

Акционерное общество
«Логиком»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
и

Отчет независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет независимого аудитора

Консолидированная финансовая отчётность

Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	1
Консолидированный отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчёт о движении денежных средств.....	4-5
Примечания к консолидированной финансовой отчётности	6-46





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

Акционеру и Совету директоров АО «Логиком»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Основание для определения вопроса как ключевого вопроса аудита

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

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



Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита

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

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

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

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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



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

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

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

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

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

Аудитор

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

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



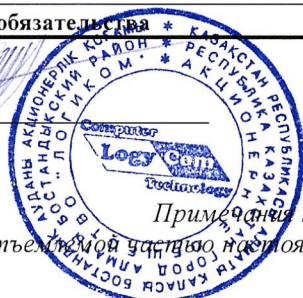
А. С. Козырев



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2024 года

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

Шваялов С. А.
ПрезидентВейнтертнер Т. Е.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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

Швалов С. А.
Президент



Вейнгертнер Т. Е.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

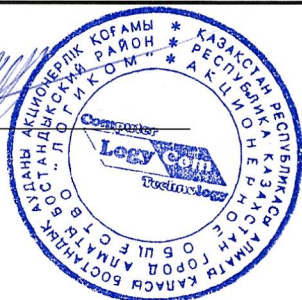


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

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

Швалов С. А.
Президент



Beie

Вейнгертнер Т. Е.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2024 год	2023 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1.142.284	1.891.627
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	23,24,25	161.749	147.249
Амортизация активов в форме права пользования	7	15.200	15.307
Доля в прибыли от ассоциированной компании	8	(350.678)	(267.426)
Восстановление резерва на обесценение	12,14	(125.053)	(92.853)
Начисленные затраты по финансированию ¹⁾	27	5.465.217	5.093.651
Финансовые доходы ¹⁾	27	(31.768)	(71.323)
Отрицательная (положительная) курсовая разница	26	1.626.373	(54.861)
Убыток / (доход) от выбытия основных средств, нетто		(45.857)	(3.384)
Убыток / (доход) от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	6	(1.699.108)	406.665
Прочий убыток (доход)		(1.498)	(381)
Корректировки оборотного капитала			
Изменения в товарно-материальных запасах		321	3.771.102
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности		8.753.227	(4.068.605)
Изменения в авансах выданных и прочих краткосрочных активах		(2.925.981)	4.443.839
Изменения в дебиторской задолженности по финансовой аренде		(467.379)	-
Изменения в прочих налогах к возмещению		73.059	4.808
Изменения в торговой кредиторской задолженности		3.664.366	(170.854)
Изменения в обязательствах по договору		713.002	(2.151.840)
Изменения в прочей задолженности и начисленных обязательствах		(325.713)	264.301
Изменения в текущих налоговых обязательствах		(386.799)	377.409
Денежные потоки от операционной деятельности		15.254.964	9.534.431
Уплаченный подоходный налог		(203.877)	(272.827)
Проценты, выплаченные по аренде	7	(1.403)	(3.683)
Вознаграждения, выплаченные по займам и выпущенным ценным бумагам	16,17	(5.439.918)	(5.356.595)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		9.609.766	3.901.326
Инвестиционная деятельность			
Поступления от продажи основных средств		46.898	17.818
Проценты полученные		18.002	59.264
Вознаграждения по финансовой аренде	27	14.263	-
Дивиденды полученные	8	178.433	89.921
Покупка основных средств	5	(480.009)	(1.208.284)
Покупка инвестиционной недвижимости	6	(50.611)	(65.811)
Покупка нематериальных активов		(8.481)	(13.801)
Покупка доли в ассоциированной компании	8	-	(4.590.010)
Авансы, выданные за долгосрочные активы		(382.325)	(1.483.155)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		(663.830)	(7.194.058)

Примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Финансовая деятельность			
Получение займов	16	35.143.318	43.271.028
Погашение займов	16	(39.592.324)	(47.670.921)
Выпуск долговых ценных бумаг	17	-	5.000.000
Платежи по аренде	7	(15.868)	(15.200)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(4.464.874)	584.907
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		4.481.062	(2.707.825)
Курсовая разница и расходы при обмене валюты, нетто	26	(48.248)	(283.476)
Влияние обесценения	14	51	645
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		3.584.574	6.575.230
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	14	8.017.439	3.584.574

Неденежные операции в 2024 году:

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

Неденежные операции в 2023 году:

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

Швалов С.А.
Президент



Вейнгертнер Т.Е.

