

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Форма № 5

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Правительство Республики Казахстан осуществляет контроль над Компанией через АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына» или «Материнская компания»), в собственности которого находится контрольный пакет акций Компании в размере 79,2%. Ниже приводится перечень акционеров Компании на 31 декабря 2025 года:

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

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

Компания занимает существенную долю рынка фиксированной связи, включая услуги местной, междугородней и международной связи, в том числе со странами ближнего и дальнего зарубежья; а также оказывает услуги по передаче в аренду каналов связи, передаче данных, а также услуги ИТ и платного телевидения.

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

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

Консолидированная финансовая отчётность за год, завершившийся 31 декабря 2025 года, была одобрена к выпуску 19 марта 2026 года. Настоящая отдельная финансовая отчётность публикуется в дополнение к консолидированной и должна рассматриваться совместно с ней.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

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

Данная отдельная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учётной политике и примечаниях к настоящей отдельной финансовой отчётности. Отдельная финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

Форма № 5

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**Непрерывность деятельности**

Отдельная финансовая отчётность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает продолжение деятельности, реализацию активов и урегулирование обязательств в ходе обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные обязательства Группы превысили ее оборотные активы на 67.759.648 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 54.305.420 тыс. тенге). Краткосрочные обязательства Компании в основном представлены краткосрочными займами на сумму 124.862.776 тыс. тенге, торговой кредиторской задолженностью на сумму 66.031.830 тыс. тенге и прочими краткосрочными финансовыми и нефинансовыми обязательствами (31 декабря 2024 года: 110.009.953 тыс. тенге и 55.050.481 тыс. тенге соответственно).

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

- Готовность АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» предоставить финансирование в размере 120.000.000 тыс. тенге сроком на 5 лет;
- Сумма краткосрочных займов включает облигации, приобретённые АО «Самрук-Казына», в размере 40.000.000 тыс. тенге, в том числе первый и пятый транши на суммы 15.000.000 тыс. тенге и 25.000.000 тыс. тенге соответственно, со сроками погашения в октябре 2027 года и июне 2028 года. Как раскрыто в *Примечании 9*, указанные займы классифицированы в составе краткосрочных обязательств в связи с условиями договоров, предусматривающими возможность их досрочного востребования. При этом руководство не ожидает досрочного погашения и предполагает, что облигации будут погашены в соответствии с первоначальным графиком;
- На дату выпуска настоящей финансовой отчетности Компания имеет возможность привлечь дополнительные средства на рыночных условиях в рамках существующих кредитных линий на общую сумму 55.000.000 тыс. тенге.

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

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

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», вступившие в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, разъясняют, каким образом организация должна оценивать наличие отсутствия возможности обмена одной валюты на другую, а также как в таких случаях определяется текущий обменный курс. Поправки также устанавливают требования к раскрытию информации, позволяющей пользователям финансовой отчётности понять, каким образом отсутствие возможности обмена валюты влияет или может повлиять на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Применение указанных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменяет собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению информации в отчёте о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. В частности, в отчёте о прибыли или убытке организации должны представлять свои доходы и расходы с разделением на пять категорий, первые две из которых являются новыми: операционная, инвестиционная и финансовая деятельность, а также налог на прибыль и прекращённая деятельность.

Стандарт также устанавливает требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также вводит новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчётов и примечаний.

В результате выпуска данного стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств». В частности, при определении денежных потоков от операционной деятельности необходимо будет использовать показатель «операционная прибыль или убыток» вместо показателя «прибыль или убыток». Кроме того, отменена возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Стандарт будет применяться ретроспективно.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу***МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)*

В настоящее время Компания проводит оценку влияния нового стандарта на основные финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности. По предварительной оценке предполагается, что в результате применения стандарта финансовую отчетность Группы необходимо будет представить следующим образом:

- Доход от аренды, изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и доля в прибыли или убытке ассоциированных организаций и совместных предприятий будут относиться к инвестиционной категории в отчете о прибыли или убытке;
- Курсовые разницы будут относиться к той же категории, в которой отражены соответствующие статьи доходов или расходов, приводящие к возникновению таких курсовых разниц;
- Будут добавлены новые раскрытия информации, включая:
 - а) Показатели результатов деятельности, определяемые руководством;
 - б) Отдельные виды расходов с классификацией по их характеру при представлении расходов в отчете о прибыли или убытке по назначению;
 - в) Сверки по каждой строке отчета о прибыли или убытке между суммами, пересчитанными в соответствии с МСФО (IFRS) 18, и суммами, ранее представленными в соответствии с МСФО (IAS) 1.

Полученные и уплаченные проценты будут отражаться в отчете о движении денежных средств в инвестиционной и финансовой деятельности соответственно.

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

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, вместе с тем применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов бухгалтерского учета МСФО в полном объеме.

Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и у нее есть материнская организация (конечная или промежуточная), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку Компания имеет долевые инструменты, которые обращаются на рынке, она не отвечает критериям для применения МСФО (IFRS) 19.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

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

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

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

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

«Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11»

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

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

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

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

Требования к раскрытию информации

Если организация оценивает текущий обменный курс, поскольку валюта не является конвертируемой в другую валюту, она раскрывает информацию, которая позволяет пользователям ее финансовой отчетности понять, каким образом валюта, не являющаяся конвертируемой в другую валюту, влияет или предположительно повлияет на финансовые результаты организации, ее финансовое положение и движение денежных средств.

Переход

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. При применении поправок организация не может пересчитывать сравнительную информацию.

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

Пересчет иностранной валюты

Отдельная финансовая отчетность Компании представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании. Тенге является валютой основной экономической среды, в которой функционируют Компания.

Каждое предприятие в Компании определяет свою собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждого предприятия, оцениваются с использованием этой функциональной валюты.

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются Компанией в её функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на отчетную дату, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее по тексту – «КФБ») и опубликованному Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК»). Все разницы отражаются в отдельном отчете о совокупном доходе.

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

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллары США	505,53	523.54
Евро	593,44	546,47
Российские рубли	6,34	4,99

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Объединение бизнеса и гудвил**

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

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

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

Условное возмещение, подлежащее передаче приобретателем, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Условное возмещение, классифицированное как собственный капитал, не переоценивается, а его последующее погашение учитывается в составе капитала. Условное возмещение, классифицируемое в качестве актива или обязательства, которое является финансовым инструментом и попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оценивается по справедливой стоимости, а изменения справедливой стоимости признаются в отдельном отчёте о совокупном доходе в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Прочее условное возмещение, которое не попадает в сферу применения МСФО (IFRS) 9, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчётную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка.

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные**

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- Его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- Оно удерживается в основном для целей торговли;
- Оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода; или

У компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода.

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

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

Оценка по справедливой стоимости

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчётности, представлено в *Примечании 16*.

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 Компании 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания 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.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Компания отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства.

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

	Годы
Здания	20-50
Сооружения	10-25
Телекоммуникационное оборудование	3-15
Прочее	3-10

Земля не амортизируется.

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

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

Незавершённое строительство

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

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретённых в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, созданные внутри

Компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе прибыли или убытка за период, в котором они возникли.

Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

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

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

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

	Годы
Лицензии	1-7
Программное обеспечение	5-10
Прочие	5

Затраты на исследования и разработки

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Обесценение нефинансовых активов(продолжение)**

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

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

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

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания 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 отдельном отчёте о совокупном доходе.

Гудвил

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

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

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

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

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Компанией для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, Компания 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 Компания 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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)*****Первоначальное признание и оценка (продолжение)***

Такая оценка называется SPPI-тестом и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

Бизнес-модель, используемая Компанией для управления финансовыми активами, описывает способ, которым Компания управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или и того, и другого. Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по амортизированной стоимости, удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в то время как финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов. Все операции покупки или продажи финансовых активов, требующие поставки активов в срок, устанавливаемый законодательством, или в соответствии с правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на стандартных условиях), признаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

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

Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы классифицируются на четыре категории:

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (долговые инструменты)

Данная категория наиболее актуальна для группы. Компания 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, Компания относит торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы работникам, банковские депозиты и прочие внеоборотные и оборотные финансовые активы.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)*****Прекращение признания***

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

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

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

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

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 9*.

Обязательства по финансовой гарантии

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

Долговая составляющая привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Торговая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

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

Аренда

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

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания 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

Компания 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. Компания определила следующие сроки полезного использования:

	Годы
Здания и сооружения	5-10
Оборудование	3-15

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Аренда (продолжение)*****Компания в качестве арендатора (продолжение)******Обязательства по аренде***

На дату начала аренды Компания 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 Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией 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 Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания 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

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

Компания в качестве арендодателя

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

Товарно-материальные запасы

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

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

Денежные средства и краткосрочные депозиты

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Оценочные обязательства***Общие*

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события; отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности, является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания 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 отдельном отчёте о совокупном доходе за вычетом возмещения.

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

Вознаграждения работникам*Социальный налог*

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

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

Пенсионные выплаты

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

Пенсионный план с установленными выплатами

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Вознаграждения работникам (продолжение)***Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)*

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

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

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

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

Компания признает обязательство в отношении распределения денежных средств и неденежных активов акционерам Материнской компании, когда распределение утверждено и более не является предметом усмотрения Компании. Согласно законодательству распределение утверждается акционерами. Соответствующая сумма признаётся непосредственно в составе собственного капитала.

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

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

Собственные выкупленные акции

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

Выручка по договорам с покупателями

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

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

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

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Выручка по договорам с покупателями (продолжение)***Оказание услуг*

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

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

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

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

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

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

Оборудование, предоставляемое клиентам

Компания предоставляет интернет и другие услуги по передаче данных и оборудование для оказания данных услуг, включая модемы, роутеры и прочие.

Основываясь на анализе текущих операционных показателей, Компания пришла к заключению, что оборудование, которое не может быть использовано абонентом отдельно от услуг Компании, не является отдельно идентифицируемым обязательством к исполнению.

Компания капитализирует стоимость оборудования, предоставляемого бесплатно, в качестве затрат на выполнение договора. Затраты на выполнение договора амортизируются в течение периода оказания услуг клиенту.

Значительный компонент финансирования

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

Компания также получает долгосрочные авансы для активации подключения к международной сети. Для отражения значительного компонента финансирования, цена сделки по таким договорам дисконтируется с использованием ставки, которая применялась бы для отдельной операции финансирования между Компанией и её покупателями в момент заключения договора.

Компания продает часть платежных скретч-карт, сим-карт и мобильных телефонов через торговых агентов.

Затраты на заключение договора

Компания выплачивает комиссионное вознаграждение агентам по продажам за новых подключенных абонентов в сегменте B2C. Комиссионное вознаграждение капитализируется как затраты на заключение договора в отдельном отчёте о финансовом положении. Затраты на заключение договора амортизируются на систематической основе в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Выручка по договорам с покупателями (продолжение)***Государственные субсидии и компенсация за оказание универсальных услуг в сельских населённых пунктах*

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

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

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

Остатки по договору*Активы по договору*

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Обязательства по договору

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

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, 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 дохода от финансирования в отдельном отчёте о совокупном доходе.

