**Облигации (продолжение)*****Местные облигации АО «Казакхтелеком»***

В марте 2024 года Группа одобрила облигационную программу на общую сумму 70.000 млн. тенге на Астанинской международной бирже (АО «Астанинская международная биржа»). В рамках данной программы в первой половине 2024 года Группа выпустила два транша облигаций номинальной стоимостью 15.000 млн. и 25.000 млн. тенге с плавающей процентной ставкой (ставка купона рассчитывается как сумма среднего арифметического значения базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казахстан в течение купонного периода, и фиксированной маржи в размере 1 %) со сроком погашения до июня 2025 года и апреля 2027 года, соответственно. В соответствии с условиями первого транша облигационной программы в размере 15.000 млн. тенге держатель облигаций может потребовать досрочного погашения облигаций по истечении 12 месяцев с даты приобретения 8 апреля 2024 года. Соответственно, Группа классифицировала данные облигации в составе текущих обязательств.

В сентябре 2024 года Группа выпустила третий транш облигаций номинальной стоимостью 30.000 млн тенге с плавающей процентной ставкой (ставка купона рассчитывается как среднее арифметическое базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казахстан в течение купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 0,5%) со сроком погашения до сентября 2027 года.

В октябре 2024 года Группа увеличила облигационную программу на общую сумму 100.000 млн. тенге на Астанинской международной бирже (АО «Астанинская международная биржа»). В рамках данной программы в октябре 2024 года Группа выпустила четвертый транш облигаций номинальной стоимостью 15.000 млн. тенге с плавающей процентной ставкой (ставка купона рассчитывается как среднее арифметическое базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казахстан в течение купонного периода, и фиксированной маржи в размере 0,5%) со сроком погашения до октября 2027 года.

В июне 2025 года Группа погасила второй транш облигаций в размере 25.000 млн. тенге и выпустила пятый транш облигаций номинальной стоимостью 25.000 млн. тенге с плавающей процентной ставкой (ставка купона рассчитывается как среднее арифметическое базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казахстан в течение купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 0,5%) со сроком погашения до июня 2028 года. В соответствии с условиями пятого транша облигационной программы в размере 25.000 млн. тенге держатель облигаций может потребовать досрочного погашения облигаций в любое время с даты приобретения 9 июня 2024 года. Соответственно, Группа классифицировала данные облигации в составе текущих обязательств.

Ковенанты

Долгосрочные займы Группы включают в себя займы на сумму 146.339.673 тыс. тенге, содержащие ковенанты, невыполнение которых приведет к тому, что займы станут подлежащими погашению до востребования. В противном случае эти займы подлежат погашению более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа выполнила все ковенанты, которые должны были быть выполнены не позднее 31 декабря 2025 года. Ковенанты, которые должны быть соблюдены после окончания текущего периода, не влияют на классификацию соответствующих займов как краткосрочных или долгосрочных на конец текущего периода. Таким образом, все эти займы остаются классифицированными как долгосрочные обязательства. Предполагается, что у Группы не возникнут проблемы с соблюдением будущих ковенантов в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и её изменения в течение года:

<i>В тыс. Тенге</i>	Здания и сооружения	Площадка для сетей и оборудования базовых станций	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	22.441.171	111.050.725	133.491.896
Поступления	5.478.231	4.901.825	10.380.056
Модификация	3.168.300	6.690.421	9.858.721
Активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	(3.373.307)	-	(3.373.307)
Выбытия	(6.300.901)	(69.840.875)	(76.141.776)
На 31 декабря 2024 года	21.413.494	52.802.096	74.215.590
Поступления	4.201.502	4.991.223	9.192.725
Модификация	1.709.405	6.858.841	8.568.246
Выбытия	(2.930.994)	-	(2.930.994)
На 31 декабря 2025 года	24.393.407	64.652.160	89.045.567
Накопленный износ			
На 1 января 2024 года	13.254.704	33.939.885	47.194.589
Начисленный износ	3.102.475	8.159.741	11.262.216
Активы, предназначенные для продажи (Примечание 41)	(4.901.391)	(25.755.367)	(30.656.758)
Выбытия	(2.957.207)	-	(2.957.207)
На 31 декабря 2024 года	8.498.581	16.344.259	24.842.840
Начисленный износ	1.726.087	6.261.230	7.987.317
Выбытия	(740.233)	-	(740.233)
На 31 декабря 2025 года	9.484.435	22.605.489	32.089.924
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2024 года	12.914.913	36.457.837	49.372.750
На 31 декабря 2025 года	14.908.972	42.046.671	56.955.643

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и её изменения в течение года:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 года	2024 года
На начало периода	52.670.997	91.518.878
Поступления (Примечание 45)	9.192.725	10.380.056
Модификация (Примечание 45)	8.568.246	9.858.721
Выбытия (Примечание 45)	(2.208.447)	(728.245)
Перевод в активы, предназначенные для продажи	-	(52.433.787)
Расходы по процентам (Примечание 45 и 38)	6.885.810	7.832.651
Выплата процентов (Примечание 45)	(6.885.810)	(7.832.651)
Погашение основного долга денежными средствами (Примечание 45)	(6.141.710)	(5.924.626)
На конец периода	62.081.811	52.670.997

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

23. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ (продолжение)

Ниже представлена балансовая стоимость долгосрочных и краткосрочных обязательств по аренде:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по аренде: долгосрочная часть	57.039.144	47.051.485
Обязательства по аренде: краткосрочная часть	5.042.667	5.619.512

Ниже представлены суммы признанные в составе прибыли и убытка:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Начисленный износ на активы в форме права пользования	7.987.317	11.262.216
Процентные расходы по обязательствам по аренде (Примечание 38)	6.885.810	7.832.651
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью (включенные в себестоимость реализации) (Примечание 34)	5.935.529	4.645.040
Расходы по краткосрочной аренде (включенные в общие и административные расходы) (Примечание 35)	317.352	401.115
	21.126.008	24.141.022

В 2025 году общая сумма денежных оттоков по аренде составила 19.090.960 тыс. тенге, включая отток денежных средств в размере 6.252.881 тыс. тенге, относящийся к аренде активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренде (2024 год: 18.803.432 тыс. тенге и 5.046.155 тыс. тенге, соответственно).

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Социальный налог и начисления заработной платы отражаются в расходах по мере их возникновения. Кроме того, Группа удерживает 10% и 2% от зарплаты работников, выплачиваемых в качестве взносов работников в накопительные пенсионные фонды и обязательное социальное медицинское страхование, соответственно. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

Обязательства по вознаграждениям работникам

На 31 декабря общие обязательства Группы по вознаграждениям работникам включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Дисконтированная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	12.505.045	16.358.644
Дисконтированная стоимость обязательств по прочим долгосрочным выплатам	157.320	143.552
	12.662.365	16.502.196

Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает исполнение обязательств по пенсионному обеспечению в соответствии с Коллективным договором, заключённым между Компанией и работниками. Прочие долгосрочные выплаты включают выплаты вознаграждений к юбилейным датам, выплаты в связи со смертью сотрудников и прочие. Группа не создавала фонд под такие обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлена сверка дисконтированной стоимости обязательства по пенсионным планам с установленными платежами за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Итого обязательства на начало года	16.358.644	14.959.696
Стоимость текущих услуг	743.316	832.345
Стоимость услуг прошлых периодов	(2.975.126)	–
Затраты на проценты	1.864.885	1.627.615
Вознаграждение, выплаченное в течение года	(2.395.780)	(3.548.565)
Актуарные убытки/(прибыль), признанная в течение года в составе прочего совокупного дохода	(1.090.894)	2.487.553
		–
Итого обязательства на конец года	12.505.045	16.358.644
Обязательства к погашению в течение года	(1.121.604)	(1.214.848)
Обязательства к погашению более чем через год	11.383.441	15.143.796

Ниже представлена сверка дисконтированной стоимости обязательства по прочим долгосрочным выплатам с установленными платежами за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Итого обязательства на начало года	143.552	147.399
Стоимость текущих услуг	60.210	56.370
Стоимость услуг прошлых периодов	8.188	–
Затраты на проценты	16.365	16.036
Вознаграждение, выплаченное в течение года	(72.380)	(78.509)
Актуарные убытки признанная в течение года в составе прибыли и убытка	1.385	2.256
Итого обязательства на конец года	157.320	143.552
Обязательства к погашению в течение года	(67.990)	(59.054)
Обязательства к погашению более чем через год	89.330	84.498

Актуарные (прибыль)/убытки, признанные в 2025 году, были получены главным образом в результате изменений допущений, касающихся ставки дисконтирования, и корректировок за прошлые периоды (2024 год: были получены главным образом в результате изменений в коллективном договоре).

Актуарные прибыли и убытки по прочим долгосрочным выплатам работникам признаются в составе прибыли или убытка, а не в составе прочего совокупного дохода.

Стоимость текущих услуг, доходы на проценты и актуарные убытки по прочим льготам работникам на общую сумму 280.777 тыс. тенге были отражены в расходах в составе себестоимости реализации и общих и административных расходах как затраты на персонал (2024 год: затраты на общую сумму 2.534.622 тыс. тенге) (Примечание 37).

Группа не имела непризнанных актуарных убытков или непризнанной стоимости прошлых услуг.

При расчёте обязательств использовались опубликованные статистические данные в отношении уровня смертности работников и фактические данные Группы в отношении числа, возраста, пола и стажа работников. Другие основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам Группы, отражены в следующей таблице:

	2025 год	2024 год
Ставка дисконтирования	15,30%	11,40%
Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	15,30%	13,00%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Ставка дисконтирования		Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	
	Рост на 0,5%	Снижение на 0,5%	Рост на 1%	Снижение на 1%
Уровень чувствительности				
Влияние на обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами, в тыс. тенге	(603.272)	662.605	846.858	(797.695)

Ниже представлен количественный анализ чувствительности для значительных допущений по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Ставка дисконтирования		Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	
	Рост на 0,5%	Снижение на 0,5%	Рост на 1%	Снижение на 1%
Уровень чувствительности				
Влияние на обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами, в тыс. тенге	(786.213)	863.538	1.103.666	(1.039.594)

Представленный выше анализ чувствительности производился на основании метода, согласно которому влияние обоснованных изменений основных допущений на обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами, определяется посредством экстраполяции их значений по состоянию на конец отчётного периода. Анализ чувствительности основывается на изменении значительного допущения при условии неизменности всех прочих допущений. Анализ чувствительности может не отражать реальное изменение обязательства по пенсионной программе с установленными выплатами, так как маловероятно, что изменения допущений будут происходить независимо друг от друга.

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

На 31 декабря долгосрочные обязательства по договору были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Обязательства по договорам с операторами	5.695.295	6.049.441
Обязательства по договорам за подключение абонентов	424.401	340.661
Прочие обязательства по договорам	3.226.287	2.815.338
	9.345.983	9.205.440

Движение обязательств по договору на 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Обязательства по договору на 1 января	26.618.025	39.703.132
Отнесено в течение года на будущие периоды	90.518.264	341.886.523
Признано в качестве выручки	(88.915.566)	(338.281.126)
Обязательства, предназначенные для продажи (Примечание 41)	-	(16.690.504)
Обязательства по договору на 31 декабря	28.220.723	26.618.025
Краткосрочные (Примечание 29)	18.874.740	17.412.585
Долгосрочные	9.345.983	9.205.440

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ АКТИВОВ

Резерв под обязательства по ликвидации активов отражен по дисконтированной стоимости ожидаемых затрат на восстановление участков и объектов до их первоначального состояния, с использованием оценки денежных потоков и признаётся как часть стоимости конкретного актива. Денежные потоки дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает риски, присущие обязательствам по выводу их из эксплуатации.