Вейнгертнер Т.Е.
Главный бухгалтер

Примечания на страницах с 6 по 46 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

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

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

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

Деятельность Компании в области промышленного строительства является лицензируемой.

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

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

Информация о дочерних организациях представлена в Примечании 2.

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Отчет о соответствии

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

Консолидированная финансовая отчётность Группы была утверждена к выпуску руководством Группы 12 мая 2025 года.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**Принцип непрерывности деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует, и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что Группа не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Принцип начисления

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

Последовательность представления

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

Взаимозачет

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

Основа консолидации

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних организаций корректируется для приведения учетной политики таких организаций в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

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

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

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

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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

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

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

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательства;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

- «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» (выпущены 18 июля 2024 года). Усовершенствования вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа ожидает, что данные усовершенствования не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы

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

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

Учетная политика, в соответствии с которой Группа подготовила консолидированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия изменений в Учетных стандартах, как это раскрыто выше.

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

Земля не подлежит амортизации.

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

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

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает рыночные условия на отчётную дату. Прибыли или убытки, возникающие от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, включаются в состав прибыли или убытка за тот период, в котором они возникли, включая соответствующий налоговый эффект. Справедливая стоимость определяется ежегодно аккредитованным внешним независимым оценщиком с применением модели оценки в соответствии с рекомендациями Международного комитета по стандартам оценки.

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

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

Инвестиции в ассоциированные организации

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

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

Отчет о прибыли или убытке отражает долю Группы в результатах деятельности ассоциированной организации или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляются в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в собственном капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в собственном капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии. Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной организации представлена непосредственно в отчете о прибыли или убытке за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после налогообложения и учета неконтролирующих долей участия в дочерних организациях ассоциированной организации.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

убытках периода, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

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

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

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА*Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Данная категория является наиболее уместной для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

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

К категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, Группа относит торговую и прочую дебиторскую задолженность и предоставленные займы.

У Группы отсутствуют финансовые активы, классифицируемые в категории:

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, она оценивает, сохранила ли она риски и выгоды, связанные с правом собственности, и если да, то в каком 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, новый актив признаётся в той степени, в которой Группа продолжает своё участие в переданном активе. В этом случае Группа также признаёт соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Группой.

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

Обесценение финансовых активов

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

индикаторы обесценения.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

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

Финансовые обязательства*Первоначальное признание финансовых обязательств*

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

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

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

Оценка финансовых обязательств при первоначальном признании

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

Последующая оценка финансовых обязательств

После первоначального признания финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибыли или убытке.

Взаимозачет финансовых инструментов

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА*Оценка по справедливой стоимости*

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

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

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

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

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

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

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

Все активы и обязательства, оцениваемые в консолидированной финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в 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 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и средства на банковских счетах Компании. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости.

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

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

Запасы

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

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

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

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

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

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

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

Оценочные обязательства*Общие*

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

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

Гарантийные оценочные обязательства

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

Обязательства по пенсионному обеспечению, социальный налог и социальные отчисления

Группа выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Группа уплачивает установленные законом обязательные



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

социальные отчисления в Государственный фонд социального страхования и отчисления на обязательное социальное медицинское страхование.

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

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

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

Аренда

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

Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

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

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

Обязательства по аренде

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

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Группа в качестве арендодателя

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

Операционная аренда

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

Финансовая аренда

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**Признание выручки и прочих доходов**

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

Продажа оборудования

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

Услуги по установке и монтажу оборудования

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

Услуги по техническому обслуживанию

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

Учет доходов от оказания строительно-монтажных услуг

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

Процентный доход

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

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

Затраты по финансированию

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**Подходный налог***Текущий налог*

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

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

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в собственном капитале.

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

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

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

Суждения

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

Переоценка основных средств и инвестиционной недвижимости

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

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

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

Налоги

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Группа не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок на соответствие, проводимых налоговыми органами. Информация о налоговых обязательствах Группы раскрыта в Примечании 30.