Дивиденды

Доход от дивидендов признаётся, когда установлено право Компании на получение платежа, что, как правило, происходит, когда акционеры утверждают дивиденды.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Признание расходов**

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

Расходы по подключению абонентов

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

Расходы по заимствованиям

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

Подходный налог*Текущий подходный налог*

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

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

Отложенный подходный налог

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

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.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)**Подходный налог (продолжение)***Отложенный подходный налог (продолжение)*

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

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

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

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

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

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

Условные активы и обязательства

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ (продолжение)

Связанные стороны

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

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

Реклассификация сравнительной информации

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

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

В тыс. тенге	Прим.	Представлено в текущей отчетности	Изменение классификации	Представлено ранее
Выручка по договорам с покупателями	31	308.045.139	5.189.805	302.855.334
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельской местности		5.025.725	–	5.025.725
Доход от государственной субсидии		1.602.612	–	1.602.612
		314.673.476	5.189.805	309.483.671
Доходы от аренды – МСФО (IFRS) 16:				
Доход от сдачи в аренду помещений		1.837.552	1.837.552	–
Итого выручка		316.511.028	7.027.357	309.483.671
Себестоимость реализации		(248.573.421)	–	(248.573.421)
Валовая прибыль		67.937.607	7.027.357	60.910.250
Общие и административные расходы		(30.632.025)	–	(30.632.025)
Убытки от обесценения финансовых активов		(156.300)	–	(156.300)
Убытки от обесценения нефинансовых активов		(177.002.706)	–	(177.002.706)
Расходы по реализации		(5.800.470)	–	(5.800.470)
Убыток от выбытия основных средств, нетто		(671.466)	–	(671.466)
Прочие операционные доходы	39	3.122.060	(7.027.357)	10.149.417
Прочие операционные расходы		(492.753)	–	(492.753)
Операционный убыток		(143.696.053)	–	(143.696.053)
Доля в прибыли совместного предприятия		(236.259)	–	(236.259)
Прибыль от переоценки долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыли или убыток		2.260.279	–	2.260.279
Финансовые расходы		(18.000.108)	–	(18.000.108)
Финансовые доходы		4.534.283	–	4.534.283
Чистые доходы от переоценки валютных статей		2.662.029	–	2.662.029
Убыток до налогообложения		(152.475.829)	–	(152.475.829)
Расходы по подоходному налогу		(46.513.467)	–	(46.513.467)
Убыток за отчётный год		(198.989.296)	–	(198.989.296)

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

- Финансовые инструменты и цели и принципы управления финансовыми рисками – *Примечание 16*;
- Раскрытие информации об анализе чувствительности – *Примечания 7*.

Суждения

В процессе применения учетной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее значительное влияние на суммы, признанные в отдельной финансовой отчётности:

Определение срока аренды по договорам с опционом на продление или опционом на прекращение аренды – Компания в качестве арендатора

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

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

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

Оценки и допущения

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 финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценки Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки отдельной финансовой отчётности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или обстоятельств, неподконтрольных Компании. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Оценки и допущения (продолжение)***Аренда - оценка дополнительной ставки заимствования*

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

Срок полезного использования основных средств и нематериальных активов

Компания оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств и нематериальных активов, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продаж аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемой на предмет обесценения единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Более подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении возмещаемой суммы различных единиц, генерирующих денежные средства, включая анализ чувствительности, приводится и объясняется в *Примечании 7*.

Компания создает резервы на ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности и средствам в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады).

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

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

При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Компания применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Компания использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учетом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий. Компания будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. Например, если в течение следующего года ожидается ухудшение прогнозируемых экономических условий (например, ВВП), что может привести к увеличению случаев дефолта в телекоммуникационном секторе, то исторический уровень дефолта корректируется. На каждую отчётную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Компании и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Компании раскрыта в *Примечании 6*.

В отношении средств в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады), Компания рассчитала ожидаемые кредитные убытки за 12-ти месячный период. 12-ти месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки оценивается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки

Компания считает, что произошло значительное увеличение кредитного риска, если выплаты по договору просрочены более чем на 30 дней. Также считается, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Компания также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Компания получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Компанией.

Так, на 31 декабря 2025 года резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 13.186.575 тыс. тенге (2024 год: 11.402.280 тыс. тенге) (*Примечания 6,7*). Изменения в экономике, отрасли и конкретные характеристики могут влиять на резервы, учтенные в отдельной финансовой отчётности.

Наличие в договоре значительного компонента финансирования

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

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

Затраты на заключение договора

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

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

4. ЗНАЧИТЕЛЬНЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)**Оценки и допущения (продолжение)***Обязательства по договору*

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

Невозмещаемые авансовые платежи

Авансовые платежи за услуги активации и услуги проводной и беспроводной связи, не связанные с получением отдельной прибыли, включаются в состав обязательств по договору и отражаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. При формировании суждений руководство учитывает критерии признания доходов от услуг подключения, предусмотренные МСФО (IFRS) 15, отраслевую практику и исторические данные об оттоке клиентов. На 31 декабря 2024 года средний период отношений с клиентом оценивается как 13 (тринадцать) лет для клиентов фиксированной телефонии и 5 (пять) лет для клиентов Интернета.

Обязательства по вознаграждениям работникам

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

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

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

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

Более подробная информация об использованных допущениях приводится в *Примечании 9*.

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определенные расчетные оценки, специфичные для организации.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Оценки и допущения (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отдельном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в отдельной финансовой отчётности. Более подробная информация приводится в *Примечании 16*.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления деятельность Компании относится к одному сегменту -услуги фиксированной связи.

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Денежные средства и их эквиваленты

На 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Денежные средства на текущих банковских счетах	38.188.711	11.352.446
Краткосрочные депозиты	277.421	480.379
	38.466.132	11.832.825
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4.145)	(865)
Денежные средства и их эквиваленты	38.461.987	11.831.960

На денежные средства, размещённые на текущих банковских счетах, начисляются проценты по процентным ставкам от 0,5 до 14,75% годовых (2024 год: от 0,5 до 12% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочные депозиты на сумму 38.188.711 тыс. тенге были размещены на различные периоды от одного дня до трех месяцев, в зависимости от текущих потребностей Компании в денежных средствах, со ставкой до 17,65% годовых (по состоянию на 31 декабря 2024 года: 11.352.446 тыс. тенге со ставкой до 15,25%).

На 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	2.625.753	7.289.631
Доллары США	35.786.999	4.535.533
Евро	6.118	–
Российские рубли	43.117	6.796
	38.461.987	11.831.960

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки за период, закончившийся на 31 декабря 2025 года:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, на начало года	(865)	(3.323)
Начисление за год	(3.280)	2.458
Резерв под ожидаемые кредитные убытки, на конец года	(4.145)	(865)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочные финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости в сумме включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Краткосрочные дисконтные международные облигации Министерства финансов США	32.023.988	21.331.156
Банковские депозиты	146.279	146.864
Вознаграждения к получению	60.060	32.913
	32.230.327	21.510.933

Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В течение 2025 года, Компания приобрела дисконтные международные облигации Министерства финансов США (US Treasury bills), по цене приобретения 491.053 тыс. долларов США (эквивалентно 259.677.203 тыс. тенге).

В течение 2025 года, были погашены дисконтные международные облигации номинальной стоимостью 469.095 тыс. долларов США (эквивалентно 244.936.377 тыс. тенге) и процентным доходом в размере 4.068 тыс. долларов США (эквивалентно 2.124.880 тыс. тенге).

В течение 2024 года, Компания приобрела дисконтные международные облигации Министерства финансов США (US Treasury bills), по цене приобретения 61.821 тыс. долларов США (эквивалентно 32.800.687 тыс. тенге).

В течение 2024 года, были погашены дисконтные международные облигации номинальной стоимостью 114.478 тыс. долларов США (эквивалентно 59.932.125 тыс. тенге) и процентным доходом в размере 422 тыс. долларов США (эквивалентно 221.022 тыс. тенге).

26 февраля и 6 марта 2025 года Компания осуществила покупку купонных облигаций Материнской компании по 50.000.000 тыс. тенге соответственно, на общую сумму 100.000.000 тыс. тенге с купонной ставкой рассчитанной как среднее значение базовых ставок, установленных Национальным банком РК в течение купонного периода, за вычетом фиксированной маржи в размере 1 % (одного процента) и сроком погашения в августе 2025 года. В течение 2025 года, Компания погасила купонные облигации Материнской компании на общую сумму 100.000.000 тыс. тенге и процентным доходом в размере 4.611.806 тыс. тенге.

В течение 2025 года, Компания приобрела краткосрочные ноты Национального Банка Республики Казахстан («НБРК») по цене приобретения 30.852.444 тыс. тенге. В течение 2025 года, были погашены краткосрочные ноты номинальной стоимостью 31.306.871 тыс. тенге с процентным доходом в размере 659.684 тыс. тенге.

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

<i>В тыс. тенге</i>	Дата погашения	Доходность к погашению	Номинальная стоимость	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
US Treasury bills	22 января 2026 года	3,84%	9.199.635	9.150.469	–
US Treasury bills	19 февраля 2026 года	3,59%	12.637.857	12.637.857	–
US Treasury bills	16 апреля 2026 года	3,60%	10.235.662	10.235.662	–
US Treasury bills	23 января 2025 года	4,29%	16.099.873	–	16.054.712
US Treasury bills	23 января 2025 года	4,51%	5.321.990	–	5.276.444
			53.495.017	32.023.988	21.331.156

Компания признала финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются основной суммой и процентами, и финансовыми активами удерживаются в рамках соответствующей бизнес-модели для сбора предусмотренных договором денежных потоков.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Торговая дебиторская задолженность	48.841.848	28.463.506
Прочая дебиторская задолженность	27.136.576	11.131.282
	75.978.424	39.594.788
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(13.069.832)	(11.226.334)
	62.908.592	28.368.454

Торговая дебиторская задолженность

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

В тыс. Тенге	2025 год	2024 год
Торговая дебиторская задолженность	48.841.848	28.463.506
	48.841.848	28.463.506
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(8.088.103)	(6.382.216)
	40.753.745	22.081.290

Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	(6.382.216)	(6.489.457)
Начисление за год	(1.970.043)	(89.486)
Списание за год	264.156	196.727
Резерв под ожидаемые кредитные на конец года	8.088.156	(6.382.216)

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

В тыс. тенге	Текущая	Просрочка платежей						Итого
		От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 120 дней	От 121 до 360 дней	Более 360 дней	
Процент ожидаемых кредитных убытков	1.10%	8,92%	21,16%	34,35%	47,43%	76.36%	100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	39.175.513	1.066.824	475.819	314.586	248.930	1,374,508	6.185.668	48.841.848
Ожидаемые кредитные убытки	(430.853)	(95.164)	(100.687)	(108.061)	(118.057)	(1.049.613)	6.185.668	(8.088.103)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Торговая дебиторская задолженность (продолжение)

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

В тыс. тенге	Текущая	Просрочка платежей						Итого
		От 1 до 30 дней	От 31 до 60 дней	От 61 до 90 дней	От 91 до 120 дней	От 121 до 360 дней	Более 360 дней	
Процент ожидаемых кредитных убытков	0,87%	8,21%	20,82%	33,90%	48,29%	72,06%	100%	
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	20.350.540	1.069.366	505.123	323.364	207.912	731.117	5.276.084	28.463.506
Ожидаемые кредитные убытки	(176.291)	(87.792)	(105.152)	(109.624)	(100.408)	(526.865)	(5.276.084)	(6.382.216)

Прочая дебиторская задолженность

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Банковские депозиты	3.545.779	3.546.364
Займы, выданные работникам	1.619.564	1.654.788
Денежные средства ограниченные в использовании	905.141	905.141
Задолженность по расчётам с сотрудниками	475.588	473.760
Прочая дебиторская задолженность	20.590.504	4.551.229
	27.136.576	11.131.282
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4.981.729)	(4.844.118)
	22.154.847	6.287.164

На 31 декабря 2025 года торговая дебиторская задолженность Компании включала в себя дебиторскую задолженность от ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» в сумме 2.723.597 тыс. тенге, возникшую в результате оказания телекоммуникационных услуг и предоставления доступа к передаче данных посредством сети IP VPN (2024 год: 2.487.698 тыс. тенге).