Движение резерва под обязательства по выбытию активов на 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под обязательства по ликвидации активов на 1 января	5.013.452	14.535.891
Восстановленные/(начисленные) резервы (<i>Примечание 8</i>)	(1.077.519)	678.707
Амортизация дисконта (<i>Примечание 38</i>)	556.809	432.101
Обязательства, непосредственно связанные с активами, предназначенными для продажи (<i>Примечание 41</i>)	-	(10.633.247)
Резерв под обязательства по ликвидации активов на 31 декабря	4.492.742	5.013.452
Краткосрочная часть	-	-
Долгосрочная часть	4.492.742	5.013.452

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Торговая кредиторская задолженность за поставку основных средств и нематериальных активов	73.773.369	59.192.240
Торговая кредиторская задолженность за предоставленные услуги	28.974.958	22.142.732
Торговая кредиторская задолженность за полученные ТМЗ	1.634.415	1.614.568
	104.382.742	82.949.540
Долгосрочная часть кредиторской задолженности	7.354.167	3.753.777
	111.736.909	86.703.317

На 31 декабря 2025 и 2024 годов на торговую кредиторскую задолженность проценты не начислялись.

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	82.546.273	64.066.010
Евро	25.255.576	17.592.631
Доллары США	3.819.891	5.012.162
Российские рубли	109.731	29.332
Прочее	5.438	3.182
	104.382.742	82.949.540
	111.736.909	86.703.317

28. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие краткосрочные финансовые обязательства включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расчёты с работниками	22.867.407	25.073.149
Дивиденды к уплате (<i>Примечание 21</i>)	18.582	17.573
Прочее	1.308.670	3.512.533
	24.194.659	28.603.255

Прочие краткосрочные финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Ввиду краткосрочного характера таких обязательств их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов. На указанные обязательства проценты не начислялись, и остатки были преимущественно выражены в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

29. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

На 31 декабря краткосрочные обязательства по договорам включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Авансы полученные	17.030.386	15.137.254
Обязательства по договорам с операторами	1.492.447	1.934.677
Обязательства по договорам за подключение абонентов	214.962	195.821
Прочие обязательства по договорам	103.284	94.696
Прочее	33.661	50.137
	18.874.740	17.412.585

Авансы полученные представляют собой предоплату клиентов за оказание услуг телекоммуникационной связи, интернет-услуг, IP-TV.

30. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря прочие краткосрочные нефинансовые обязательства включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Оценочные обязательства		
Резервы по возможным претензиям	8.542.766	-
	8.542.766	-
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги к уплате, кроме подоходного налога	7.602.470	6.078.626
Расчёты с пенсионными фондами	1.324.871	1.219.462
Прочее	1.350.755	1.392.515
	10.278.096	8.690.603
	18.820.862	8.690.603

Изменения в оценочных обязательствах по налоговым рискам за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Оценочные обязательства на 1 января	-	2.025.935
Прекращенная деятельность	-	(2.025.935)
Оценочные обязательства на 31 декабря	-	-

Изменения в судебных претензиях по договорным обязательствам и штрафам за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Оценочные обязательства на 1 января	-	2.061.971
Сторнирование резерва по штрафам и пеням	-	(2.061.971)
Признание резерва в результате прекращенной деятельности (Примечание 41)	7.067.140	-
Начисление резервов	1.475.626	-
Оценочные обязательства на 31 декабря	8.542.766	-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

31. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ

На 31 декабря 2025 и 2024 годов государственные субсидии включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Государственные субсидии на 1 января	34.795.973	40.176.438
Получено в течение года	21.297.594	26.607.995
Отражено в отчёте о прибылях и убытках	(9.369.882)	(8.062.944)
Государственные субсидии, относящиеся к выбывающей группе (Примечание 41)	-	(23.925.516)
Государственные субсидии на 31 декабря	46.723.685	34.795.973
Краткосрочная часть	10.000.765	7.596.319
Долгосрочная часть	36.722.920	27.199.654

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 15 июля 2025 года № 208-VIII ЗРК «О внесении изменений и дополнений в Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс) и связанные законодательные акты Республики Казахстан», вступившим в силу с 1 января 2025 года, плата за использование радиочастотного спектра будет снижена на девяносто процентов от текущей ставки, а ставка для спектра 5G также была снижена. Данное снижение применимо к операторам, которые приняли на себя обязательства согласно разрешениям на использование радиочастотного спектра, выданным уполномоченным органом связи, и которые направляют – либо самостоятельно, либо совместно с другими операторами – сумму, которая является как минимум равной сумме экономии от данного снижения платы, на развитие проектов широкополосного доступа в интернет как в городах, так и в сельской местности.

Средства, высвободившиеся в результате снижения годовой платы за пользование радиочастотами на 2025 год в размере 21.297.594 тысячи тенге (2024 г.: 22.962.687 тысяч тенге) были направлены Группой на приобретение и строительство сетей широкополосного доступа в Интернет. Государственные субсидии, связанные с активами, признаются как отложенный доход, который признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования актива. По состоянию на 31 декабря 2025 года остаток признанных доходов будущих периодов составлял 37.373.685 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 34.795.973 тысячи тенге) а часть государственных субсидий, отраженных в составе прибыли и убытка за период, необходимый для покрытия соответствующих амортизационных отчислений, составлял 9.369.882 тысячи тенге в 2025 году (2024 г.: 9.823.572 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года невыполненных условий или непредвиденных обстоятельств, связанных с этими субсидиями, нет.

В ноябре 2025 года Группа привлекла долгосрочный кредит от АО «Банк развития Казахстана» в рамках государственно программы финансирования развития на льготных условиях для поддержки реализации инвестиционного проекта, относящегося к созданию и модернизации сети 4G и 5G. Льготный характер финансирования проявляется в том, что процентная ставка устанавливается на уровне ниже рыночного. Группа определила справедливую рыночную ставку заимствования на дату получения займа в размере 20% годовых. Поскольку договорная процентная ставка была ниже рыночной, кредит первоначально был признан по справедливой стоимости с использованием рыночной ставки дисконтирования, а разница между номинальной суммой кредита и его справедливой стоимостью была признана в качестве государственной субсидии в размере 9.429.498 тысяч тенге (Примечание 22).

Государственная субсидия признается в качестве отложенного дохода, а впоследствии признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования соответствующих активов, приобретенных или созданных в рамках проектов развития и модернизации сети 4G/5G таким образом, чтобы обеспечивалось соответствие доходов в виде субсидии с расходами на амортизацию данных активов. Амортизация государственной субсидии признается в составе прибыли или убытка по строке «доходы от государственных субсидий» на основе такого же подхода, который используется для представления других государственных субсидий, признаваемых Группой. В 2025 году сумма государственной субсидии, признанная в составе прибыли или убытка в отношении кредита, полученного от АО «Банк развития Казахстана», составила 79.000 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

31. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ СУБСИДИИ (продолжение)

На 31 декабря 2025 года балансовая стоимость отложенного дохода, относящегося к государственной субсидии по кредиту от БРК, составила 9.350.000 тысяч тенге.

Группа обеспечила соблюдение всех условий, которые касаются данной государственной субсидии, и по состоянию на 31 декабря 2025 года невыполненные условия или условные факты хозяйственной жизни, связанные с субсидией, отсутствуют.

32. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

Выручка по договорам с покупателями за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлена следующими статьями:

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года			
	Фиксированная телекоммуникационная связь	Мобильная связь	Прочие	Итого
Услуги по передаче данных	174.340.428	109.045.558	9.032	283.395.018
Услуги проводной и беспроводной телефонной связи	29.098.112	74.381.077	–	103.479.189
Продажа оборудования и мобильных устройств	3.599	42.230.167	13.943.313	56.177.079
Услуги межсетевых соединений	21.051.184	–	–	21.051.184
Доходы от предоставления каналов связи	7.561.447	–	–	7.561.447
Доходы от предоставления конвергированных услуг (FMS/FMC)	37.715.359	–	–	37.715.359
Базовые услуги дата-центров	12.162.961	–	–	12.162.961
Прочее	23.262.991	23.073.020	319.810	46.655.821
Итого	305.196.081	248.729.822	14.272.155	568.198.058
Услуги, переданные с течением времени	305.192.482	206.499.655	328.842	512.020.979
Товары, переданные в определённый момент времени	3.599	42.230.167	13.943.313	56.177.079
	305.196.081	248.729.822	14.272.155	568.198.058
B2C*	164.689.073	189.951.861	319.810	354.960.744
B2B**	53.200.976	46.619.032	9.032	99.829.040
B2O***	43.171.309	12.158.929	–	55.330.238
B2G****	44.134.723	–	13.943.313	58.078.036
	305.196.081	248.729.822	14.272.155	568.198.058

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

32. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ (продолжение)

В тыс. тенге	За год, закончившийся 31 декабря 2024 года * (пересчитано)			
	Фиксированная телекоммуникационная связь	Мобильная связь	Прочие	Итого
Услуги по передаче данных	147.645.862	103.359.568	7.211	251.012.641
Услуги проводной и беспроводной телефонной связи	31.206.870	69.383.039	–	100.589.909
Продажа оборудования и мобильных устройств	5.091	36.558.777	–	36.563.868
Услуги межсетевых соединений	17.414.200	2	–	17.414.202
Доходы от предоставления каналов связи	2.093.400	–	–	2.093.400
Доходы от предоставления конвергированных услуг (FMS/FMC)	31.447.561	–	–	31.447.561
Базовые услуги дата-центров	12.646.158	–	–	12.646.158
Прочее	15.286.325	15.334.114	506.318	31.126.757
	257.745.467	224.635.500	513.529	482.894.496
Услуги, переданные с течением времени	257.740.376	188.076.723	513.529	446.330.628
Товары, переданные в определённый момент времени	5.091	36.558.777	–	36.563.868
	257.745.467	224.635.500	513.529	482.894.496
B2C*	152.803.575	173.913.024	499.365	327.215.964
B2B**	30.986.817	41.727.650	14.164	72.728.631
B2O***	19.465.757	8.994.826	–	28.460.583
B2G****	54.489.318	–	–	54.489.318
	257.745.467	224.635.500	513.529	482.894.496

* B2C (Business-to-consumer – бизнес для потребителя) услуги, оказываемые конечным потребителям (физическим лицам).

** B2B (Business-to-business – бизнес для бизнеса) услуги, оказываемые корпоративному сектору, включая крупные предприятия и МСП.

*** B2O (Business-to-operators – бизнес для оператора) услуги, оказываемые операторам связи.

**** B2G (Business-to-government – бизнес для государства) услуги, оказываемые государственному сектору.

33. КОМПЕНСАЦИЯ ЗА ОКАЗАНИЕ УНИВЕРСАЛЬНЫХ УСЛУГ В СЕЛЬСКИХ ПУНКТАХ

Согласно утвержденным нормативным документам о субсидировании, убытки от предоставления универсальных телекоммуникационных услуг в сельских регионах подлежат субсидированию. Сумма компенсации рассчитывается как разница между расходами и фактическими доходами оператора от убыточных универсальных телекоммуникационных услуг.