Договорные и условные обязательства

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Договорные и условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной. В рамках открытых кредитных линий третьих сторон Группа несет полную солидарную ответственность перед банками по обязательствам третьих сторон, а также предоставляет в залог Банку часть собственного имущества и деньги в качестве обеспечения исполнения обязательств третьих сторон. Группа уверена, что на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что третьи стороны не выполнят свои обязательства по договорам займов, что приведет к тому, что Группа будет обязана заплатить сумму задолженности третьих сторон согласно договорам гарантии и, соответственно, дополнительных раскрытий в финансовой отчетности не было.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения в основных средствах:

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

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

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

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

6. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

7. АРЕНДА

Активы в форме права пользования

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

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

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

Обязательства по аренде

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

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

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

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

Дочерняя компания ТОО «Данекер Сала» в марте 2023 года приобрела 49% долю участия в ТОО «QazCloud (КазКлауд)» за 4.590.010 тысяч тенге. ТОО «QazCloud (КазКлауд)» (БИН 050840009784) занимается оказанием услуг в сфере информационных технологий, зарегистрирована по адресу: 010000, г. Астана,



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

район Нура, ул. Кайым Мухамедханова, здание 5. Группа оказывает значительное влияние на объект инвестиции и учитывает инвестицию по методу долевого участия.

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

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

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

Обобщенный отчет о финансовом положении ассоциированной компании:

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

9. ИНВЕСТИЦИИ В ФИНАНСОВУЮ АРЕНДУ

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

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

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

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

10. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

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

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

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

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

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

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность включали:

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность третьих сторон включала задолженность за поставленные ИТ оборудование и лицензии АО «Kcell» на сумму 2.131.032 тысячи тенге, ТОО «Corvus Technologies» на сумму 551.521 тысячу тенге, ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» на сумму 386.223 тысячи тенге, АО «Казахтелеком» на сумму 2.949.644 тысяч тенге.

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

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

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

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

На 31 декабря 2024 года:

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

На 31 декабря 2023 года:

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**13. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря авансы выданные включали:

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

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

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

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

Информация о залоге денежных средств представлена в Примечании 16.

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

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

15. КАПИТАЛ**Уставный капитал**

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

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

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

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

Дивиденды

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию**

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

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

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

Балансовая стоимость одной простой акции

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

Резерв переоценки основных средств

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

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

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

16. ЗАЙМЫ

На 31 декабря займы включали следующее:

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

На 31 декабря займы представлены в следующих валютах:

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

АО «Народный Банк Казахстана»

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Изменения в обязательствах, возникающие в результате финансовой деятельности:

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

17. ВЫПУЩЕННЫЕ ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

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

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

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

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

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

Облигации являются не конвертируемыми и не обеспеченными.

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

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**18. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

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

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

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

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

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

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

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРУ

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

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

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

20. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

21. ПРОЧАЯ КРАТКОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**22. ВЫРУЧКА**

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

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Доходы от реализации оборудования ^{1]}	25.221.368	62.994.796
Доходы от реализации услуг ^{2]}	10.603.713	10.028.957
Доходы от аренды	1.900.111	1.455.773
Возврат проданного оборудования	(624.603)	(26.809)
	37.100.589	74.452.717

^{1]} За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доходы, полученные от реализации оборудования и услуг сервисного обслуживания крупным клиентам: ТОО «VS Trade», АО «Фридом Банк Казахстан», ТОО «Freedom Telecom Operations», в совокупности составили 22.177.840 тысяч тенге.

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

^{2]} Доходы от реализации услуг, преимущественно, представляли собой доходы за предоставление услуг по настройке, установке и поддержке средств вычислительной техники.

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

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

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

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

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

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

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

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

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

27. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ / РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы от финансирования

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

Расходы по финансированию

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

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

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

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

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

28. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Положения и условия сделок со связанными сторонами

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

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

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

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

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

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

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Налогообложение**

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

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

Судебные процессы и иски

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

Обязательства по займам облигациям

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

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

31. ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Военные действия на Украине

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

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

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

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

Мониторинг риска применения вторичных санкций

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

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

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

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

Валютный риск

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

Кредитный риск

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

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

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

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

На 31 декабря 2024 года

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА*На 31 декабря 2023 года*

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

Риск изменения цен на долевыe инструменты

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

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

Процентный риск

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

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

Управление капиталом

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

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

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

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

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

33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

Методики оценки и допущения

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

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

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ*Получение и погашение банковских займов*

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



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

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