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	(4.844.118)	(4.829.381)
(Начисление)/восстановление за год	(145.785)	(52.305)
Списание за год	8.174	37.568
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(4.981.729)	(4.844.118)

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	62.908.592	26.623.755
Доллары США	–	1.688.840
В другой валюте	–	55.859
	62.908.592	28.368.454

Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочная дебиторская задолженность по аренде включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Задолженность по аренде	4.165	588.671
Минус: резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2.414)	(64.897)
	1.751	523.774

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	(64.897)	(47.930)
Начислено за год	62.483	(16.967)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(2.414)	(64.897)

Запасы

На 31 декабря 2025 и 2024 годов запасы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Кабельные материалы по себестоимости	2.520.158	2.040.233
Товары для перепродажи по наименьшей из себестоимости и чистой цены реализации	24.328	1.358.464
Топливо по себестоимости	473.427	494.331
Запасные части по себестоимости	423.674	321.483
Прочие материалы и сырье по себестоимости	828.661	778.212
	4.270.248	4.992.723

В течение 2025 года сумма в 24,328 тыс. тенге была признана как расходы в отношении товарно-материальных запасов, отраженных по чистой цене реализации (2024 год: 10,623тыс. тенге). В 2025 году эта сумма была отражена в отдельном отчёте о прибылях и убытках в составе «Общие и административные расходы».

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

6. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Прочие краткосрочные активы

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прочие краткосрочные активы	11.810.901	5.472.533
Авансовые платежи	2.417.123	1.538.643
	14.228.024	7.011.176
Минус: резерв под обесценение	–	–
	14.228.024	7.011.576

Авансовые платежи

На 31 декабря 2025 и 2024 годов авансовые платежи включали:

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Авансовые платежи	2.417.123	1.538.643
	2.417.123	1.538.643
Минус: резерв под обесценение	–	–
	2.417.123	1.538.643

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резерв под обесценение на начало года	–	–
Начисление за год	–	–
Резерв под обесценение на конец года	–	–

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

Прочие краткосрочные активы

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Авансы выданные операторами телекоммуникационные услуги	1.293.116	1.293.116
Затраты на выполнение договоров	478.910	487.932
НДС к возмещению	2.470.933	394.846
Предоплаченные налоги, кроме корпоративного подоходного налога	2.570.296	142.438
Прочее	4.997.646	3.154.201
	11.810.901	5.472.533

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2025 и 2024 годов долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Долгосрочные депозиты в АО «Народный Банк Казахстана»		187.970
		187.970

В течение 2025 года Компания разместила долгосрочные депозиты в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 190.830 тыс. тенге (2024 год: 77.000 тыс. тенге) со сроком погашения в 2039 году и процентной ставкой 0,1% годовых (2024 год: 0,1%). Сотрудники имеют право на получение беспроцентного кредита в банке под залог вклада только в том случае, если они работают в Компании. В случае увольнения сотрудника Компания имеет право потребовать полного погашения кредита. Эти банковские депозиты были дисконтированы на дату размещения с использованием рыночных процентных ставок, и разница в размере 768.399 тыс. тенге между справедливой стоимостью и номинальной суммой была признана как расходы будущих периодов (Примечание 13) в отдельном отчете о финансовом положении.

В течение 2025 года, Компания произвела изъятие на сумму 342.677 тыс. тенге (в течение 2024 года: произвела изъятие на сумму 280.775 тыс. тенге).

Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания имела долевое участие в следующих дочерних организациях:

	Страна регистрации	Доля участия		Балансовая стоимость инвестиции, в тыс. тенге	
		2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
АО «Кселл»	Казахстан	51.00%	51,00%	112.104.930	106.259.870
ТОО «Ауыл Телеком» (ранее – ТОО «Востоктелеком»)	Казахстан	100.00%	100,00%	5.668.193	4.062.037
ТОО «Центр развития цифровой экономики» (ранее – ТОО «Info-Net Wireless»)	Казахстан	100.00%	100,00%	787.815	787.815
ООО «КТ-АЙИКС»	Россия	100.00%	100,00%	16.858	16.858
ТОО «КТ-Телеком»	Казахстан	100.00%	100,00%	103	103
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	Казахстан	100.00%	100,00%	–	–
ТОО «Нурсат+»	Казахстан	100.00%	100,00%	–	–
				118.561.041	111.109.825

Инвестиции в АО «Кселл»

В 2025 году Компания предоставила гарантии в пользу дочерней организации АО «Кселл» на общую сумму 5.845.061 тыс. тенге.

Инвестиции в ТОО «Ауыл Телеком»

В 2025 году Компания осуществила передачу основных средств на сумму 1.606.156 тыс. тенге в пользу ТОО «Ауыл Телеком», в результате чего стоимость инвестиции в данную дочернюю организацию была соответствующим образом увеличена.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Совместные предприятия

В настоящую отдельную финансовую отчётность были включены следующие совместные предприятия:

В тыс. тенге	Основная деятельность	Страна регис-трации	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
			Балансовая стоимость	Доля владения	Балансовая стоимость	Доля владения
CaspiLink B.V.	Услуги	Нидерланды	966.712	50%	188.659	50%
			966.712	50%	188.659	50%

CaspiLink B.V.

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

В 2025 году Компания произвела взнос в уставный капитал CaspiLink B.V. в сумме 1.394.971 тыс. тенге.

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

Нижеприведённая таблица содержит обобщённую финансовую информацию по инвестициям Компании в CaspiLink B.V.:

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	731.802	75.265.096	619.954.875	25.252.066	721.203.839
Поступления	9	74.404	15.850.989	2.406.612	18.332.014
Переводы	–	1.921.889	39.957.379	34.035	41.913.303
Выбытия	(15)	(189.312)	(25.321.723)	(880.134)	(26.391.184)
На 31 декабря 2024 года	731.796	77.072.077	650.441.520	26.812.578	755.057.972
Поступления	2.357	234.476	14.151.288	3.682.941	18.071.062
Переводы	–	3.279.624	45.314.452	2.824	48.596.900
Выбытия	(633)	(261.738)	(20.136.124)	(1.299.265)	(21.697.760)
На 31 декабря 2025 год	733.520	80.324.439	689.771.136	29.199.079	800.028.174
Накопленный износ и обесценение					
На 1 января 2024 года	–	32.236.696	385.865.956	13.632.049	431.734.701
Начисленный износ (Восстановление обесценения)/ начисление обесценения	–	3.169.861	33.614.802	2.231.844	39.016.507
Выбытия	–	7.792	659.885	13.697	681.380
Переводы из АПП	–	(106.867)	(23.460.345)	(861.287)	(24.428.499)
На 31 декабря 2024 года	–	35.307.488	396.680.298	15.106.303	447.004.089
Начисленный износ	–	3.192.434	34.560.872	2.454.746	40.208.052
Начисление обесценения	–	(3.010)	292.760	10.261	300.011
Выбытия	–	(182.951)	(19.009.976)	(1.280.677)	(20.473.604)
На 31 декабря 2025 года	–	38.313.961	412.523.954	16.200.633	467.038.548
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 года	731.796	41.764.589	253.761.222	11.796.276	308.053.883
На 31 декабря 2025 года	733.520	42.010.478	277.247.184	12.998.446	332.989.626

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов объекты незавершенного строительства представлены оборудованием для монтажа телекоммуникационного оборудования и услуг.

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная балансовая стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 286.659.953 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 268.052.052 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года авансы, уплаченные за внеоборотные активы в сумме 3.312.598 тыс. тенге, преимущественно представляют собой авансы, предоставленные за оказание услуг по строительству и доставке основных средств (на 31 декабря 2024 года: 185.100 тыс. тенге).

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Тест на обесценение

В течение 2025 года Компания признала убыток от обесценения оборудования в размере 306.031 и восстановление от обесценения незавершенного строительства в размере 25.361 тыс. тенге, соответственно (2024: убыток в размере 681.380 тыс. тенге и 73.495 тыс. тенге, соответственно), который представлял собой списание определенных активов до возмещаемой стоимости в результате технологического устаревания и повреждения. Обесценение было отражено в отдельном отчёте о совокупном доходе в составе операционных расходов.

Актив в форме права пользования

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

<i>В тыс. Тенге</i>	Здания и сооружения	Оборудование	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 года	8.423.005	–	8.423.005
Поступления	2.291.190	–	2.291.190
Модификация	877.533	–	877.533
Выбытия	(3.036.011)	–	(3.036.011)
На 31 декабря 2024 года	8.555.717	–	8.555.717
Поступления	3.685.932	–	3.685.932
Модификация	360.885	–	360.885
Выбытия	(2.668.450)	–	(2.668.450)
На 31 декабря 2025 года	9.934.084	–	9.934.084
Накопленный износ			
На 1 января 2024 года	4.800.651	–	4.800.651
Выбытия	(2.534.031)	–	(2.534.031)
Начисленный износ	1.106.386	–	1.106.386
На 31 декабря 2024 года	3.373.006	–	3.373.006
Выбытия	(721.955)	–	(721.955)
Начисленный износ	1.423.535	–	1.423.535
На 31 декабря 2025 года	4.074.586	–	4.074.586
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2024 года	5.182.711	–	5.182.711
На 31 декабря 2025 года	5.859.498	–	5.859.498

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Актив в форме права пользования (продолжение)

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

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
На начало периода	6.216.458	4.547.111
Поступления (<i>Примечание 16</i>)	3.685.932	2.291.190
Модификация (<i>Примечание 16</i>)	360.885	877.533
Выбытия	(2.200.802)	(586.378)
Расходы по процентам (<i>Примечание 11</i>)	910.665	836.826
Выплата процентов (<i>Примечание 16</i>)	(910.665)	(836.826)
Погашение основного долга денежными средствами (<i>Примечание 16</i>)	(1.242.471)	(912.998)
На конец периода	6.820.002	6.216.458

Ниже представлена балансовая стоимость долгосрочных и краткосрочных обязательств по аренде:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Долгосрочные обязательства по аренде	5.379.256	5.076.293
Краткосрочные обязательства по аренде	1.440.746	1.140.165

Актив в форме права пользования

Ниже представлены суммы признанные в составе прибыли и убытка:

<i>В тыс. Тенге</i>	За год, закончившийся 31 декабря 2025 год	2024 год
Начисленный износ на активы в форме права пользования	1.474.462	1.106.386
Процентные расходы по обязательствам по аренде (<i>Примечание 11</i>)	910.665	836.826
Расходы на краткосрочную аренду и аренду малоценных активов (включенные в себестоимость реализации) (<i>Примечание 11</i>)	931.008	829.834
Расходы на краткосрочную аренду (включенные в общие и административные расходы) (<i>Примечание 11</i>)	164.128	267.500
	3.480.263	3.040.546

В 2025 году общая сумма денежных оттоков по аренде составила 3.424.301 тыс. тенге, включая отток денежных средств в размере 1.095.136 тыс. тенге, относящийся к аренде активов с низкой стоимостью и краткосрочной аренде (2024 год: 2.847.158 тыс. тенге и 1.097.334 тыс. тенге, соответственно). В 2025 году у Компании также имелись неденежные поступления активов в форме права пользования и обязательств по аренде в размере 2.455.827 тыс. тенге (2024 год: размере 2.291.190 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Нематериальные активы

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

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензии и товарные знаки	Програм- мное обеспе- чение	Гудвил	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 года	11.125.890	32.359.912	2.706.335	1.428.289	47.620.426
Поступления	–	973.014	–	–	973.014
Выбытия	(761.643)	(1.158.006)	–	(317.688)	(2.237.337)
Переводы	(206.007)	5.199.160	–	–	4.993.153
На 31 декабря 2024 года	10.158.240	37.374.080	2.706.335	1.110.601	51.349.256
Поступления	–	5.002	–	–	5.002
Выбытия	(264.826)	(897.068)	–	(263.747)	(1.425.641)
Переводы	34.418	3.584.558	–	–	3.618.976
На 31 декабря 2025 года	9.927.832	40.066.572	2.706.335	846.854	53.547.593
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2024 года	9.236.123	22.885.507	–	1.298.736	33.420.366
Амортизационные отчисления	685.163	1.661.346	–	8.146	2.354.655
Восстановление обесценения	–	(28)	–	–	(28)
Выбытия	(756.604)	(1.092.546)	–	(317.688)	(2.166.838)
На 31 декабря 2024 года	9.164.682	23.454.279	–	989.194	33.608.155
Амортизационные отчисления	688.255	1.982.980	–	8.144	2.679.379
Восстановление обесценения	–	801	–	–	801
Выбытия	(264.759)	(897.068)	–	(263.747)	(1.425.574)
На 31 декабря 2025 года					
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2024 года	993.558	13.919.801	2.706.335	121.407	17.741.101
На 31 декабря 2025 года	339.654	15.525.580	2.706.335	113.263	18.684.832

По состоянию на 31 декабря 2025 года первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных нематериальных активов составила 11.371.391 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 11.685.708 тыс. тенге).

В течение 2025 года Компания признала восстановление от обесценения нематериальных активов в размере 801 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: доход от восстановления обесценения нематериальных активов в размере 144.502 тыс. тенге). Данный убыток был отражен в отдельном отчете о совокупном доходе как операционный доход.

Проверка на предмет обесценения

Гудвил

Для целей тестирования на обесценение гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, был распределен на одну единицу, генерирующие денежные средства («ЕГДС»). ЕГДС «IP TV» является частью сегмента фиксированной телекоммуникационной связи.

Балансовая стоимость гудвила, распределённая на единицу, генерирующую денежные средства:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
«IP TV»	2.706.335	2.706.335
	2.706.335	2.706.335

Компания проводила тест на обесценение в декабре 2025 и 2024 годов.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Тест на обесценение

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

Для целей тестирования на обесценение Компания оценила возмещаемую стоимость каждой единицы, генерирующей денежные средства, на которую был распределен гудвил или в отношении которой были выявлены признаки обесценения. Компания определила тот факт, что чистые активы Компании превышали рыночную капитализацию по состоянию на 31 декабря 2025 года, как признак обесценения и провела тест на обесценение. В 2024 году, как и в предыдущие годы, тест на обесценение проводился по состоянию на 31 декабря.

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

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

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
IP TV	51,73% - 57,4%	5% - 10,8%
АО «Казахтелеком»	22,29%-27,71%	25,07%

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
IP TV	51,73% - 57,4%	5% - 10,8%
АО «Казахтелеком»	22,29%-27,71%	25,07%

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025	2024
IP TV	0,00%	0,0%
АО «Казахтелеком»	16,97%	13,0%

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Тест на обесценение (продолжение)

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

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

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

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

Чувствительность к изменениям в допущениях – IP TV

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

Чувствительность к изменениям в допущениях – АО «Казахтелеком»

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

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

Маржа ПДПНИА

Снижение маржи ПДПНИА более чем на 1% с 22,29% до 21,29% в течение всего прогнозного периода приведет к убытку от обесценения в АО «Казахтелеком» на сумму 34.960.879 тыс. тенге.

Темпы роста

Снижение темпов роста в постпрогножном периода на 1% с 5,31% до 4,31% приведет к возникновению убытков от обесценения в ЕГДС АО «Казахтелеком» на сумму 28.272.543 тыс. тенге.

Ставка дисконтирования

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

Прочие долгосрочные активы

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие долгосрочные активы включали:

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Незавершенное строительство	76.747.725	57.912.993
Расходы будущих периодов по операторам	14.559.146	12.646.344
Затраты на заключение договоров	1.872.866	1.839.824
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	7.672.108	190.678
Затраты на выполнение договоров	27.925	21.780
	100.879.770	72.611.619
Минус: резерв под обесценение	(5.578)	(5.578)
	100.874.192	72.606.041

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов объекты незавершенного строительства представлены оборудованием для монтажа телекоммуникационного оборудования и услуг.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

7. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Движение незавершённого строительства, за годы закончившиеся 31 декабря, было представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	57.912.993	59.661.820
Поступления	84.855.231	45.375.654
Переводы в основные средства	(45.751.679)	(41.913.303)
Переводы в нематериальные активы	(10.157.768)	(4.993.153)
Обесценение	676	(218.025)
Выбытия	(10.111.728)	–
На 31 декабря	76.747.725	57.912.993

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Кредиторская задолженность	66.031.830	55.050.481
Краткосрочная часть обязательств по аренде	1.502.113	1.252.007
	67.533.943	56.302.488

Кредиторская задолженность

На 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тыс. Тенге</i>	2025 год	2024 год
Торговая кредиторская задолженность за предоставленные услуги	43.130.216	33.612.629
Торговая кредиторская задолженность за поставку основных средств	21.237.417	19.766.465
Торговая кредиторская задолженность за полученные ТМЗ	1.664.197	1.671.387
	66.031.830	55.050.481

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

На 31 декабря 2025 и 2024 годов кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Тенге	62.423.240	51.268.518
Доллары США	3.344.686	3.458.620
Евро	149.298	279.599
Российские рубли	109.801	40.806
Прочее	4.805	2.938
	66.031.830	55.050.481

Краткосрочные оценочные обязательства

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочные резервы были представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Гарантии выданные	471.287	12.941
	471.287	12.941

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Вознаграждения работникам

На 31 декабря 2025 и 2024 годов обязательства по вознаграждениям работникам были представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Резервы по расчётам с сотрудниками	10.560.283	15.238.682
Обязательства по оплате труда	3.541.265	3.058.846
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	1.189.594	1.273.902
	15.291.142	19.571.430

Краткосрочная задолженность по аренде

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочная задолженность по аренде была представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Краткосрочная часть обязательств по аренде (Примечание 7)	1.440.746	1.140.165
Краткосрочная задолженность по аренде	61.367	111.842
	1.502.113	1.252.007

Краткосрочные обязательства по договорам с покупателями

На 31 декабря 2025 и 2024 годов краткосрочные обязательства по договорам с покупателями были представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Авансы полученные	7.039.664	6.238.363
Обязательства по договорам с операторами	1.492.447	1.934.677
Обязательства по договорам за подключение абонентов	214.962	195.821
Прочие обязательства по договорам	103.284	94.696
Прочее	2.546	2.584
	8.852.903	8.466.141

Авансы полученные представляют собой предоплату клиентов за оказание услуг телекоммуникационной связи, интернет-услуг, IP-TV. Клиентов можно разделить на три основные группы: физические лица, частные компании и государственный сектор.

Государственные субсидии

Государственные субсидии на 1 января	7.093.082	5.638.718
Получено за период	2.713.080	3.056.976
Включено в отдельный отчёт о совокупном доходе	(1.990.195)	(1.602.612)
Государственные субсидии на 31 декабря	7.815.967	7.093.082

Краткосрочная часть	1.990.195	1.602.612
Долгосрочная часть	5.825.772	5.490.470

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Государственные субсидии (продолжение)

Средства, высвободившиеся в результате снижения годовой платы за пользование радиочастотами на 2024 и 2025 годы в сумме 3.056.976 тыс. тенге и 2.713.080 тыс. тенге, соответственно, были направлены Компанией на приобретение и строительство отдельных объектов имущества и оборудования. Государственные субсидии, связанные с активами, признаются как отложенный доход, который признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования актива. По состоянию на 31 декабря 2025 года баланс признанных государственных субсидий составлял 5.825.772 тыс. тенге, а часть государственных субсидий, отраженных в составе прибыли или убытка за период, необходимый для покрытия соответствующих амортизационных отчислений, составила 1.990.195 тыс. тенге. На 31 декабря 2025 года невыполненных условий или непредвиденных обстоятельств, связанных с этими субсидиями нет.

В ноябре 2025 года у Компании произошло выбытие разрешений на использование радиочастотного спектра в диапазоне 1800 МГц, ранее оформленных на компанию. Выбытие связано с передачей радиочастотного ресурса ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» в соответствии с достигнутыми договорённостями и письмом ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» от 23 октября 2025 года. Процедура аннулирования и освобождения частот была инициирована в установленном порядке через Комитет телекоммуникаций МИИЦР.