Общая сумма полученных компенсаций за 2025 год составила 7.947.293 тыс.тенге (в 2024 году: 5.025.725 тыс.тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года, к этим грантам нет невыполненных условий или непредвиденных обстоятельств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

34. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, была представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы на персонал (<i>Примечание 37</i>)	124.203.527	115.957.188
Износ и амортизация	106.605.736	95.778.550
Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и мобильных устройств	52.029.640	35.564.690
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	27.038.569	24.767.784
Услуги межсетевых соединений	21.418.572	18.273.192
Расходы связанные с совместным оказанием услуг	18.203.864	–
Платежи за использование частотного диапазона	16.995.512	22.731.774
Электроэнергия	15.025.661	11.977.075
Передача в аренду каналов связи	14.922.477	11.667.894
Расходы по совместному использованию сети	12.117.839	1.385.100
Материалы	7.864.194	6.925.321
Платежи за право оказания услуг связи	6.368.144	6.061.689
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью (<i>Примечание 23</i>)	5.935.529	4.645.040
Охрана и безопасность	4.966.398	4.661.179
Расходы на контент	3.570.358	6.881.541
Коммунальные услуги	2.870.419	2.294.172
Командировочные расходы	2.618.805	2.292.762
Страхование имущества	850.036	916.893
Услуги спутниковой связи	470.042	768.858
Прочее	13.673.101	11.363.506
	457.748.423	384.914.208

35. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы на персонал (<i>Примечание 37</i>)	18.392.533	19.371.017
Налоги, кроме подоходного налога	5.047.527	5.159.201
Консультационные услуги	3.317.582	3.017.542
Износ и амортизация	2.668.598	2.466.832
Социальные мероприятия	1.773.651	1.362.160
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации (<i>Примечание 14</i>)	842.007	422.646
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	792.734	898.680
Материалы	697.150	672.636
Командировочные расходы	611.284	723.627
Расходы по краткосрочной аренде (<i>Примечание 23</i>)	317.352	401.115
Повышение квалификации работников	265.292	298.416
Страхование	222.571	256.682
Расходы на аутсорсинг персонала	351.366	251.986
Охрана и безопасность	80.858	128.558
Банковские комиссии	51.755	51.466
Оценочные обязательства по услугам и прочим операциям	3.713.719	4.004.540
Прочее	1.986.304	2.684.420
	41.132.283	42.171.524

Стоимость аудиторских услуг за 2025 год, взимаемая с Группы всеми организациями сети ЕУ, составила 443.594 тыс. тенге с учетом НДС. В 2025 году стоимость неаудиторских услуг составила 206.321 тыс. тенге (за 2024 год: стоимость аудиторских услуг составила 417.334 тыс. тенге, неаудиторские услуги составила 734.210 тыс.тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

36. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Маркетинг и реклама	6.522.082	5.061.136
Амортизация затрат на заключение договора	2.249.512	2.264.321
Прочее	2.080.070	1.727.079
	10.851.664	9.052.536

37. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

Расходы на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата	128.177.295	119.623.963
Налоги с фонда оплаты труда	14.699.542	13.169.620
Расходы на вознаграждение работникам (Примечание 24)	(280.777)	2.534.622
	142.596.060	135.328.205

Распределение расходов на персонал за годы, закончившиеся 31 декабря, было представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Себестоимость реализации (Примечание 34)	124.203.527	115.957.188
Общие и административные расходы (Примечание 35)	18.392.533	19.371.017
	142.596.060	135.328.205

38. ФИНАНСОВЫЕ (РАСХОДЫ) / ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые расходы и доходы за годы, закончившиеся на 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Финансовые расходы		
Процентный расход по займам	(42.580.515)	(31.793.353)
Процентный расход по обязательствам по аренде	(6.885.810)	(6.429.797)
Амортизация дисконта (обязательства по ликвидации активов) (Примечание 26)	(556.809)	(432.101)
Амортизация дисконтирования долгосрочных кредиторской задолженности	(852.181)	(306.843)
Дисконтирование прочих внеоборотных финансовых активов	(41.209)	(96.228)
Процентный расход по долговой составляющей привилегированных акций (Примечание 21)	(89.636)	(89.636)
Признание дисконта по долгосрочным займам	(222)	(284)
Прочие расходы	(336.703)	(561.362)
	(51.343.085)	(39.709.604)
Финансовые доходы		
Процентный доход по депозитам	9.582.401	1.988.870
Процентный доход по финансовым активам, учитываемые по амортизированной стоимости	8.285.126	1.022.246
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	5.154.190	2.154.238
Амортизация дисконта по долгосрочным займам работникам	1.001.073	1.090.693
Процентный доход по остаткам денежных средств	351.998	267.212
Амортизация дисконта по гарантиям выданным	12.990	
Прочие доходы	206.295	702.753
	24.594.073	7.226.012

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

39. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Прочие операционные доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прочие операционные доходы		
Доход от списанных обязательств	7.373.236	752.304
Доход от модификации контракта (Примечание 22)	5.175.641	–
Штрафы и пени	830.207	557.378
Возмещение расходов на коммунальные услуги	431.991	161.847
Прочие	3.252.183	174.474
	17.063.258	1.646.003
Прочие операционные расходы		
Коммунальные расходы	(444.010)	(478.469)
Расходы по аренде	(18)	(100)
Прочие	(210.380)	2.842.853
	(654.408)	2.364.284

40. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	6.866.237	8.745.407
Корректировки в отношении подоходного налога предыдущего года	236.576	(2.292.833)
Расходы по отложенному подоходному налогу	3.876.283	1.618.294
Подоходный налог, относящийся к продолжающейся деятельности	10.979.096	8.070.868

Налоговая ставка для Группы и дочерних компаний составляла 20% в 2025 и 2024 годах.

Ниже приводится сверка расходов по налогу на прибыль, применимых к прибыли до налогообложения по установленной ставке 20% (2024: 20%), с текущими расходами по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря.:

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	50.485.191	32.211.821
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	141.220.616	124.740.158
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	38.341.161	31.390.396
Прибыль от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убыток	(417.903)	(452.056)
Корректировка прибыли от прекращенной деятельности	5.436.678	–
Прибыль от переоценки финансовых инструментов через прибыль или убыток	(2.186.712)	–
Льготы в отношении финансовых доходов, полученных от приобретения финансовых инструментов подлежащих налоговой льготе	(1.639.589)	–
Изменение непризнанного налогового убытка, перенесенного на будущие периоды	–	372.176
Признание отложенного налогового обязательства в отношении выбывающей группы	–	42.757.512
Корректировки в отношении подоходного налога предыдущего года	236.576	592.167
Невычитаемые расходы	4.973.381	5.060.491
Итого расходы по подоходному налогу	44.743.592	79.720.686
Расход по подоходному налогу, отраженный в отчете о прибыли или убытке	10.979.096	8.070.868
Подоходный налог, относящийся к прекращенной деятельности	33.764.496	71.649.818
	44.743.592	79.720.686

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

40. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

На 31 декабря 2025 и 2024 года отложенные налоги, рассчитанные путём применения официальных налоговых ставок, действующих на отчётную дату, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, отражёнными в консолидированной финансовой отчётности, включали следующие позиции:

В тыс. тенге	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе		В составе прочего совокупного убытка		В составе капитала	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Отложенные налоговые активы								
Основные средства	1.304	2.119	(815)	(65.141)	-	-	-	-
Отложенные услуги	6.223	3.137.368	(3.131.145)	(1.556.402)	-	-	-	-
Государственные субсидии	7.474.553	12.046.126	(4.571.573)	3.799.530	-	-	-	-
Резерв на вознаграждение работникам	3.043.883	3.317.314	(273.431)	(734.211)	-	-	-	-
Обязательства по выводу активов из эксплуатации	832.196	3.222.951	(2.390.755)	758.200	-	-	-	-
Налоговые убытки к переносу	-	-	-	(21.547)	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	1.319.722	2.370.082	(1.151.370)	828.587	(101.010)	543.951	-	543.951
Обязательства по аренде	2.430.431	2.446.252	(15.821)	1.658.274	-	-	-	-
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам работников	951.131	1.880.532	(929.401)	808.716	-	-	-	-
Начисленные резервы на ожидаемые кредитные убытки	1.868.868	1.600.733	268.135	54.445	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	760	(760)	220	-	-	-	-
Прочие	4.199.467	2.464.404	1.735.063	(168.029)	-	-	-	-
Минус: непризнанные налоговые активы за вычетом отложенных налогов	(322.149)	(304.084)	(18.065)	(282.537)	-	-	-	-
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(21.805.629)	(32.021.227)	10.215.598	(4.742.275)	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	163.330	-	-	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства								
Основные средства и нематериальные активы	42.077.397	64.251.699	(22.174.302)	12.033.622	-	-	-	-
Активы в форме права пользования	1.403.299	708.742	694.557	708.742	-	-	-	-
Дисконт по займам (Примечание 22)	5.355.597	-	-	-	-	-	5.355.597	-
Дисконт по займам (Примечание 22)	1.035.128	-	1.035.128	-	-	-	-	-
Прочие	1.537.271	501.832	1.035.439	(293.371)	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство в отношении выбывающей группы	-	42.757.512	(42.757.512)	42.757.512	-	-	-	-
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(21.805.629)	(32.021.227)	10.215.598	(4.742.610)	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	29.603.063	76.198.558	-	-	-	-	-	-
(Экономия) / расход по отложенному подходному налогу	-	-	(51.686.752)	50.126.065	(101.010)	543.951	5.355.597	-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

40. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом в консолидированном отчёте о финансовом положении:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Отложенные налоговые активы	–	163.330
Отложенные налоговые обязательства от продолжающейся деятельности	(29.603.063)	(64.433.388)
Отложенные налоговые обязательства от прекращенной деятельности	–	(11.765.170)
Чистые отложенные налоговые обязательства	(29.603.063)	(76.035.228)

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто		
Сальдо на 1 января	(76.035.228)	(25.365.212)

(Расход)/экономия по подоходному налогу за отчётный период – возникновение и восстановление временных разниц, признанная в составе продолжающейся деятельности	(3.876.283)	(1.618.294)
Расход по подоходному налогу за отчётный период – возникновение и восстановление временных разниц прекращенной деятельности	55.563.035	(48.507.771)
За вычетом отложенного налога, признанная в составе прочего совокупного убытка	101.010	(543.951)
Расход по подоходному налогу за отчётный период – изменение облигации	(5.355.597)	–
Сальдо на 31 декабря	(29.603.063)	(76.035.228)

Группа делает взаимозачёт между налоговыми активами и обязательствами, только если имеет юридически закреплённое право проводить зачёт текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, относящихся к подоходному налогу, взимаемым одним и тем же налоговым органом.

Отложенный налоговый актив признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. В соответствии с законодательством Республики Казахстан налоговые убытки могут быть отложены до 10 лет с даты их возникновения и начнут истекать в 2029 году. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той мере, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая выгода будет реализована.

По состоянию на 31 декабря 2025 года совокупная сумма временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, в отношении которых не были признаны отложенные налоговые обязательства, составляла 23.588.551 тыс. тенге (31 декабря 2024 года 131.436.906 тыс. тенге). Группа может контролировать использование данных временных разниц и не ожидает, что данные временные разницы будут использованы в обозримом будущем.

Компания является дочерней организацией Самрук-Казына. Самрук-Казына имеет дочерние организации, работающие в различных юрисдикциях, в которых типовые правила Pillar II были приняты или в значительной степени приняты. Однако, поскольку Компания и ее дочерние организации работают в Казахстане и России, где типовые правила Pillar II еще не были внедрены в отношении 2025 года, то на уровне Компании и ее дочерних организаций не должны возникнуть обязательства по правилам Pillar II.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**41. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ**

ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»

30 апреля 2024 года общее собрание Группы приняло решение о продаже 100% доли в дочерней компании ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» (МТС) в пользу Power International Holding (PIH); на указанную дату потеря контроля в течение 12 месяцев была высоковероятна, поэтому МТС классифицирована как выбывающая группа, предназначенная для продажи, и как прекращенная деятельность, поскольку компания МТС представляет собой отдельное значительное направление деятельности Группы по предоставлению мобильной телекоммуникационной связи в стандартах GSM и LTE. На дату классификации (30 апреля 2024 года) и на 31 декабря 2024 года выбывающая группа оценена по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу; справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу превышала балансовую стоимость, вследствие чего убыток от обесценения не признавался. С даты классификации Группа прекратила начисление амортизации по основным средствам и нематериальным активам, входящим в состав выбывающей группы. Активы МТС представлены единой статьей «Активы, предназначенные для продажи», а соответствующие обязательства — отдельной статьей «Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи» в отчете о финансовом положении. Результаты МТС представлены как прекращенная деятельность в отчете о прибылях и убытках и в отчете о движении денежных средств; показатель прибыли на акцию от прекращенной деятельности раскрыт в *Примечании 20*.

4 июня 2024 года Группа заключила договор купли-продажи компании МТС (договор) с PIH Interconnect Ltd. (дочерняя компания PIH). 12 ноября 2024 года в основное соглашение были внесены дополнения, согласно которым, стороны внесли изменения в отлагательные условия, которые должны быть выполнены для завершения данной сделки для перехода прав собственности и контроля от АО «Казакхтелеком» к PIH.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа сохраняла контроль над МТС, так как ключевое отлагательное условие, связанное с оплатой первого платежа, не было выполнено.

Продажа 100% доли в МТС была завершена 14 января 2025 года, когда Группа получила подтверждение об оплате первого платежа и произвела перерегистрацию компании, в результате чего контроль над МТС был утрачен.

Согласно договору стоимость вознаграждения доли в МТС составила 1.100.000 тысяч долларов США, часть из которого состоит из условного вознаграждения:

- Денежные средства 700.000 тысяч долларов США (эквивалент на 14 января 2025 года 369.964.000 тысячи тенге), предварительная плата, уплата которой обусловила переход контроля над МТС к PIH;
- Условное вознаграждение в размере 400.000 тысяч долларов США, подлежащую оплате в течение трёх лет. Условное вознаграждение было признано по справедливой стоимости и составило 348.622 тысяч долларов США (эквивалент 184.253.835 тысячи тенге). Условное вознаграждение признано как финансовый актив по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка основана на методе сценарного анализа, путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков на каждую отчетную дату, ключевые допущения: вероятность достижения отлагательных условий, ставка дисконтирования 6,29%. Прибыль от переоценки в размере 10.933.559 тысяч тенге за 2025 год отражена в продолжающейся деятельности в соответствии с учетной политикой. По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочная часть составила 25.415 тысяч долларов США, а долгосрочная часть 344.253 тысяч долларов США (эквивалент 12.848.168 тысяч тенге и 174.030.037 тысяч тенге, соответственно).

В рамках договора предусмотрены отлагательные условия, при нарушении которых сумма условного вознаграждения может быть уменьшена в зависимости от негативного влияния на стоимость вознаграждения.

Группа ожидает, что все отлагательные условия будут выполнены в установленные сроки, и уменьшение суммы условного вознаграждения не потребуются.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

41. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

В результате продажи у Группы возникла обязанность по уплате корпоративного подоходного налога в размере 76.522.008 тысяч тенге, из которой 42.757.512 тысяч тенге были признаны в 2024 году через изменение в отложенном налоговом обязательстве, отраженном по состоянию на 31 декабря 2024 года, а оставшиеся 33.764.496 тысяч тенге признаны в составе расхода в 2025 году.

На 14 января 2025 года Группа утратила контроль над ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» и, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10, прекратила признание активов и обязательств дочерней организации, признала полученное вознаграждение по справедливой стоимости, включая условное вознаграждение, и признала прибыль от выбытия. При расчете прибыли от выбытия были учтены внутригрупповые активы и обязательства, существовавшие на дату утраты контроля и ранее исключавшиеся при консолидации, которые после утраты контроля стали взаиморасчетами с третьей стороной.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Группа ожидает, что все отлагательные условия по сделке будут выполнены в установленные сроки, в связи с чем ожидает получение условного вознаграждения в полном объеме. Соответственно, уменьшение суммы условного вознаграждения не ожидается.

Чистые активы на дату продажи, 14 января 2025 года, составили 414.676.429 тыс. тенге. Вознаграждение по сделке составило 554.217.835 тыс. тенге.

Балансовая стоимость активов и обязательств МТС на дату выбытия представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	14 января 2025 года
Активы	
Основные средства	210.412.298
Активы в форме права пользования	41.091.651
Нематериальные активы	160.260.594
Гудвил	96.205.967
Авансы, уплаченные за внеоборотные активы	868.125
Товарно-материальные запасы	4.253.015
Торговая дебиторская задолженность	5.962.374
Прочие внеоборотные финансовые активы	202.411
Затраты на заключение договоров	1.319.924
Прочие оборотные нефинансовые активы	6.343.751
Денежные средства и их эквиваленты	59.281.139
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	586.201.249
Обязательства	
Займы: долгосрочная часть	27.153.239
Долгосрочная часть обязательств по аренде	30.952.930
Отложенные налоговые обязательства	12.412.870
Обязательства по ликвидации активов	16.073.804
Государственные субсидии: долгосрочная часть	18.414.785
Займы: краткосрочная часть	3.615.437
Краткосрочная часть обязательств по аренде	8.635.393
Торговая кредиторская задолженность	20.195.847
Корпоративный подоходный налог к уплате	893.021
Обязательства по договору: краткосрочная часть	17.470.587
Государственные субсидии: краткосрочная часть	5.309.845
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	5.430.432
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	4.966.630
Обязательства, непосредственно связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	171.524.820
Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой	414.676.429

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

41. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

Расчет прибыли от выбытия 100% акций компании МТС представлен в таблице ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	На 14 января 2025 года
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	369.964.000
Справедливая стоимость условного вознаграждения на дату выбытия дочерней организации	184.253.835
Признание дебиторской задолженности Группы перед выбывшей организацией на дату выбытия	4.719.038
Признание кредиторской задолженности Группы перед выбывшей организацией на дату выбытия	(6.550.036)
Признание выданного займа Группы перед выбывшей организацией на дату выбытия	4.346.017
Признание резерва Группы перед выбывшей организацией на дату выбытия (Примечание 30)	(7.067.140)
Признание отложенного налога по резерву Группы перед выбывшей организацией на дату выбытия	1.413.428
Выбывшие чистые активы	(414.676.429)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности	136.402.713

Результат деятельности МТС за период, начиная с 1 января 2025 года до даты потери контроля, был следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	
Выручка по договорам с покупателями	8.854.131
Доход от государственной субсидии	200.886
	9.055.017
Себестоимость реализации	(2.234.214)
Валовая прибыль	6.820.803
Общие и административные расходы	(779.279)
Прочие операционные доходы	237.254
Прочие операционные расходы	(23.867)
Операционная прибыль	6.254.911
Финансовые расходы	(498.269)
Финансовые доходы	272.054
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	6.028.696
Расходы по подоходному налогу	(1.210.793)
Прибыль за отчетный год от прекращенной деятельности	4.817.903
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	136.402.713
Соответствующий расход по налогу	(33.764.496)
Прибыль после налогообложения за период от прекращенной деятельности	107.456.120
Чистая прибыль от прекращенной деятельности, приходящийся на держателей простых акций материнской компании, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	107.456.120
Базовая, в отношении прибыли от прекращенной деятельности за отчетный период, приходящейся на акционеров материнской компании, тенге	10.036,98
Разводненная, в отношении прибыли от прекращенной деятельности за отчетный период, приходящейся на акционеров материнской компании, тенге	7.975,92

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

41. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

Чистые денежные потоки, возникшие в результате продажи компании МТС, представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	На 14 января 2025 года
Денежные средства, полученные от продажи прекращенной деятельности	369.964.000
Денежные средства, проданные как часть прекращенной деятельности	(59.281.139)
Чистый денежный приток на дату выбытия	310.682.861

Чистые денежные притоки/(оттоки) компании МТС представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 года*	2024 год
Операционная деятельность	9.110.966	130.182.918
Инвестиционная деятельность	(572.076)	(60.064.129)
Финансовая деятельность	(416.939)	(29.956.584)
Чистый приток / (отток) денежных средств	8.121.951	40.162.205

* Суммы отражают показатели деятельности за период до даты продажи, состоявшейся 14 января 2025 года

42. ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

31 мая 2024 года Компания (далее именуемая в данном раскрытии «Партнёр с ограниченной ответственностью 1») заключила соглашение о создании партнерства с ограниченной ответственностью (далее именуемое в данном раскрытии «Соглашение») с BTS Digital Ventures (далее именуемый в данном раскрытии «Генеральный партнёр») и ERG Investments Projects BV (далее именуемый в данном раскрытии «Партнёр с ограниченной ответственностью 2»). Генеральный партнер и партнеры с ограниченной отчетственностью договорились учредить Phoenix Fund Limited Partnership (далее именуемый в данном раскрытии «Фонд»), которое было зарегистрировано как партнерство с ограниченной ответственностью в Международном финансовом центре «Астана» в соответствии с Регламентом МФЦА об ограниченном партнерстве 2017 года.

Phoenix Fund Limited Partnership был зарегистрирован 12 июня 2024 года. В течение 2025 года Компания внесла денежные средства в размере 1.499.400 тысяч тенге за 49,98% акций Phoenix Fund Limited Partnership (2024 год: 6.244.898 тысяч тенге).

На основании условий соглашения о создании партнерства с ограниченной ответственностью Компания провела анализ и пришла к выводу, что Компания не контролирует и не имеет существенного влияния над инвестицией в Фонд, и в связи с этим, Компания учитывает данную инвестицию как финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО 9.

Справедливая стоимость инвестиции в некотируемые долевые инструменты определялась с использованием модели дисконтированных денежных потоков («ДДП») и метода стоимости чистых активов («СЧА»). Оценка требует от руководства Группы определённых допущений в отношении исходных данных, используемых в модели, включая прогнозируемые денежные потоки, ставку дисконтирования, кредитный риск и волатильность. Вероятность различных оценок в рамках диапазона может быть обоснованно оценена и используется руководством при оценке справедливой стоимости данных инвестиций в некотируемые долевые инструменты.

Ниже представлена детализированная информация об изменениях стоимости доли в Фонде, оцениваемой по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	8.505.177	-
Вклад в уставные капитал	1.499.400	6.244.898
Изменение справедливой стоимости	2.089.513	2.260.279
Сальдо на 31 декабря	12.094.090	8.505.177

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

42. ДОЛЕВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК (продолжение)

Описание значительных ненаблюдаемых исходных данных для оценки

Ниже представлены значительные ненаблюдаемые исходные данные, используемые для оценок справедливой стоимости, отнесенных к Уровню 3 иерархии справедливой стоимости, вместе с количественным анализом чувствительности на 31 декабря 2025:

Модель оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)	Чувствительность справедливой стоимости к исходным данным
Phoenix Fund Limited Partnership	Средневзвешенная стоимость капитала	2025: 21,64%-22,52%	Увеличение средневзвешенной стоимости капитала на 1% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 938.687тысяч тенге. Снижение справедливой стоимости капитала на 1% приведет к увеличению стоимости на 1.040.655 тысяч тенге.
	Темп роста в пост-прогножном периоде	2025: 3,62%	Увеличение темпа роста в пост-прогножном периоде на 1% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 413.438 тысяч тенге. Снижение темпа роста в пост-прогножном периоде на 1% приведет к увеличению стоимости на 460.945 тысяч тенге.
	Маржинальность прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации	2025: 8,9% - 31,5%	Увеличение маржинальности прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации на 10% приведет к уменьшению справедливой стоимости на 3.344.625 тысяч тенге. Снижение маржинальности прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации на 10% приведет к увеличению стоимости на 3.344.625 тысяч тенге.

43. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Данные значительные неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

В 2025 году Группа получила государственные субсидии на общую сумму 21.297.594 тыс. тенге, представляющие собой снижение годовой платы за пользование радиочастотами на 90% (2024 год: 22.962.687 тыс. тенге).

За 2025 год Группа выплатила сумму в 22.253.770 тыс. тенге за основные средства и нематериальные активы, приобретенные в предыдущем году (2024 год: 75.206.659 тыс. тенге). Основные средства на сумму 73.773.369 тыс. тенге были приобретены в 2025 году, но не оплачены на 31 декабря 2025 года (2024 год: 22.253.770 тыс. тенге).

В 2025 году Группа удержала из заработной платы работников ранее выданные ссуды на сумму 1.713.379 тыс. тенге (2024 год: 1.906.355 тыс. тенге).

В 2025 году Группа произвела зачет излишне уплаченной суммы налога на РЧС в размере 2.121.000 тысяч тенге в счет текущего обязательства по подоходному налогу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

44. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Категория «Предприятия, контролируемые Материнской компанией» включает организации, контролируемые Материнской компанией. Операции с такими организациями представлены в основном операциями Группы с АО «НК Казакхстан Темир Жолы», АО «НК КазМунайГаз», АО «КЕГОК», АО «Казпочта». Группа оказывает телекоммуникационные услуги Материнской компании и предприятиям, контролируемым Материнской компанией. Материнской компанией Группы является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына». Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Республики Казакхстан. Данная информация также раскрыта в Примечании 1. К категории государственных учреждений относятся различные государственные структуры и Министерства. Сделки со связанными сторонами проводились на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствовали рыночным и могут не быть доступными для третьих сторон. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчёты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже.

Информация о существенных условиях займов и облигаций, полученных от Материнской компании, включая процентные ставки, сроки погашения, условия расчетов и порядок учета модификации, раскрыта в Примечании 22. Указание на то, что сделки со связанными сторонами не обязательно осуществлялись на рыночных условиях, относится, в частности, к долговым инструментам, удерживаемым Материнской компанией, по которым ставка вознаграждения была ниже рыночной.

На 31 декабря 2025 года Группа признала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в размере 1.474.314 тыс. тенге в отношении дебиторской задолженности от связанных сторон.

26 февраля и 6 марта 2025 года Группа приобрела купонные облигации Материнской компании на сумму 50.000.000 тыс. тенге каждая, общей стоимостью 100.000.000 тыс. тенге, с купонной ставкой, рассчитываемой как среднее значение базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казакхстан в течение купонного периода, за вычетом фиксированной маржи в размере 1 %, и сроком погашения в августе 2025 года. В течение 2025 года Материнская компания погасила указанные купонные облигации на общую сумму 100.000.000 тыс. тенге. Процентный доход Группы по данным облигациям составил 4.611.806 тыс. тенге (Примечание 18)

Продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, и остатки по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Продажи товаров и услуг		
Материнская компания	5.135.730	12.891
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	7.544.937	4.195.213
Государственные учреждения	59.037.518	55.140.630
Приобретения товаров и услуг		
Материнская компания	5.063	6
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	5.185.910	5.811.114
Государственные учреждения	90.502	675.878
Вознаграждение, начисленное по займам и облигациям		
Предприятия под государственным контролем (АО «Банк Развития Казакхстана»)	1.240.175	1.571.586
Средняя ставка вознаграждения по займам	8,08%	8,08%
Материнская компания*	28.552.230	11.010.804
Средняя ставка вознаграждения по облигациям	16,25%	15,57%

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

44. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Денежные средства и их эквиваленты		
Предприятия под государственным контролем (АО «Банк Развития Казахстана»)	79	82
Займы и облигации (Примечание 22)		
Предприятия под государственным контролем (АО «Банк Развития Казахстана»)	15.818.162	17.905.027
Материнская компания*	183.633.237	187.820.352
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Материнская компания	565.478	1.171
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	556.401	576.551
Государственные учреждения	23.062.902	7.056.272
Кредиторская задолженность		
Материнская компания	59	59
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	485.629	1.210.294
Государственные учреждения	4.185.734	1.779.664

* Местные облигации АО «Казакхтелеком» (КТСВ.1024 и КТСВ.1227), а также облигации АО «Кселл», были приобретены Материнской компанией. Существенные условия указанных выпусков, включая ставки вознаграждения, механизм их пересмотра, сроки погашения, условия досрочного погашения, а также информацию о наличии или отсутствии встроенных опционов, обеспечения, ограничительных условий и соответствии условий рыночным, раскрыты в Примечании 22..

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прилагаемом консолидированном отчете о совокупном доходе в составе общих и административных расходов, составила 752.280 тыс. тенге и 906.564 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также вознаграждения по итогам работы за год. В отчетном и сравнительном периодах выплаты на основе акций отсутствовали.

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Убытки от обесценения финансовых активов

Убытки от обесценения финансовых активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоят из начисленного/(восстановленного) резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в размере 4.570.407 тыс. тенге (Примечание 15), по прочим оборотным финансовым активам в размере 154.968 тыс. тенге (Примечание 17), по денежным средствам и их эквивалентам в размере 3.732 тыс. тенге (Примечание 20), прочие начисления составили 2.533 тысячи тенге (2024 год: торговой дебиторской задолженности в размере 3.672.190 тыс. тенге, по прочим оборотным финансовым активам в размере 75.335 тыс. тенге, восстановление обесценения по денежным средствам и их эквивалентам в размере 2.396 тыс. тенге).

Убытки от обесценения нефинансовых активов

Убытки от обесценения нефинансовых активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоят из начисленного/(восстановленного) резерва под обесценение, авансовых платежей в размере 419.375 тыс. тенге (Примечание 16), обесценения основных средств в размере 274.650 тыс. тенге (Примечание 8), и обесценения нематериальных активов в размере 801 тыс. тенге (Примечание 9) (2024 год: резерв под обесценение авансов, уплаченных за внеоборотные активы в размере 280.745 тыс. тенге, авансовых платежей в размере 511.864 тыс. тенге и обесценения основных средств в размере 748.698 тыс. тенге и обесценения нематериальных активов 144.502 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Убытки от обесценения нефинансовых активов (продолжение)

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы, обязательства по аренде, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, дебиторская и кредиторская задолженность, активы по договору обратного «репо» и финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. В 2024 году Группа разместила облигации на АО «Астанинская международная биржа» с плавающей процентной ставкой. Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок в основном связана с облигациями Группы с плавающей процентной ставкой, которая равна среднему значению базовых ставок, установленных Национальным Банком Республики Казахстан в течение купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 0,5%-1 %.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям процентных ставок в отношении соответствующей части кредитов и займов. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль Группы до налогообложения:

В тысячах тенге	2025	
	Увеличение / (уменьшение) в %	Эффект на прибыль до налогообложе- ния
Тенге	+4,06%	3.530.173
	-4,06%	(3.530.173)

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В связи с наличием существенной кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, банковских депозитов и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированный отчёт о финансовом положении Группы могут существенно повлиять изменения обменных курсов доллар США/тенге.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменного курса доллара США к тенге, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

В тыс. тенге	2025 год		2024 год	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	15,88%	6.436.730	9,09%	3.602.809
	-6,68%	(2.707.957)	-7,34%	(2.910.762)
Евро	22,29%	(5.602.216)	9,00%	(1.544.732)
	-4,26%	1.069.524	-5,95%	1.021.314

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с её операционной деятельностью (прежде всего, в отношении торговой дебиторской задолженности) и финансовой деятельностью, включая депозиты в банках и финансовых организациях, валютные операции и прочие финансовые инструменты.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Финансовые инструменты, в которых сконцентрирован кредитный риск Группы – это преимущественно торговая и прочая дебиторская задолженность. Кредитный риск, связанный с этими активами, ограничен вследствие большого числа клиентов Группы и непрерывных процедур мониторинга кредитоспособности клиентов и прочих дебиторов.

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчётную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчётную дату. Как правило, торговая и прочая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в *Примечаниях 12, 15, 17, 18 и 41*.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

В соответствии с финансовой политикой Группа размещает свободные денежные средства в нескольких крупнейших казахстанских банках (с наивысшими кредитными рейтингами). Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Группы периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков. Для облегчения такой оценки депозиты преимущественно размещаются в банках, где Группа уже имеет сопоставимые кредитные обязательства, текущий расчетный счет и может легко мониторить деятельность таких банков.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Финансовые инструменты и денежные депозиты (продолжение)

В тыс. тенге	Рейтинг 2025 года	Рейтинг 2024 года	Остаток денежных средств		Остаток на депозитных счетах	
			2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
АО «Народный Банк Казахстана»	BBB-/стабильный/ BBB-, kzAAA	BBB-/стабильный/ BBB-, kzAAA	669.885	2.268.624	19.017.620	15.793.326
Электронные деньги	-	-	1.666.524	1.077.231	-	-
АО «Нурбанк»	B/ стабильный /kzBB+	B-/ стабильный /kzBB+	150.000	150.114	-	-
АО «Ситибанк Казахстан»	A+/ стабильный /A+	A+/ стабильный /A+	54.299	53.470	-	-
АО «Kaspi Bank»	BBB-/стабильный, BBB-,kzAA+	BB+/стабильный, BBB-,kzAA+	17.441	22.617	1.626	-
ДБ АО «Сбербанк»/ АО «Bereke bank»	-	-	61	10.673	9.904.431	-
ПАО «Сбербанк России»/	-	-	-	4.153	-	-
АО «First Heartland Jysan Bank»	Ba3/ позитивный, kzAAA	Ba3/ позитивный, kzAAA	260	718	1.688.375	-
Credit Suisse (Schweiz) AG	A+	A+	96.011	273	-	-
АО «Банк ЦентрКредит»	BB-/ стабильный, kzA	BB-/ стабильный, kzA	73.917	237	-	-
АО «Казпочта»	BBB-/ стабильный	BBB-/ стабильный	74	174	15.000.000	5.090.891
АО «Банк «Bank RBK»	Ba2/стабильный/	Ba2/стабильный/	40	114	-	-
АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана»)	BBB/ стабильный, kzAAA	BBB/ стабильный, kzAAA	20	108	-	-
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB-/ стабильный / BBB, kzAAA BBB+/	BBB-/ стабильный / BBB, kzAAA	79	82	-	-
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	стабильный , kzAAA	BBB+/ стабильный , kzAAA	16	37	-	-
АО «ForteBank»	BB/ стабильный / kzA-	BB/ стабильный / kzA-	-	34	24.596.339	-
ДО «АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	-	-	-	5	-	-
АО «Банк Фридом Финанс Казахстан»	B+/стабильный	-	3.003	-	-	-
Итого			2.731.630	3.588.664	70.208.391	20.884.217

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Группа осуществляет контроль над риском дефицита денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путём использования займов и договоров аренды. Основываясь на балансовой стоимости заемных средств и аренды, отражённой в консолидированной финансовой отчётности по состоянию на 31 декабря 2025 года, приблизительно 45% заемных средств Группы подлежит погашению в течение года (на 31 декабря 2024 года: 45%).