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

На 31 декабря 2025 и 2024 годов займы включали:

В тыс. тенге	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	2025 год	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	2024 год
Займы с фиксированной процентной ставкой	11,49%	15.818.162	10,11%	24.118.589
Облигации с плавающей процентной ставкой	16,44%	42.264.167	15,41%	42.052.713
Облигации с фиксированной процентной ставкой	14,03%	134.717.212	13,46%	139.409.150
		192.799.541		205.580.452

Сроки погашения займов представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Текущая часть займов	124.862.776	110.009.953
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	2.369.828	82.304.172
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	61.139.848	6.657.995
Со сроком погашения более 5 лет	4.427.089	6.608.332
Итого долгосрочная часть займов	67.936.765	95.570.499
Итого займы	192.799.541	205.580.452

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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

Займы	Дата погашения	Валюта	Effective interest rate	2025	2024
АО «Банк Развития Казахстана»					
- Кредитная линия СМ-170-19	30 июня				
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	2032 года	Тенге	8%	4.528.996	5.003.124
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30 июня				
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	2032 года	Тенге	8%	3.747.473	4.282.827
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30 июня				
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	2032 года	Тенге	8%	3.217.999	3.677.713
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30 июня				
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	2032 года	Тенге	8%	3.138.734	3.587.124
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	30 июня				
- Соглашение о займе ДБЗИ 215-А/05	2032 года	Тенге	8%	1.184.960	1.354.239
АО «Банк Китая в Казахстане»					
- Соглашение о кредитной линии #232001	25 декабря				
- Транш #1	2026 года	Тенге	17,5%	–	6.213.562
				15.818.162	24.118.589

АО «Банк Развития Казахстана»

Соглашение о кредитной линии СМ-170-19

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

АО «Банк Китая в Казахстане»

Соглашение о кредитной линии #232001

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Долговые ценные бумаги

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, выпущенные долговые ценные бумаги и займы составили:

Облигации	Дата погашения	Валюта	Эффективная процентная ставка	2025 год	2024 год
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTK.0630)	Июнь 2030 года	Тенге	15%	54.419.002	–
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTKb4)	Июнь 2026 года	Тенге	11,86%	80.298.210	80.280.087
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KTCB2.1227)	Ноябрь 2027 года	Тенге	14,75%	42.264.167	42.052.713
Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KTCB2.1227)	Декабрь 2027 года	Тенге	15,75%	–	59.129.063
				176.981.379	181.461.863

Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTK.0630)

18 июня 2025 года Компания осуществила листинг купонных облигаций на бирже Международного финансового центра «Астана» («AIX») на общую сумму 80.000.525 тыс. тенге со ставкой вознаграждения 15% и сроком погашения в июне 2030 года. Номинальная стоимость одной облигации – одна тысяча тенге. Облигации по этим выпускам были выкуплены Материнской компанией.

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

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

Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KZTKb4)

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

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

Местные облигации АО «Казакхтелеком» (KTCB2.1227)

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Облигации (продолжение)

Местные облигации АО «Казакхтелеком» (КТСВ2.1227) (продолжение)

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

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

Ковенанты

Долгосрочные займы Компании включают займы на сумму 67.936.765 тыс. тенге, которые содержат условия, несоблюдение которых привело бы к тому, что займы подлежали бы погашению по требованию. В противном случае данные займы подлежат погашению более чем через 12 месяцев после окончания отчетного периода. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания соблюдала все условия, которые должны были быть выполнены до 31 декабря 2025 года. Условия, которые необходимо соблюдать после окончания текущего периода, не влияют на классификацию соответствующих займов как текущих или долгосрочных на конец текущего периода. Таким образом, все эти займы по-прежнему классифицируются как долгосрочные обязательства

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

На 31 декабря 2025 и 2024 годов долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Долгосрочная кредиторская задолженность	–	–
	–	–

Долгосрочные оценочные обязательства

На 31 декабря 2025 и 2024 годов долгосрочные резервы были представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Гарантии выданные	5.337.187	2.092
	5.337.187	2.092

Гарантии выданные

На каждую отчётную дату Компания оценивает гарантию как наибольшее из резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенного в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», и первоначальной признанной суммы за вычетом, если применимо, совокупной суммы дохода, признанной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

В 2025 году Компания предоставила АО «Kcell» неотделимую гарантию по кредитной линии на сумму 141.120.190 тыс. тенге, включающую два лимита (40.000.000 тыс. тенге и 101.120.190 тыс. тенге) со сроком действия 180 месяцев. Вознаграждение по гарантии составляет 1% от суммы кредитной линии, и гарантия покрывает обязательства заемщика по обоим лимитам в соответствии с условиями кредитного договора. По состоянию на 31 декабря 2025 года баланс финансовой гарантии составила 5.337.187 тыс. тенге, что представляет собой первоначальную сумму за вычетом совокупной суммы дохода признанной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 (2024 год: 15.033 тыс. тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

Компания выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Социальный налог и начисления заработной платы отражаются в расходах по мере их возникновения.

Кроме того, Компания удерживает 10% от зарплаты работников, выплачиваемых в качестве взносов работников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

Обязательства по вознаграждениям работникам

На 31 декабря 2025 и 2024 годов общие обязательства Компании по вознаграждениям работникам включали:

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

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

Компания не создавала фонд под такие обязательства.

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Итого обязательства на начало года	16.358.644	14.959.696
Стоимость текущих услуг	743.316	832.345
Стоимость услуг прошлых периодов	(2.975.126)	–
Затраты на проценты	1.864.885	1.627.615
Вознаграждение, выплаченное в течение года	(2.395.780)	(3.548.564)
Актuarные доходы и убытки, признанные в течение года в составе прочего совокупного дохода	(1.090.894)	2.487.552
		–
Итого обязательства на конец года	12.505.045	16.358.644
Обязательства к погашению в течение года	(1.121.604)	(1.214.848)
Обязательства к погашению более чем через год	11.383.441	15.143.796

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Итого обязательства на начало года	143.552	147.399
Стоимость текущих услуг	60.210	56.370
Затраты на проценты	16.365	16.036
Актuarные доходы, признанные в течение года в составе прибыли и убытка	1.385	2.256
Стоимость услуг прошлых лет	8.188	–
Вознаграждение, выплаченное в течение года	(72.380)	(78.509)
Итого обязательства на конец года	157.320	143.552
Обязательства к погашению в течение года	(67.989)	(59.055)
Обязательства к погашению более чем через год	89.331	84.497

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Долгосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам (продолжение)

Актuarные убытки, признанные в 2025 году, возникли преимущественно в результате изменений в допущениях в отношении ставки дисконтирования и исторических корректировок.

Стоимость текущих услуг, затраты на проценты и актуарные прибыль/убытки по прочим льготам работникам на общую сумму 2.686.162 тыс. тенге были отражены в расходах в составе себестоимости реализации и общих и административных расходах как затраты на персонал (2024 год: 2.534.621 тыс. тенге) (Примечание 11).

Актuarные доходы, признанные в 2025 году в составе прочего совокупного дохода, с учётом подоходного налога, составили 1.090.894 тыс. тенге (2024 год: актуарный убыток составил 2.487.553 тыс. тенге).

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

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

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

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

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

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

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Долгосрочная задолженность по аренде

На 31 декабря 2025 и 2024 годов долгосрочная задолженность по аренде была представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Долгосрочная часть обязательств по аренде	5.379.256	5.076.293
	5.379.256	5.076.293

Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями

На 31 декабря 2025 года и 2024 года долгосрочные обязательства по договору были представлены следующими статьями:

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

Движение обязательств по договору на 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Обязательства по договору на 1 января	17.671.581	14.023.919
Отнесено в течение года на будущие периоды	79.580.667	46.091.486
Признано в качестве выручки	(79.053.362)	(42.443.824)
Обязательства по договору на 31 декабря	18.198.886	17.671.581
Краткосрочная часть (Примечание 8)	8.852.903	8.466.141
Долгосрочная часть	9.345.983	9.205.440

Государственные субсидии

На 31 декабря 2025 и 2024 годов государственные субсидии включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Государственные субсидии на 1 января	7.093.082	5.638.718
Получено за течение года	2.713.080	3.056.976
Отражено в отчёт о прибылях и убытках	(1.990.195)	(1.602.612)
Государственные субсидии на 31 декабря	7.815.967	7.093.082
Краткосрочная часть (Примечание 8)	1.990.195	1.602.612
Долгосрочная часть	5.825.772	5.490.470

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Государственные субсидии

Средства, высвободившиеся в результате снижения годовой платы за пользование радиочастотами на 2024 и 2025 годы в сумме 3.056.976 тыс. тенге и 2.713.080 тыс. тенге, соответственно, были направлены Компанией на приобретение и строительство отдельных объектов имущества и оборудования. Государственные субсидии, связанные с активами, признаются как отложенный доход, который признается в составе прибыли или убытка на систематической основе в течение срока полезного использования актива. По состоянию на 31 декабря 2025 года баланс признанных государственных субсидий составлял 5.825.772 тыс. тенге, а часть государственных субсидий, отраженных в составе прибыли или убытка за период, необходимый для покрытия соответствующих амортизационных отчислений, составила 1.990.195 тыс. тенге. На 31 декабря 2025 года невыполненных условий или непредвиденных обстоятельств, связанных с этими субсидиями нет.

В ноябре 2025 года у Компании произошло выбытие разрешений на использование радиочастотного спектра в диапазоне 1800 МГц, ранее оформленных на компанию. Выбытие связано с передачей радиочастотного ресурса ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» в соответствии с достигнутыми договорённостями и письмом ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» от 23 октября 2025 года. Процедура аннулирования и освобождения частот была инициирована в установленном порядке через Комитет телекоммуникаций МИИЦР.

На 31 декабря 2025 и 2024 годов прочие долгосрочные обязательства были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Долговая составляющая привилегированных акций (Примечание 10)	814.868	814.868
	814.868	814.868

10. КАПИТАЛ

Объявленные и выпущенные акции

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

Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

Выпущенные акции за вычетом выкупленных акций

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

10. КАПИТАЛ (продолжение)

Привилегированные акции

Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежегодных кумулятивных дивидендов в размере 300 тенге на акцию, и не менее суммы дивидендов на акцию, выплачиваемых владельцам простых акций. Выплата дивидендов по привилегированным акциям не требует решения собрания акционеров АО «Казахтелеком». Дисконтированная стоимость будущих денежных потоков ежегодных кумулятивных дивидендов представляет собой финансовое обязательство на 31 декабря 2025 года в сумме 814.868 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года: 814.868 тыс. тенге). Это обязательство отражено как долговая составляющая привилегированных акций в составе долгосрочных обязательств.

Дивиденды

Обязательный размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, составляет 300 тенге на одну акцию в соответствии с Уставом Компании. Соответственно, привилегированные акции являются комбинированными финансовыми инструментами, и, следовательно, компоненты, учитываемые в обязательствах и в капитале, отражаются в отдельном отчёте о финансовом положении отдельной строкой в составе обязательств или капитала. Установленные дивиденды в сумме 89.636 тыс. тенге были начислены на 31 декабря 2025 года (2024 год: сумме 89.636 тыс.тенге) и отражаются как расходы по процентам в отдельном отчёте о совокупном доходе (Примечание 11).

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

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

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Дивиденды к уплате на начало года	17.573	42.392
Дивиденды, объявленные по простым акциям акционерам материнской компании	285.474.845	22.446.250
Дивиденды, объявленные на привилегированные акции сверх обязательного размера	7.877.431	536.797
Процентный расход по долговой составляющей привилегированных акций (Примечание 11)	89.636	89.636
Налог у источника выплаты	(341.719)	(26.830)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(293.100.185)	(23.070.672)
Дивиденды к уплате на начало года	17.581	17.573

За 2025 год, Компания уплатила налог у источника выплаты по дивидендам в размере 341.719 тыс. тенге (2024 год: 26.830тыс. тенге).

Прочие резервы

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

10. КАПИТАЛ (продолжение)

Прибыль на акцию

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

Разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию, так как Группа не имеет каких-либо разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Чистая прибыль	139.192.271	(198.989.296)
Проценты по конвертируемым привилегированным акциям (Примечание 11)	89.636	89.636
Чистая прибыль для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	139.281.907	(198.899.660)
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций для расчёта базовой и разводненной прибыли на акцию	11.004.809	11.004.809
Базовая прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, тенге	12.656,46	(18.073,89)
Разводненная прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, тенге	10.641,66	

Между отчётной датой и датой составления настоящей отдельной финансовой отчётности никаких других операций с простыми акциями или потенциальными простыми акциями не проводилось.