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 года						
Займы	–	24.573.250	118.873.513	378.838.078	46.757.348	569.042.189
Обязательства по аренде	–	4.031.557	12.124.437	69.289.314	49.034.945	134.480.253
Торговая кредиторская задолженность	50.426.487	48.340.423	12.970.000	–	–	111.736.910
Прочие финансовые обязательства	–	24.194.659	–	7.354.167	–	31.548.826
	50.426.487	101.139.889	143.967.950	455.481.559	95.792.293	846.808.178
На 31 декабря 2024 года						
Займы	–	5.314.716	177.419.526	188.967.558	7.670.969	379.372.769
Обязательства по аренде	–	3.505.407	4.374.121	62.170.623	13.562.534	83.612.685
Торговая кредиторская задолженность	42.011.000	25.396.727	15.635.054	3.753.777	–	86.796.558
Прочие финансовые обязательства	–	3.512.533	–	–	–	3.512.533
	42.011.000	37.729.383	197.428.701	254.891.958	21.233.503	553.294.545

Риск, связанный с движением денежных потоков

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом. Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости. Группа управляет структурой своего капитала и корректирует её с учётом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. В 2025 и 2024 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом. Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента задолженности, который представляет собой соотношение задолженности к общему капиталу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец периода:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Процентные кредиты и займы	334.181.912	296.219.028
Обязательства по аренде	62.081.811	52.670.997
Задолженность	396.263.723	348.890.025
Итого капитал, включая неконтролирующие доли участия	731.133.401	854.846.372
Коэффициент задолженности	0,54	0,41

Справедливая стоимость

С целью раскрытия справедливой стоимости, Группа определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше. В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы. Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	31 декабря 2025 года	-	-	186.878.205	186.878.205
Финансовые активы, амортизируемые по справедливой стоимости	31 декабря 2025 года	39.390.226	-	-	39.390.226
Прочие внеоборотные финансовые активы	31 декабря 2025 года	-	-	16.415.250	16.415.250
Прочие оборотные финансовые активы	31 декабря 2025 года	-	-	7.326.022	7.326.022
Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2025 года	-	-	65.630.022	65.630.022
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы	31 декабря 2025 года	-	-	324.010.488	324.010.488
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	31 декабря 2025 года	-	-	7.354.167	7.354.167
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	31 декабря 2025 года	-	-	24.194.659	24.194.659
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	-	-	104.256.803	104.256.803

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы. Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
<i>В тыс. тенге</i>					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Финансовые активы, амортизируемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2024 года	21.331.156	-	-	21.331.156
Прочие внеоборотные финансовые активы	31 декабря 2024 года	-	-	8.117.937	8.117.937
Прочие оборотные финансовые активы	31 декабря 2024 года	-	-	4.748.972	4.748.972
Торговая дебиторская задолженность	31 декабря 2024 года	-	-	42.506.089	42.506.089
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы	31 декабря 2024 года	-	-	279.841.067	279.841.067
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	-	-	3.753.777	3.753.777
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	-	-	28.603.255	28.603.255
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2024 года	-	-	82.866.540	82.866.540

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость (продолжение)

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых активов и обязательств Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

<i>В тыс. тенге</i>	Балансовая стоимость 2025 год	Справед- ливая стоимость 2025 год	Непризан- ный доход/ (расход) 2025 год	Балансовая стоимость 2024 год	Справед- ливая стоимость 2024 год	Непризан- ный доход/ (расход) 2024 год
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	72.943.700	72.943.700	-	24.479.950	24.479.950	-
Прочие внеоборотные финансовые активы	17.677.017	16.415.250	(1.261.767)	8.974.898	8.117.937	(856.961)
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	39.390.226	39.390.226	-	21.331.156	21.331.156	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	186.878.205	186.878.205	-	-	-	-
Прочие оборотные финансовые активы	7.326.022	7.326.022	-	4.748.972	4.748.972	-
Торговая дебиторская задолженность	65.592.690	65.630.022	(37.332)	42.539.089	42.506.089	(33.000)
Финансовые обязательства						
Займы	334.181.912	324.010.488	10.171.424	296.219.028	279.841.067	16.377.961
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	7.354.167	7.354.167	-	3.753.777	3.753.777	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	24.194.659	24.194.659	-	28.603.255	28.603.255	-
Торговая кредиторская задолженность	104.382.742	104.256.803	(125.939)	82.949.540	82.866.540	83.000
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			8.746.386			15.571.000

Методики оценки и допущения

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Методики оценки и допущения (продолжение)**

Активы, 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 до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

Справедливая стоимость полученных займов оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**45. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2025 год, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2025 года	Займы полученные/ Поступления	Погашение основного долга	Модификация	Расторжения	Реклассифи- цировано	Процентный расход (Примеча- ние 38)	Выплата процентов	Дисконт	31 декабря 2025 года
Займы долгосрочные	143.237.165	179.267.192	-	(31.894.898)	-	(141.239.394)	-	-	(3.030.392)	146.339.673
Займы краткосрочные	152.981.863	6.933.333	(114.466.666)	-	-	141.239.394	42.580.515	(35.122.491)	(6.303.709)	187.842.239
Обязательства по аренде долгосрочные	47.051.485	9.192.725	-	8.568.246	(2.208.447)	(5.564.865)	6.885.810	(6.885.810)	-	57.039.144
Обязательства по аренде краткосрочные	5.619.512	-	(6.141.710)	-	-	5.564.865	-	-	-	5.042.667
Итого	348.890.025	195.393.250	(120.608.376)	(23.326.652)	(2.208.447)	-	49.466.325	(42.008.301)	(9.334.101)	396.263.723

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2024 год, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2024 года	Займы полученные	Погашение основного долга	Модификация	Расторжения	Реклассифи- цировано	Процентный расход	Выплата процентов	Дисконт	31 декабря 2024 года
Займы долгосрочные	291.391.598	285.776.550	(234.339.022)	-	-	(47.750.076)	33.621.490	(32.564.189)	82.677	296.219.028
Займы краткосрочные	-	-	(16.978.468)	-	-	47.750.076	3.819.629	(4.052.318)	1.500	30.540.419
Обязательства по аренде долгосрочные	91.518.878	10.380.056	(5.924.626)	9.858.721	(728.245)	(52.433.787)	7.832.651	(7.832.651)	-	52.670.997
Обязательства по аренде краткосрочные	-	3.643.640	(6.944.218)	(9.333.982)	-	52.433.787	3.219.298	(3.033.316)	(75.291)	39.909.918
Итого	382.910.476	299.800.246	(264.186.334)	524.739	(728.245)	-	48.493.068	-47.482.474	8.886	419.340.362

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Группа осуществляет деятельность преимущественно в Республике Казахстан и подвержена влиянию экономических условий, а также изменений в правовой, налоговой и административной среде. В Казахстане продолжаются экономические реформы и развитие институциональной среды, а будущая устойчивость экономики во многом зависит от хода таких реформ, а также от эффективности мер, принимаемых государством в области экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

Телекоммуникационная отрасль Республики Казахстан характеризуется высоким уровнем государственного регулирования. Деятельность Группы регулируется, в частности, законодательством в области связи, естественных монополий и конкуренции и связана с соблюдением требований в отношении лицензий, использования радиочастотного спектра, ресурса нумерации, параметров покрытия и качества услуг, а также технических и иных обязательных требований к сетям связи и телекоммуникационному оборудованию. АО «Казакхтелеком» включено в государственный регистр субъектов естественных монополий по отдельным видам услуг и осуществляет функции оператора универсальных услуг.

Кроме того, Группа осуществляет деятельность в условиях интенсивного антимонопольного контроля со стороны уполномоченных государственных органов Республики Казахстан. В 2024–2025 годах антимонопольный орган проводил мониторинг и расследования в телекоммуникационном секторе, включая вопросы роста тарифов и возможного установления монополично высоких цен. В этой связи отдельные проверки, расследования и споры могут привести к значительным штрафам, обязательным для исполнения предписаниям и иным последствиям.

Экономическая среда в Казахстане также характеризуется периодами повышенной инфляции и волатильности обменного курса. По данным Бюро национальной статистики, годовая инфляция в 2025 году составила 12,3%, а Национальный Банк Республики Казахстан впоследствии пересмотрел прогноз инфляции в сторону повышения и отметил повышенную неопределенность и сохраняющееся инфляционное давление. Такие макроэкономические условия могут оказывать влияние на оценку признаков обесценения нефинансовых активов, стоимость капитала, используемые ставки дисконтирования, модели ожидаемых кредитных убытков, а также оценку ликвидности и связанных рисков.

Помимо указанного, на деятельность Группы могут оказывать влияние изменения, связанные с климатическими рисками, выполнением лицензионных обязательств, а также учетом государственных грантов и иных обязательств, связанных с получением и использованием радиочастотного ресурса. Соответствующие вопросы, включая отдельные аспекты технического регулирования, антимонопольного регулирования, налогообложения, лицензионных обязательств, государственных грантов и климатических факторов, раскрыты в соответствующих примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Климатические риски, суждения и неопределенность оценки

При анализе своих ключевых суждений и оценочных значений Группа рассмотрела физические риски и риски переходного периода, связанные с изменением климата. При этом учитывались такие вопросы, как потенциальные изменения требований, связанных с регулированием в области охраны окружающей среды и энергоэффективностью, а также другие климатические факторы, которые могут повлиять на деятельность и инфраструктуру Группы.

На основании выполненной оценки руководство пришло к выводу о том, что климатические факторы не влияют на сроки полезного использования и возмещаемость активов, равно как не приводят к созданию дополнительных резервов в текущем отчетном периоде. Однако вопросы, связанные с изменением климата, подразумевают наличие присущей им неопределенности оценки, так как будущие требования, связанные с режимом регулирования и охраной окружающей среды, могут отличаться от текущих ожиданий, а также возможно их влияние на оценки Группы в будущих периодах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Вопросы, связанные с изменением климата***Обесценение нефинансовых активов*

Климатические факторы учитывались при проведении Группой оценки обесценения. Руководство пришло к выводу о том, что данные факторы не представляют собой ключевые допущения, влияющие на возмещаемые суммы нефинансовых активов на отчетную дату. Соответственно, анализ чувствительности к климатическим факторам в отчетности не раскрывается.

Обязательства по выбытию активов

Группа признает обязанность по ликвидации активов в отношении демонтажа и удаления базовых станций и связанной с ними инфраструктуры в конце срока их полезного использования. Оценка данной обязанности основана на оценочных значениях, принятых руководством в отношении сроков проведения работ по выводу объектов из эксплуатации, будущих затрат на демонтаж и применимых ставок дисконтирования.

Оценка обязанности по ликвидации активов подвержена неопределенности, и на нее могут оказывать влияние изменения регулирования в области охраны окружающей среды и климатических требований, а также развитие технологий. Фактические затраты и сроки урегулирования могут отличаться от используемых оценочных значений, что может привести к корректировкам балансовой стоимости соответствующих резервов и активов в будущих периодах.

Соответствие информации, раскрываемой по вопросам устойчивого развития

При подготовке данной финансовой отчетности были рассмотрены связанные с изменением климата вопросы, раскрываемые Группой в составе информации в области устойчивого развития и ESG. Отсутствие существенного финансового воздействия в текущем отчетном периоде отражает скорее не отсутствие рисков, связанных с изменением климата, а оценку руководством сроков и вероятности данного воздействия.

Обязательства инвестиционного характера

Группа заключает договора на выполнение строительных проектов и покупку телекоммуникационного оборудования. На 31 декабря 2025 года у Группы имелись договорные обязательства на общую сумму 50.541.569 тыс. тенге, включая НДС (на 31 декабря 2024 года: 77.112.435 тыс. тенге, включая НДС), связанные преимущественно с покупкой телекоммуникационного оборудования и строительством телекоммуникационной сети.