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

Стоимость простых акций, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ

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

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Итого активы	930.396.221	1.095.117.483
Минус: нематериальные активы, включая гудвил	19.578.673	18.254.935
Минус: итого обязательства	362.817.831	395.994.644
Минус: номинальная стоимость привилегированных акций за вычетом выкупленных акций	298.785	298.785
Чистые активы для расчёта стоимости простой акции в соответствии с требованиями КФБ	547.700.932	680.569.119
Количество простых акций	10.706.024	10.706.024
Стоимость одной простой акции, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ (в тенге)	51.158	63.569

Другим требованием к раскрытию информации является размер дивидендов, подлежащих выплате владельцам привилегированных не голосующих акций. Балансовая стоимость одной привилегированной не голосующей акции рассчитывается как сумма капитала принадлежащего держателям привилегированных не голосующих акций и долговой составляющей привилегированных не голосующих акций, деленная на количество привилегированных не голосующих акций. В соответствии с требованиями КФБ, дивиденды, подлежащие выплате по привилегированным акциям, которые не выплачиваются из-за отсутствия актуальной информации об акционерах, их платежных реквизитах, не учитываются в расчете. На 31 декабря 2025 года, данный показатель составил 49.796 тенге (на 31 декабря 2024 года: 16.772 тенге).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Выручка

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, были представлена следующими статьями:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год (пересчитано)
Фиксированная телекоммуникационная связь		
Услуги по передаче данных	187.966.220	172.805.974
Услуги проводной и беспроводной телефонной связи	29.103.846	31.206.870
Услуги межсетевых соединений	22.144.448	20.284.909
Передача в аренду каналов связи	7.619.024	20.070.374
Доходы от предоставления конвергированных услуг (FMS/FMC)	37.714.796	31.503.132
Базовые услуги дата-центров	12.164.496	12.650.717
Продажа оборудования и мобильных устройств	3.599	5.091
Прочее	41.360.531	19.518.072
	338.076.960	308.045.139
Услуги, переданные с течением времени	338.073.361	308.040.048
Товары, переданные в определённый момент времени	3.599	5.091
	338.076.960	308.045.139
B2C*	162.980.186	144.903.468
B2B**	47.749.782	37.885.389
B2O***	69.424.474	66.213.840
B2G****	57.922.518	55.455.249
	338.076.960	308.045.139

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

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

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

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

Компенсация за оказание универсальных услуг в сельских пунктах

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

По итогам тендеров, в качестве оператора универсальных услуг было выбрано АО "Казахтелеком". Общая сумма полученных компенсаций за 2025 год составила 7.947.293 тыс.тенге (в 2024 году: 5.025.725 тыс.тенге).

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Себестоимость реализованных товаров и услуг

Себестоимость реализованных товаров и услуг за годы, закончившиеся на 31 декабря, была представлена следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	101.998.272	96.913.089
Износ и амортизация	44.125.062	42.325.909
Себестоимость устройств	12.385.872	–
Расходы, связанные с совместным оказанием услуг	26.726.281	22.715.899
Услуги межсетевых соединений	11.613.463	12.860.595
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	12.238.737	12.238.737
Передача в аренду каналов связи	13.167.633	10.507.652
Расходы на контент	3.570.358	6.881.541
Плата за использование радиочастотного спектра стандарта GSM		
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	6.052.495	6.079.116
Материалы	6.728.953	6.023.962
Электроэнергия	5.726.889	5.147.031
Охрана и безопасность	4.329.388	4.235.273
Платежи за право оказания услуг связи	4.184.948	4.023.933
Платежи за использование частотного диапазона	3.325.648	3.726.001
Расходы по маркировке	4.194.835	2.939.119
Коммунальные услуги	2.642.662	2.080.819
Командировочные расходы	2.134.129	1.711.003
Плата за использование лицензионного программного обеспечения	1.372.864	1.207.396
Расходы по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью		
(Примечание 7)	931.008	829.834
Услуги спутниковой связи	470.042	768.858
Страхование имущества	544.848	594.993
Плата за использование биллинговой системы		
ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»	288.319	391.635
Прочее	7.280.469	4.371.026
	276.033.175	248.573.421

Расходы по реализации

Расходы по реализации за годы, закончившиеся на 31 декабря, включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Маркетинг и реклама	2.875.127	2.630.534
Амортизация затрат на заключение договора	1.217.176	1.249.937
Прочее	2.135.449	1.919.999
	6.227.752	5.800.470

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Расходы по реализации (продолжение)

Административные расходы за годы, закончившиеся на 31 декабря, были представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Расходы на персонал	14.544.744	15.663.935
Налоги, кроме подоходного налога	3.618.013	3.642.355
Консультационные услуги	2.604.625	2.180.176
Социальные мероприятия	1.773.651	1.359.160
Командировочные расходы	474.887	566.273
Расходы по краткосрочной аренде (Примечание 7)	164.128	267.500
Расходы на аутсорсинг персонала	351.366	251.986
Повышение квалификации работников	209.405	243.845
Износ и амортизация	193.244	155.163
Страхование	94.861	139.346
Охрана и безопасность	80.858	128.558
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	266.695	120.047
Материалы	124.968	73.984
Банковские комиссии	22.793	23.784
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 6)	24.328	10.623
Прочие убытки от списаний и корректировок	3.716.028	4.004.540
Прочее	915.582	1.790.127
	29.180.176	30.621.402

Расходы на персонал

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Заработная плата	101.497.007	99.162.962
Налоги с фонда оплаты труда	12.359.848	10.879.441
Расходы на вознаграждение работникам (Примечание 9)	2.686.161	2.534.621
	116.543.016	112.577.024

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Себестоимость реализации	101.998.272	96.913.089
Общие и административные расходы	14.544.744	15.663.935
	116.543.016	112.577.024

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

(Расходы)/доходы по финансированию

Расходы по финансированию и доходы от финансирования за годы, закончившиеся на 31 декабря, были предоставлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по финансированию		
Процентный расход по займам (<i>Примечание 16</i>)	(24.140.489)	(16.167.716)
Процентный расход по обязательствам по аренде (<i>Примечание 7</i>)	(910.665)	(836.826)
Процентный расход по гарантиям	(59.508)	(741.700)
Дисконтирование прочих внеоборотных финансовых активов	(41.249)	(96.228)
Процентный расход по долговой составляющей привилегированных акций (<i>Примечание 10</i>)	(89.636)	(89.636)
Дисконтирование долгосрочных займов работникам	222	(284)
Прочие расходы	(212.501)	(67.718)
	(25.453.826)	(18.000.638)
Доходы по финансированию		
Процентный доход по депозитам	8.404.965	1.093.506
Амортизация дисконта по долгосрочным займам работникам	1.001.092	1.090.693
Процентный доход по финансовым активам, учитываемые по амортизированной стоимости	8.198.206	918.027
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	1.060.006	894.583
Амортизация дисконта по выданным гарантиям	51.619	241.420
Процентный доход по гарантиям выпущенным	-	154.512
Процентный доход по остаткам денежных средств	157.106	132.279
Доход по дивидендам	392.934	9.263
Прочие доходы	604	2.988
	19.266.532	4.537.271

Прочие доходы/(расходы)

Прочие доходы и расходы за годы, закончившиеся на 31 декабря, составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прочие доходы		
Доход от продажи доли МТС (<i>Примечание 12</i>)	141.640.805	-
Доход от аренды	58.849	64.771
Возмещение расходов на коммунальные услуги	939.662	783.597
Штрафы и пени	806.863	549.421
Услуги по предоставлению защищённых каналов связи	184.706	542.598
Доход от модификации облигаций (<i>Примечание 9</i>)	5.175.641	-
Прочие	2.666.533	1.181.673
	151.473.059	3.122.060

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прочие расходы		
Коммунальные расходы	(444.242)	(478.469)
Расходы по аренде	(18)	(100)
Прочие	(7.804)	(14.184)
	(452.064)	(492.753)

Доход от аренды преимущественно представлен арендой площадей для установки технологического оборудования третьими лицами.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Расходы по подоходному налогу

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

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	75.746.018	2.943.189
Корректировки в отношении подоходного налога предыдущего года	236.576	(224.504)
Расходы по отложенному подоходному налогу	(37.113.269)	43.794.782
	38.869.325	46.513.467

Компания подлежит налогообложению в Республике Казахстан. Налоговая ставка для Компании составляла 20% в 2025 и 2024 годах.

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20% (2024 год: 20%), с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	178.061.596	(152.475.829)
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	35.612.319	(30.495.166)
Удерживаемый налог на дивиденды	–	–
Корректировка в отношении подоходного налога прошлого года	236.576	(224.504)
Корректировка прибыли от прекращенной деятельности	5.436.678	–
Прибыль от переоценки финансовых инструментов через прибыль или убыток	(2.186.712)	–
Льготы в отношении финансовых доходов, полученных от приобретения финансовых инструментов подлежащих налоговой льготе	(1.639.589)	–
Невычитаемые расходы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	–	35.400.541
Прибыль от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(417.903)	–
Доля Компании в прибыли ассоциированных организаций	–	47.252
Дивидендный доход	–	42.757.512
Невычитаемые разницы	1.827.956	(924.916)
Итого расходы по подоходному налогу	38.869.325	46.513.467

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Расходы по подоходному налогу

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

В тыс. тенге	Отдельный отчёт о финансовом положении		Отдельный отчёт о совокупном доходе		В составе прочего совокупного убытка		В составе капитала	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
Отложенные налоговые активы								
Начисленные оценочные резервы по премиям работникам	1.914.487	2.511.357	(596.870)	(285.704)	-	-	-	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	1.319.722	2.370.082	(1.151.370)	828.587	(101.010)	(543.952)	-	-
Дисконт по внеоборотным активам	163.259	756.446	(593.187)	(409.764)	-	-	-	-
Государственные субсидии	1.563.193	1.418.616	144.577	290.873	-	-	-	-
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам работников	565.294	515.005	50.289	(36.253)	-	-	-	-
Обязательства по аренде	1.364.000	1.243.292	120.708	1.243.292	-	-	-	-
Резерв на сомнительную задолженность	1.266.256	962.222	304.034	(20.928)	-	-	-	-
Прочее	847.010	311.400	535.610	49.166	-	-	-	-
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(9.003.221)	(10.088.420)	1.085.199	(1.115.317)	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	-	-	(101.010)	543.952	(101.010)	(543.952)	-	-
Отложенные налоговые обязательства								
Основные средства	29.014.836	26.242.739	2.772.097	1.375.892	-	-	-	-
Нематериальные активы	318.258	175.878	142.380	175.633	-	-	-	-
Активы в форме права пользования	1.171.900	1.036.542	135.358	1.036.542	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство в отношении выбывающей группы	-	42.757.512	(42.757.512)	42.757.512	-	-	-	-
Дисконт по займам (Капитал)	5.355.597	-	-	-	-	-	5.355.597	-
Дисконт по займам	1.035.128	-	1.035.128	-	-	-	-	-
Прочее	373.518	764	372.754	108.471	-	-	-	-
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(9.003.221)	(10.088.421)	1.085.200	(1.115.317)	-	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	28.266.016	60.125.014	(37.214.595)	44.338.733	(101.010)	-	5.355.597	-
(Расходы)/экономия по отложенному подоходному налогу	(28.266.016)	(60.125.014)	(37.113.586)	43.794.781	(101.010)	(543.951)	5.355.597	-

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

11. ОТДЕЛЬНЫЙ ОТЧЁТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)

Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом в отдельном бухгалтерском балансе:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто		
Сальдо на 1 января	(60.125.014)	(15.786.281)
Расходы по подоходному налогу за отчётный период – возникновение и восстановление временных разниц	37.113.586	(43.794.782)
Дисконт по займам	(5.355.597)	-
За вычетом отложенного налога, признанного в составе прочего совокупного убытка	(543.951)	(543.951)
Сальдо на 31 декабря	(28.266.015)	(60.125.014)

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

Отложенный налоговый актив признаётся только в той степени, в какой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив.

12. ВЫБЫТИЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ КОМПАНИЮ

ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»

4 июня 2024 года Компания заключила соглашение о реализации МТС с PИH Interconnect Ltd. (дочерняя компания PИH).

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

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

- Денежные средства 700.000 тысяч долларов США (эквивалент на 14 января 2025 года 369.964.000 тысячи тенге), предварительная плата, уплата которой обусловила переход контроля над МТС к PИH;
- Условное вознаграждение в размере 400.000 тысяч долларов США, подлежащую оплате в течение трёх лет. Условное вознаграждение было признано по справедливой стоимости и составило 348.622 тысяч долларов США (эквивалент 184.253.835 тысяча тенге). Данное вознаграждение классифицировано как финансовый инструмент и учитывается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. По состоянию на 31 декабря 2025 года краткосрочная часть составила 25.415 тысяч долларов США, а долгосрочная часть 344.253 тысяч долларов США (эквивалент 12.848.168 тысяч тенге и 174.030.037 тысяч тенге соответственно), прибыль от переоценки составила 10.993.559 тысяч тенге.

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

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

12. ВЫБЫТИЕ ИНВЕСТИЦИИ В ДОЧЕРНЮЮ КОМПАНИЮ (продолжение)

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

В тыс. тенге	На 14 января 2025 года
Полученное денежное вознаграждение на дату выбытия дочерней организации	369.964.000
Справедливая стоимость условного вознаграждения на дату выбытия дочерней организации	184.253.835
Активы, предназначенные для продажи	(412.577.030)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности (Примечание 11)	141.640.805

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

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

Phoenix Fund Limited Partnership был зарегистрирован 12 июня 2024 года. В течение 2024 года Компания внесла денежные средства в размере 6.244.897.959 тенге за 49,98% акций Phoenix Fund Limited Partnership.

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

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

Ниже представлена детализированная информация об изменениях балансе Фонда, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
На начало периода	8.505.177	–
Вклад в уставный вклад	1.499.400	6.244.898
Изменение справедливой стоимости	2.089.513	2.260.279
На конец периода	12.094.090	8.505.177

Описание значительных ненаблюдаемых исходных данных для оценки

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

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

14. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Данные значительные неденежные операции были исключены из отдельного отчёта о движении денежных средств:

В 2025 году Компания получила государственные субсидии на общую сумму 2.713.080 тыс. тенге, представляющие собой снижение годовой платы за пользование радиочастотами на 90% (2024 год: 3.056.976 тыс. тенге).

За 2025 год Компания выплатила сумму в 33.612.629 тыс. тенге за основные средства и нематериальные активы, приобретённые в предыдущем году (2024 год: 34.387.231 тыс. тенге). Основные средства на сумму 43.130.216 тыс. тенге были приобретены в 2025 году, но не оплачены на 31 декабря 2025 года (2024 год: 33.612.629 тыс. тенге).

В 2025 году Компания удержала из заработной платы работников сумму ранее выданных ссуд на сумму 1.690.547 тыс. тенге (2024 год: 1.906.355 тыс. тенге).

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Категория «Предприятия, контролируемые Материнской компанией» включает организации, контролируемые Материнской компанией. Операции с такими организациями представлены в основном операциями Компании с АО «НК Казахстан Темир Жолы», АО «НК КазМунайГаз», АО «КЕГОК», АО «Казпочта». Компания оказывает телекоммуникационные услуги Материнской компании и предприятиям, контролируемым Материнской компанией. К категории государственных учреждений относятся различные государственные структуры и Министерства.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Сделки со связанными сторонами проводились на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно соответствовали рыночным и могут не быть доступными для третьих сторон. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчёты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже.

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

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

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Продажи товаров и услуг		
Материнская компания	5.135.730	12.891
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	7.299.020	3.836.383
Государственные учреждения	58.376.945	54.051.721
Дочерние организации	18.387.134	52.713.426
Приобретения товаров и услуг		
Материнская компания	5063	6
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	4.426.100	3.961.973
Дочерние организации	11.331.416	31.772.219
Вознаграждение, начисленное по займам и облигациям		
Предприятия под государственным контролем (АО «Банк Развития Казахстана»)	—	—
Средняя ставка вознаграждения по займам	—	—
Материнская компания*	13.718.204	5.110.943
Средняя ставка вознаграждения по облигациям	15,94%	15,61%

В тыс. тенге	2025 год	2024 год
Денежные средства и их эквиваленты		
Предприятия под государственным контролем (АО «Банк Развития Казахстана»)	—	—
Займы и облигации (Примечании 9)		
Предприятия под государственным контролем (АО «Банк Развития Казахстана»)	15.818.162	17.905.027
Материнская компания*	96.683.169	101.181.775
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Материнская компания	565.478	1.171
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	436.382	442.705
Государственные учреждения	22.474.862	6.485.400
Дочерние организации	4.403.688	7.023.816
Кредиторская задолженность		
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	427.561	720.301
Государственные учреждения	4.163.825	1.742.781
Дочерние организации	4.790.594	7.387.549

* Местные облигации АО «Казахтелеком» (KZTK.0630 и KTCB2.1227) были приобретены Материнской компанией.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

15. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отражённая в прилагаемом отдельном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов, составила 752.280 и 906.564 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также вознаграждения по итогам работы за год. Как указывалось в *Примечании 11*, Правительство Республики Казахстан предоставляет Компании определённую компенсацию за оказание универсальных услуг в сельских пунктах и государственную субсидию.

16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Обесценение финансовых активов**

Убытки от обесценения финансовых активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоят из начисленного резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности в размере 1.913.543 тыс. тенге (*Примечание 6*), по денежным средствам и их эквивалентам в размере 3.280 тыс. тенге (*Примечание 6*), и по прочим оборотным финансовым активам в размере 139.802 тыс. тенге (*Примечание 6*), (2024 год: по торговой дебиторской задолженности в размере 89.486 тыс. тенге, по денежным средствам и их эквивалентам в размере (2.458) тыс. тенге, по прочим оборотным финансовым активам в размере 69.272 тыс. тенге).

Обесценение нефинансовых активов

Убытки от обесценения нефинансовых активов за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, состоят из начисления убытка от обесценения основных средств в размере 274.640 тыс. тенге (*Примечание 6*), и начисления убытка от обесценения нематериальных активов в размере 801 тыс. тенге (*Примечание 7*) (2024 год: под обесценение основных средств в размере 754.875 тыс. тенге, начисления убытка от обесценения нематериальных активов в размере 144.502 тыс. тенге и начисления убытка от обесценения инвестиций в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» и ТОО «Нурсат+» в размере 175.500.334 тыс. тенге и 599.666 тыс. тенге соответственно, и начисления убытка от обесценения прочих нефинансовых активов в размере 3,329 тыс. тенге).

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. На 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не имела кредитов и займов с плавающими процентными ставками и не была подвержена риску изменения рыночных процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. В связи с наличием существенной кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на отдельный отчёт о финансовом положении Компании могут существенно повлиять изменения обменных курсов доллар США/тенге. В таблице ниже показана чувствительность прибыли Компании до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменного курса доллара США к тенге, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Компании.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Валютный риск (продолжение)

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

	2025 год		2024 год	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
<i>В тыс. тенге</i>				
Доллары США	15.88% -6,68%	6.321.603 (2.659.523)	9,09% -7,34%	3.178.202 (2.566.337)

Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчётную дату с использованием матрицы резервов для оценки ожидаемых кредитных убытков. Ставки резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков (т.е. по географическому региону, типу продукта, типу и рейтингу покупателя, обеспечению посредством аккредитивов или других форм страхования кредитных рисков). Расчеты отражают результаты, взвешенные с учетом вероятности, временную стоимость денег и обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчётную дату. Как правило, торговая и прочая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении неё не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчётную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в *Примечаниях 6 и 7*.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Кредитный риск (продолжение)

Финансовые инструменты и денежные депозиты (продолжение)

В тыс. тенге	Рейтинг 2025 года	Рейтинг 2024 года	Остаток денежных средств		Остаток на депозитных счетах	
			2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
АО «Народный Банк Казахстана»	BBB-/стабильный/ BBB-, kzAAA	BBB-/стабильный/ BBB-, kzAAA	275.698	478.701	13.589.242	11.352.446
АО «Alatau City Bank Bank»	Ba3/ позитивный, kzAAA	Ba3/ позитивный, kzAAA	253	253	–	–
АО «Kaspi Bank»	BB+/стабильный, BBB-,kzAA+	BBB-/стабильный, BBB-,kzAA+	121	121	–	–
АО «Bank RBK»	Ba2/стабильный/ BBB-/ стабильный /	Ba2/стабильный/ BBB-, kzAAA	40	114	–	–
АО «Банк Развития Казахстана»	BBB-/ стабильный / BBB, kzAAA	BBB-/ стабильный / BBB, kzAAA	79	82	–	–
АО Казпочта	BBB-/ стабильный	BBB-/ стабильный	67	54	–	–
АО «Банк ЦентрКредит»	BB/ стабильный, kzA	BB/ стабильный, kzA	27	35	–	–
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	BBB+/ стабильный, kzAAA	BBB+/ стабильный, kzAAA	16	34	–	–
АО «Bereke bank»	B+/ стабильный	B+/ стабильный	61	33	–	–
АО «Altyn Bank» (ДБ АО «Народный Банк Казахстана»)	BBB/ стабильный / kzAAA	BBB/ стабильный / kzAAA	20	32	–	–
АО «ForteBank»	BB/ стабильный /kzA	BB/ стабильный /kzA	–	28	24.596.339	–
АО «Ситибанк Казахстан»ДО	A+/ стабильный/A+	A+/ стабильный/A+	24	22	–	–
АО Банк ВТБ (Казахстан)	–	–	–	5	–	–
Итого			276.406	479.514	38.185.581	11.352.446

Риск ликвидности

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

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

Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью путём использования займов и договоров аренды. В соответствии с политикой Компании в течение следующих 12 месяцев должно подлежать погашению не более 30% займов и договоров аренды. Основываясь на балансовой стоимости заемных средств и аренды, отраженной в отдельной финансовой отчётности по состоянию на 31 декабря 2025 года, приблизительно 2% заемных средств Компании подлежит погашению в течение года (на 31 декабря 2024 года: 2%).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлена обобщенная информация о договорных недисконтированных платежах финансовых обязательствах Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

В тыс. тенге	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2025 года						
Займы	–	1.896.250	98.520.513	239.135.078	4.850.063	344.401.904
Обязательства по аренде	–	574.232	1.722.462	5.221.043	1.020.945	8.538.682
Торговая кредиторская задолженность	50.584.067	6.437.423	9.010.341	–	–	66.031.831
Прочие финансовые обязательства	–	15.806.606	–	–	–	15.806.606
	50.584.067	24.714.511	109.253.316	244.356.121	5.871.008	434.779.023
На 31 декабря 2024 года						
Займы	–	67.389.944	58.370.165	97.450.188	7.670.969	230.881.266
Обязательства по аренде	–	415.350	1.425.135	5.000.173	1.265.648	8.106.306
Торговая кредиторская задолженность	42.011.000	5.433.838	7.605.643	–	–	55.050.481
Прочие финансовые обязательства	–	21.634.651	–	2.092	–	21.636.743
	42.011.000	94.873.783	67.400.943	102.452.453	8.936.617	315.674.796

Риск, связанный с движением денежных потоков

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

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

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Компании является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её с учётом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Компания может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам простых акций, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. В 2025 и 2024 годах Компания не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Компания осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента задолженности, который представляет собой соотношение чистой задолженности к общему капиталу. Политика Компании предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1,0. Компания включает процентные займы и обязательства по аренде в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Компании.