Лицензионные обязательства

В соответствии с условиями ряда лицензий на оказание услуг беспроводной связи Группа имеет определённые обязательства в отношении зоны покрытия своей сети. Группа обязана расширять покрытие мобильной сети, охватывая районы вдоль основных магистралей, небольших городов и поселков городского типа Республики Казахстан. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия лицензий.

Технический регламент

5 июля 2004 года Правительством Республики Казахстан был принят обновленный Закон Республики Казахстан № 567-П «О связи». Данный Закон устанавливает правовые основы деятельности в области связи на территории Республики Казахстан, определяет полномочия государственных органов по регулированию этой деятельности, права и обязанности физических и юридических лиц, предоставляющих или использующих услуги связи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Технический регламент (продолжение)**

Статья 15 определяет обязанности операторов связи и владельцев сетей связи, действующих на территории Республики Казахстан, по взаимодействию с органами, осуществляющими оперативно-розыскную деятельность. Эти операторы обязаны предоставлять организационные и технические возможности для содействия такой деятельности во всех сетях связи, обеспечивая при этом конфиденциальность используемых методов. Они должны собирать и хранить служебную информацию на территории Казахстана, запрещая передачу этой информации за пределы страны, за исключением услуг, предоставляемых казахстанским абонентам за рубежом. Кроме того, операторы обязаны предоставлять доступ к этой информации соответствующим органам и совершенствовать свое телекоммуникационное оборудование для поддержки следственных функций, определяемых Комитетом национальной безопасности. Кроме того, операторы должны гарантировать, что услуги, включая распределение абонентских номеров, предоставляются только в рамках соответствующих соглашений об оказании услуг. Отношения между этими операторами и следственными органами регулируются настоящим законом и связанным с ним законодательством, которое также включает положения о приостановлении или возобновлении работы мобильных устройств на основе идентификационного кода по запросу владельца устройства.

В соответствии с Законом о связи Правительство ввело следующие Постановления:

- Приказ № 85/ке Национального комитета безопасности от 27 июля 2021 года, под названием «Общие требования к телекоммуникационному оборудованию для поддержки оперативной и следственной деятельности, а также сбора и хранения информации сети, являющейся собственностью клиента», был опубликован 2 августа 2021 года и вступил в силу 3 августа 2022 года. Этот Регламент устанавливает дополнительные требования к телекоммуникационному оборудованию, включая усовершенствование технических возможностей аппаратно-программных комплексов (АПК) для содействия следственным операциям и сбору и хранению конфиденциальной информации об использовании сети клиентами (далее – «ORA»);
- В течение 2025 года регуляторная база в части технических требований к телекоммуникационному оборудованию продолжала обновляться. В частности, приказом Председателя Комитета национальной безопасности Республики Казахстан от 15 декабря 2025 года № 120/ке внесены изменения в приказ от 27 июля 2021 года № 85/ке, которым утвержден технический регламент, устанавливающий общие требования к телекоммуникационному оборудованию для обеспечения оперативно-розыскных и контрразведывательных мероприятий, а также сбора и хранения служебной информации об абонентах и (или) пользователях услуг связи. Изменения вводятся в действие по истечении двенадцати месяцев со дня первого официального опубликования;
- Приказ Комитета национальной безопасности от 19 сентября 2024 года №128/ке «Об утверждении Правил обеспечения операторами связи и (или) владельцами сетей связи, осуществляющими деятельность на территории Республики Казахстан, за счет собственных или привлеченных средств функций своего телекоммуникационного оборудования для технического проведения оперативно-розыскных, контрразведывательных мероприятий и Требований к сетям и средствам связи», был опубликован 30 сентября 2024 года и вступил в силу 11 октября 2024 года. Правила устанавливают более строгие требования к телекоммуникационному оборудованию, в том числе расширяют технические возможности программно-аппаратных комплексов (АПК) для обеспечения оперативно-розыскной и контрразведывательной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года накопленная сумма капитализированных затрат интегрированного АПК для выполнения требований вышеуказанных нормативных требований составила 10.440.603 тысячи тенге.

Группа планирует постепенную модернизацию и расширение лицензионной и портовой емкости АПК в соответствии с планом развития сотовой связи, включая 5G, и ожидаемая сумма капитальных затрат, связанных с модернизацией и расширением, составит 15.002 млн. тенге к 2029 году.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Кроме того, Руководство считает, что международные договора, по которым Группа работает с нерезидентами, входящими в Международный Союз Электросвязи, и которые предоставляют определённые налоговые освобождения, имеют приоритет перед национальным налоговым законодательством. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтверждённые нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50-80% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки.

В связи с неопределённостью, характерной для налоговой системы Республики Казахстан, фактическая сумма налогов, штрафов и пеней, если таковые возникнут, может отличаться от сумм, признанных и начисленных по состоянию на 31 декабря 2025 года. Руководство считает, что интерпретация применимого налогового законодательства является обоснованной, и налоговые позиции Группы поддерживаются соответствующей документацией, за исключением случаев, отражённых или раскрытых в данной консолидированной финансовой отчётности. На основании проведённой оценки Группа пришла к выводу, что на отчётную дату отсутствуют существенные неопределённые налоговые позиции.

Государственный грант, связанный со снижением платы за использование радиочастот

В соответствии с Законом Республики Казахстан от 15 июля 2025 года № 208 VIII ЗРК для операторов связи предусмотрено снижение платы за использование радиочастотного спектра при условии направления высвобожденных средств на финансирование проектов широкополосного доступа к сети Интернет.

Группа ежегодно после выпуска консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, представляет консолидированный отчет о расходах, направленных на финансирование проектов широкополосного доступа к сети Интернет в городской и сельской местности. Указанные расходы включают капитальные и операционные затраты, необходимые для предоставления услуг широкополосного доступа к сети Интернет в городских и сельских населенных пунктах на всей территории Республики Казахстан.

Средства, высвободившиеся в результате снижения годовой платы за использование радиочастот, были направлены Группой на приобретение и строительство сетей широкополосного доступа к сети Интернет. Соответствующий государственный грант учитывается как грант, связанный с активами, и признается в качестве доходов будущих периодов с последующим отражением в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение сроков полезного использования соответствующих активов. Информация о суммах доходов будущих периодов, включая их текущую и долгосрочную части, а также об их движении за отчетный период раскрыта в Примечании 31.

Руководство считает, что по состоянию на отчетную дату невыполненных условий, связанных с указанным государственным грантом, а также условных обязательств или непредвиденных обстоятельств, связанных с ним, не имеется.

В случае выявления по результатам аудированной информации факта неисполнения оператором связи обязательств по направлению не менее суммы средств, высвобожденных в результате снижения соответствующей ставки платы, на финансирование проектов широкополосного доступа к сети Интернет в городской и сельской местности, уполномоченный орган в области связи не ранее чем через год после года, следующего за отчетным, производит перерасчет размера годовой платы за использование радиочастот за отчетный год. Такой перерасчет осуществляется пропорционально невыполненному объему финансовых обязательств за соответствующий отчетный год.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Антимонопольное расследование**

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции в связи с наблюдением высоких цен на услуги фиксированной связи

Приказом Департамента от 26 февраля 2025 года № 8-ОД начато расследование по признакам нарушения статьи 174 Кодекса, а именно установления или поддержания монополично высоких цен на услуги фиксированного (проводного) интернета в отношении АО «Казакхтелеком» (Казакхтелеком). Из материалов расследования следует, что процедура проведения расследования инициирована центральным аппаратом антимонопольного органа в соответствии с поручением от 21 февраля 2025 года.

Согласно поручению, следует, что услуги домашнего интернета со скоростью 100 Мбит/сек, 200 Мбит/сек и 500 Мбит/сек стоимостью выше, чем у конкурентов, в связи с чем, в действиях компании Казакхтелеком усматриваются признаки установления монополично высоких цен.

В рамках проводимого расследования Департаментом был направлен запрос о предоставлении информации и документом (учредительные данные, учетная политика, себестоимость услуг).

Обществом запрашиваемая информация была представлена, касательно себестоимости была представлена развернутая информация, согласно которой деятельности Общества по предоставлению услуг доступа к сети Интернет для физических лиц является убыточной.

Согласно диспозиции статьи 175 Кодекса, монополично высокой ценой товара может быть признана цена, которая в том числе превышает сумму необходимых для производства и реализации такого товара расходов и прибыли.

Учитывая убыточность направления деятельности Общества по услугам доступа к сети Интернет по технологии ftx (по тарифным планам, предусматривающим скорость 100, 200 и 500 Мбит/сек без дополнительных опций, а также по иным тарифным предложениям по технологии ftx) установление монополично высоких цен на указанные услуги невозможно, в связи с чем, Компания просила прекратить расследование № 3.

Обществом 13 июня 2025 года подано исковое заявление на приказ о начале расследования в рамках АППК.

28 августа 2025 года Специализированным межрайонным административным судом города Астаны оглашена резолютивная часть Решения об отказе в удовлетворении административного иска Общества.

10 ноября 2025 года, Обществом обжаловано данное Решение в апелляционном порядке.

Постановлением судебной коллегии по административным делам суда города Астаны от 10 декабря 2025 года - Решение специализированного межрайонного административного суда города Астаны от 28 августа 2025 года оставлено без изменения, апелляционная жалоба Общества без удовлетворения.

25 декабря 2025 в адрес Департамента направлено дополнение о прекращении расследования, начатое приказом Департамента от 26 февраля 2025 года № 8-ОД1 в виду нарушения пресекающего срока проведения расследования, с одновременным требованием об отзыве запросов № 3 и 4 направленных в рамках вышеуказанного Приказа.

Вместе с тем, проводилась работа по предоставлению дополнительных аргументов в адрес антимонопольного органа об отсутствии признаков нарушения законодательства, результатом которой стало заключение по итогам расследования от 27 января 2026 года об отсутствии признаков нарушения законодательства.

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции касательно отсутствия оптоволоконных сетей в сельской местности

Приказом Департамента Агентства по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан по городу Алматы от 4 ноября 2022 года № 84-ОД начато расследование в отношении АО «Казакхтелеком» (Казакхтелеком).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Антимонопольное расследование (продолжение)

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции касательно отсутствия оптоволоконных сетей в сельской местности (продолжение)

Согласно Приказу якобы установлены признаки злоупотребления Филиалом доминирующим положением, выраженные в нарушении подпунктов 5) и 7) статьи 174 Кодекса.

Претензия антимонопольного органа к действиям Общества заключается в отсутствии технической возможности предоставления своих услуг гражданину, проживающему по адресу поселок Боралдай, Илийского района, Алматинской области.

Приказ обжалован в рамках Административного процедурно-процессуального кодекса Республики Казахстан, расследование в период с 2022 года по 2024 годы было приостановлено.

22 ноября 2024 года проведение расследования было возобновлено.

Обществом в ДАЗРК по городу Алматы были представлены материалы, подтверждающие отсутствие признаков нарушения законодательства Республики Казахстан в области защиты конкуренции, а именно:

- Отсутствие оптоволоконных сетей для физических лиц в границах поселка Боралдай Илийского района Алматинской области;
- Отсутствие планов по развитию оптоволоконных сетей для физических лиц в границах поселка Боралдай Илийского района Алматинской области ввиду нерентабельности строительства сетей.

28 июля 2025 года определением ДАЗРК по городу Алматы расследование приостановлено в связи с подачей Обществом административной жалобы на запрос, направленный в рамках расследования.

Приказом ДАЗРК по городу Алматы от 22 сентября 2025 года № 36-ОД утверждено заключение должностного лица по результатам расследования нарушения законодательства Республики Казахстан в области защиты конкуренции в отношении Общества, проведенного на основании приказов Департамента за № 84-ОД от 4 ноября 2022 года и за № 3-ОД от 1 ноября 2024 года.

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции касательно отсутствия оптоволоконных сетей в сельской местности (продолжение)

3 декабря 2025 года был направлен административный иск в Специализированный суд по административным делам города Алматы о признании незаконным и отмене приказа Департамента Агентства по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан по городу Алматы от 22 сентября 2025 года № 36-ОД.

6 февраля 2026 года Специализированным судом по административным делам города Алматы в исковых требованиях Общества было отказано, 1 апреля 2026 года будет подана апелляционная жалоба на решение суда первой инстанции.

Расследование Агентства по защите и развитию конкуренции РК касательно отсутствия тарифного пакета со скоростью передачи данных 100 Мбит/с

Приказом Департамента Агентства по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан по городу Астана № 54-НК от 26 ноября 2024 года в отношении Акционерного общества «Казакхтелеком» начата процедура расследования нарушения законодательства в области защиты конкуренции Республики Казахстан.

Согласно позиции антимонопольного органа, отсутствие на полке у Общества тарифного пакета со скоростью передачи данных 100 Мбит/сек (без дополнительных услуг) указывает на признаки злоупотребления Обществом своим доминирующим положением (статья 174 Предпринимательского кодекса РК), что ведет к ущемлению прав неопределенного круга потребителей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)**

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Антимонопольное расследование (продолжение)**

Расследование Агентства по защите и развитию конкуренции РК касательно отсутствия тарифного пакета со скоростью передачи данных 100 Мбит/с (продолжение)

Департамент на основании ходатайства Общества назначил экспертизу согласно статье 222 Кодекса, с привлечением эксперта в лице Комитета телекоммуникаций МЦРИАП РК.

Уполномоченный государственный орган в области телекоммуникаций в результате экспертизы сделал вывод, что в действиях Общества отсутствуют признаки дискриминационного доступа к товарам Общества.

Однако, 11 июня 2025 года в отношении Общества был составлен протокол об административном правонарушении.

10 июля 2025 года от имени Общества подана административная жалоба по итогам расследования в рамках АППК (жалоба № ЖТ-2025-0192364 от 10 июля 2025 года).

18 июля 2025 года позиция Общества о несогласии с административным протоколом направлена в адрес Департамента.

29 сентября 2025 года СМАС города Астаны удовлетворил искивые требования Общества, заключение ДАЗРК по городу Астаны по итогам проведенного расследования признано незаконным.

29 января 2026 года Постановлением Судебной коллегии по административным делам суда города Астаны решение специализированного межрайонного административного суда города Астаны от 29 сентября 2025 года оставлено без изменения, решение суда вступило в законную силу.

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции в связи с наблюдением высоких цен на услуги мобильной связи

15 июня 2022 года Приказом № 42-ОД Департамента Агентства по защите и развитию конкуренции Республики Казахстан по городу Алматы (далее – «ДАЗРК») в отношении АО «Кселл» (далее – «Общество») назначено расследование по факту установления и поддержания монопольно высоких цен на услуги сотовой связи в период с 2020 года по сентябрь 2022 года (далее – «Расследование»).

17 августа 2022 года Общество, которое не согласилось с обвинением, обжаловало Приказ ДАЗРК в Специализированный межрайонный административный суд г. Алматы (далее – «СМАС г. Алматы») с требованием о признании Приказа незаконным и его отмене.

11 октября 2022 года Постановлением СМАС г. Алматы Приказ был признан незаконным и отменен.

24 марта 2023 года Постановлением апелляционной коллегии суда г. Алматы Постановление СМАС г. Алматы от 11 октября 2022 года оставлено без изменения.

9 ноября 2023 года Постановлением кассационной коллегии Верховного суда Республики Казахстан судебные акты СМАС г. Алматы и апелляционной коллегии суда г. Алматы были отменены и вынесено новое Постановление о частичном удовлетворении иска Общества, в части исключения из периода расследования 2022 года, что позволило ДАЗРК продолжить Расследование только за период с 2020 по 2021 годы.

В этой связи, в декабре 2023 года ДАЗРК возобновил Расследование с последующим его приостановлением в связи с новыми судебными спорами по процедурным вопросам.

29 января 2025 года Расследование было возобновлено и в адрес Общества поступили два запроса о предоставлении информации.

После завершения споров, связанных с порядком и объемом запрашиваемой информации Общество предоставило запрашиваемую информацию за 2020 и 2021 годы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(продолжение)

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Антимонопольное расследование (продолжение)**

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции в связи с наблюдением высоких цен на услуги мобильной связи (продолжение)

26 ноября 2025 года от ДАЗРК получен проект Заключения по результатам расследования, из которого следует, что в ходе расследования фактических данных, подтверждающих установление и поддержание монополично высоких цен на услуги голосовой связи передачи данных со стороны Общества не установлено.

Приказом Агентство по защите и развитию конкуренции РК №02-ОД от 15 января 2026 года утверждено заключение ДАЗРК по итогам Расследования.

Таким образом, по итогам Расследования в действиях Общества нарушений в области защиты конкуренции, путем установления и поддержания монополично высоких цен за период 2020-2021 годы не установлено.

Расследование Агентства Республики Казахстан по защите и развитию конкуренции в отношении согласованных действий с конкурентами

Приказом ДАЗРК по г. Алматы № 38-ОД от 21 декабря 2023 года (далее – «Приказ») в отношении Общества было возбуждено расследование по обвинению в согласованных действиях с другими операторами по установлению и поддержанию цен, связанное с повышением цен по 20 тарифным планам в июне 2023 года.

10 января 2024 года Общество обжаловало действия ДАЗРК в части признания незаконным и отмене запроса ДАЗРК, направленного в рамках Расследования.

В этой связи Расследование было приостановлено.

Решением СМАС г. Алматы от 16 апреля 2024 года в удовлетворении иска Общества было отказано.

Постановлением коллегии по административным делам Алматинского горсуда от 18 июля 2024 года апелляционной жалобы была оставлена без удовлетворения.

Постановлением судебной коллегии по административным делам Верховного суда РК от 31 января 2025 года кассационная жалоба была возвращена.

6 марта 2024 года Обжаловало Приказа ДАЗРК с требованием о признании его незаконным и отмене.

29 мая 2024 года Решением СМАС г. Алматы в удовлетворении иска было отказано.

17 сентября 2024 года Постановлением судебной коллегии по административным делам Алматинского городского суда апелляционная жалоба Общества была оставлена без удовлетворения.

22 апреля 2025 года Кассационная коллегия по административным и уголовным делам Верховного суда РК в полном объеме удовлетворив кассационную жалобу Общества отменила Постановление Алматинского городского суда от 17 сентября 2024 года и направила дело на новое рассмотрение в судебную коллегия по административным делам Алматинского городского суда в ином составе судей.

26 июня 2025 года Постановлением коллегии по административным делам Алматинского городского суда вынесла по делу новое Решение об удовлетворении административного иска Компании о признании Приказа ДАЗРК незаконным и его отмене. Постановление вступило в законную силу, в этой связи Расследование прекращено.

Уведомления ТОО «Мобайл Телеком Сервис»

30 декабря 2022 между АО «Кселл» и ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» («МТС») был заключен Договор о совместном использовании сети года (далее – «Договор»), в соответствии с которым Стороны договорились о совместном строительстве сети. В соответствии с Договором Компания и МТС имеют взаимные обязательства по строительству и модернизации базовых станций для совместного использования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)**

46. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Уведомления ТОО «Мобайл Телеком Сервис» (продолжение)**

В течение 2024 года в рамках реализации Договора между Сторонами возник ряд существенных разногласий. Конфликтная ситуация была обусловлена взаимными уведомлениями о выходе из совместного использования сети в ряде регионов Казахстана в связи с отставанием сроков исполнения обязательств, что повлекло за собой предъявление требований о выплате компенсаций. Параллельно с этим стороной МТС были инициированы взаимные требования о взыскании штрафных санкций.

23 июня 2025 года между Компанией и МТС заключено Дополнительное соглашение №4 к Договору об урегулировании спора в части критического сбоя, требований о выплате компенсации.

По условиям Дополнительного соглашения Стороны взаимно отозвали уведомления о выходе из Договора, аннулировали требования по выплате компенсации, а также подтвердили, что действие Договора полностью возобновлено.

Вместе с тем Стороны подтвердили намерение урегулировать спор в части заявленных штрафов в течение 6 месяцев.

В настоящее время технические подразделения ведут работы по реализации Договора.

На дату продажи ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» Группа признала резерв по спорным обязательствам, связанным с указанными разногласиями и взаимными требованиями сторон по Договору. Соответствующий резерв был отражен в консолидированном отчете о финансовом положении и раскрыт в Примечании 41, а по состоянию на отчетную дату соответствующая информация раскрыта в Примечании 30.

12 февраля 2026 года МТС обратилось в Специализированный межрайонный экономический суд города Алматы (СМЭС г. Алматы) с иском о взыскании с АО «Кселл» штрафа по Договору. 18 февраля 2026 года определением СМЭС г. Алматы иск МТС был принят к производству и возбуждено гражданское дело. Рассмотрение дела по существу назначено на 7 апреля 2026 года. Руководство считает, что указанный иск не содержит новых обстоятельств, и, соответственно, не изменило оценку риска и размер ранее начисленного резерва на отчетную дату.

47. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В январе 2026 года Phoenix Fund Limited Partnership возвратил вклад в капитал в размере 1.499.400 тыс. тенге.

22 января 2026 года Группа получила второй транш по реализации 100% доли участия в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» в размере 25.415 тысяч долларов США.

26 января 2026 года Группа приобрела государственные казначейские облигации США (T-bills) на сумму 43.996 тысяч долларов США со ставкой 3,65% и сроком погашения 16 апреля 2026 года.

29 января 2026 года Группа заключила медиативное соглашение с Министерством цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан, направленное на урегулирование правовых разногласий. В соответствии с условиями указанного соглашения был отменён приказ о проведении аукциона на право использования радиочастотного спектра в диапазоне 791-801/832-842 МГц и восстановлено право пользования данным радиочастотным спектром за Группой на законных основаниях. В целях исполнения обязательств по медиативному соглашению 29 января 2026 года Группа заключила с ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» соглашение о совместном использовании радиочастотного спектра в диапазоне 791-801/832-842 МГц сроком на 49 лет с возможностью автоматического продления. Руководство Группы считает, что данное событие после отчётной даты не требует корректировки показателей консолидированной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ
(продолжение)

47. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ (продолжение)

30 января 2026 года АО «Казакхтелеком» осуществило листинг и размещение купонных облигаций на бирже Astana International Exchange Ltd МФЦА общим объемом 823.610 тысяч юаней, номинальная стоимость одной облигации составила 1.000 юаней.

4 февраля 2026 года Группа разместила ноты Национального Банка Республики Казахстан на общую сумму 14.999.999 тысяч тенге, включая выпуск на 9.999.999 тысяч тенге со ставкой 17,50% и сроком 28 дней и выпуск на 4.999.999 тысяч тенге со ставкой 17,75% и сроком 28 дней.

23 февраля 2026 года Группа приобрела государственные казначейские облигации США (T-bills) на сумму 19.997 тысяч долларов США со ставкой 3,67% и сроком погашения 14 мая 2026 года.