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Управление капиталом (продолжение)

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Компании на конец периода:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Процентные займы	192.799.541	205.580.452
Обязательства по аренде	6.820.002	6.216.458
Чистая задолженность	199.619.543	211.796.910
Капитал	567.577.125	699.222.839
Коэффициент задолженности	0,35	0,30

Справедливая стоимость

С целью раскрытия справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств на основе характеристик и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

В таблице ниже представлена иерархия источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Компании. Раскрытие количественной информации об иерархии источников оценок справедливой стоимости финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
В тыс. тенге					
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2025 года	–	–	186.878.205	186.878.205
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2025 года	32.023.988	–	–	32.023.988
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	31 декабря 2025 года	–	–	6.572.846	6.572.846
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2025 года	–	–	9.514.769	9.514.769
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2025 года	–	–	40.753.745	40.753.745
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы	31 декабря 2025 года	–	–	180.077.524	180.077.524
Обязательства по аренде	31 декабря 2025 года	–	–	5.337.187	5.337.187
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	–	–	15.806.606	15.806.606
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	–	–	66.031.830	66.031.830

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Справедливая стоимость (продолжение)

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

		Оценка справедливой стоимости с использованием			
		Котировок на активных рынках (Уровень 1)	Существен- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Существен- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
В тыс. тенге	Дата оценки				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2024 года	21.331.156	–	–	21.331.156
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	31 декабря 2024 года	–	–	8.855.808	8.855.808
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	31 декабря 2024 года	–	–	7.001.066	7.001.066
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2024 года	–	–	22.081.290	22.081.290
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность					
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы	31 декабря 2025 года	–	–	205.580.452	205.580.452
Обязательства по аренде	31 декабря 2025 года	–	–	2.092	2.092
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	–	–	21.647.592	21.647.592
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	31 декабря 2025 года	–	–	55.050.481	55.050.481

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Справедливая стоимость (продолжение)

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых активов и обязательств Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отдельном бухгалтерском балансе. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

В тыс. тенге	Балансовая стоимость 2025 год	Справед- ливая стоимость 2025 год	Непризнан- ный доход/ (расход) 2025 год	Балансовая стоимость 2024 год	Справед- ливая стоимость 2024 год	Непризнан- ный доход/ (расход) 2024 год
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	38.461.987	38.461.987	-	11.831.960	11.831.960	-
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	186.878.205	186.878.205	-	-	-	-
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	32.023.988	32.023.988	-	21.331.156	21.331.156	-
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	9.919.094	6.572.846	(3.346.248)	8.855.808	5.345.199	(3.510.609)
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9.514.769	9.514.769	-	7.001.066	7.001.066	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	40.753.745	40.753.745	-	22.081.290	22.081.290	-
Финансовые обязательства						
Займы	192.799.541	180.077.524	12.722.017	205.580.452	205.580.452	-
Обязательства по аренде	5.337.187	5.337.187	-	2.092	2.092	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	15.806.606	15.806.606	-	21.647.592	21.647.592	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	66.031.830	66.031.830	-	55.050.481	55.050.481	-
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(4.684.929)			(3.510.609)

Методики оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости

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

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

Форма № 5

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

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

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

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2025 года	Поступле- ния (Примеча- ние 7)	Модифика- ция (Примеча- ние 7)	Растор- жения	Рекласси- фициро- вано	Погашение основного долга	Процент- ный расход (Примеча- ние 11)	Выплата процентов	Дисконт	31 декабря 2025 года
Займы: долгосрочная часть	95.570.499	80.000.525	(31.894.898)	–	(75.819.958)	–	–	–	80.597	67.936.765
Займы: краткосрочная часть	110.009.953	–	–	–	75.819.958	(67.333.333)	24.140.489	(17.783.957)	9.666	124.862.776
Обязательства по аренде: долгосрочная часть	5.076.293	3.685.932	360.885	(2.200.802)	(1.543.0.52)	–	–	–	–	5.379.256
Обязательства по аренде: краткосрочная часть	1.140.165	–	–	–	1.543.052	(1.242.471)	910.665	(910.665)	–	1.440.746
Итого	211.796.910	83.686.457	(31.534.013)	(2.200.802)	–	(68.575.804)	25.051.154	(18.694.622)	90.263	199.619.543

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

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2024 года	Поступле- ния (Примеча- ние 7)	Модифика- ция (Примеча- ние 7)	Растор- жения	Рекласси- фициро- вано	Погашение основного долга	Процент- ный расход (Примеча- ние 11)	Выплата процентов	Дисконт	31 декабря 2024 года
Займы: долгосрочная часть	103.145.350	118.600.000	–	–	(126.933.133)	–	–	–	758.482	95.570.699
Займы: краткосрочная часть	49.945.605	–	–	–	126.933.133	(66.400.533)	16.167.716	(16.605.414)	(30.754)	110.009.753
Обязательства по аренде: долгосрочная часть	3.940.569	2.291.190	877.533	(586.378)	(1.446.621)	–	–	–	–	5.076.293
Обязательства по аренде: краткосрочная часть	606.542	–	–	–	1.446.621	(912.998)	836.826	(836.826)	–	1.140.165
Итого	157.638.066	120.891.190	877.533	(586.378)	–	(67.313.531)	17.004.542	(17.442.240)	727.728	211.796.910

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Операционная среда**

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Обязательства инвестиционного характера

Компания заключает договора на выполнение строительных проектов и покупку телекоммуникационного оборудования. На 31 декабря 2025 года у Компании имелись договорные обязательства на общую сумму 6.294.839 тыс. тенге, включая НДС (на 31 декабря 2024 года: 17.598.986 тыс. тенге, включая НДС). связанные преимущественно с покупкой телекоммуникационного оборудования и строительством телекоммуникационной сети.

Лицензионные обязательства

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

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Кроме того, Руководство считает, что международные договоры, по которым Компания работает с нерезидентами, входящими в Международный Союз Электросвязи, и которые предоставляют определённые налоговые освобождения, имеют приоритет перед национальным налоговым законодательством. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтверждённые нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50-80% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным Банком Казахстана, помноженной на 1,25. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки.

Руководство полагает, что оно уплатило или начислило все применимые налоги. В случае, когда существует неопределенность, Компания начислила налоговые обязательства на основе своей наилучшей оценки вероятного оттока ресурсов, воплощающих экономические выгоды, которые потребуются для погашения этих обязательств. Возможные обязательства, которые были идентифицированы руководством на конец отчетного периода как те, которые могут быть предметом различных толкований налогового законодательства и других нормативных актов, не начисляются в настоящей финансовой отчетности.

Государственный грант, связанный с платой за частоту

Компания представила сводный отчет о расходах, направленных на финансирование проектов широкополосного доступа к сети Интернет в городской и сельской местности, включая капитальные и операционные затраты, необходимые для предоставления услуг широкополосного доступа в Интернет в городских и сельских населенных пунктах на всей территории Республики Казахстан. Руководство считает, что невыполненных условий или непредвиденных обстоятельств, связанных с этими грантами нет.

В случае выявления по результатам аудированной информации факта неисполнения оператором связи обязательств по направлению не менее высвободившихся средств от снижения соответствующей ставки вознаграждения на финансирование проектов широкополосного доступа в Интернет в городской и сельской местности подтверждается, уполномоченный орган в области связи не ранее чем через год после года, следующего за отчетным, производит перерасчет размера годовой платы за использование частоты за отчетный год, который должен быть пропорционален невыполненной объем финансовых обязательств за отчетный год.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Новые требования технического регламента**

Приказ № 85 Комитета национальной безопасности от 27 июля 2021 года № 91 «Об утверждении Технического регламента «Общие требования к телекоммуникационному оборудованию в обеспечении проведения оперативно-розыскных мероприятий, сбора и хранения информации абонентов» опубликован 2 августа 2021 года и вступил в силу 2 августа 2022 года. Согласно новому регламенту, к телекоммуникационному оборудованию предъявляются дополнительные требования, которые включают расширение технических возможностей оборудования для проведения оперативно-розыскных мероприятий, сбора и хранения информации абонентов (далее – «ORA»). В настоящее время Компания находится в процессе модернизации телекоммуникационного оборудования сети в целях соблюдения требований Технических регламентов.

Антимонопольное расследование

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

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

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

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

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

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

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

Обществом 13 июня 2025 года подано исковое заявление на приказ о начале расследования в рамках АППК (срок принятия судом иска для рассмотрения по существу 20 июня 2025 года).

Судебный процесс по рассмотрению иска Общества назначен на 12 августа 2025 года.

29 сентября 2025 года СМАС города Астаны удовлетворил иски Общества, заключение ДАЗРК по городу Астаны по итогам проведенного расследования признано незаконным.

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФОРМАМ ОТДЕЛЬНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**

Форма № 5

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

В январе 2026 года Phoenix Fund Limited Partnership возвратил вклад в капитал в размере 1.499.400 тыс. тенге.

22 января 2026 года Компания получила второй транш по реализации 100% доли участия в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» в размере 25.415 тысяч долларов США.

26 января 2026 года Компания приобрела государственные казначейские облигации США (T-bills) на сумму 43.996 тысяч долларов США со ставкой 3,65% и сроком погашения 16 апреля 2026 года.

30 января 2026 года АО «Казакхтелеком» осуществило листинг и размещение купонных облигаций на бирже Astana International Exchange Ltd МФЦА общим объемом 823.610 тысяч юаней, номинальная стоимость одной облигации составила 1.000 юаней.

4 февраля 2026 года Компания разместила ноты Национального Банка Республики Казахстан на общую сумму 14.999.999 тысяч тенге, включая выпуск на 9.999.999 тысяч тенге со ставкой 17,50% и сроком 28 дней и выпуск на 4.999.999 тысяч тенге со ставкой 17,75% и сроком 28 дней.

23 февраля 2026 года Компания приобрела государственные казначейские облигации США (T-bills) на сумму 19.997 тысяч долларов США со ставкой 3,67% и сроком погашения 14 мая 2026 года.