

Kcell

Уверенно двигаясь вперед

Годовой отчет и финансовая
отчетность АО «Кселл» 2019 год

Содержание

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Краткий обзор	4
История компании	6
Обращение председателя Совета директоров	8
Ключевые события 2019 года	10
Комментарий Главного исполнительного директора	12
Бизнес-модель	14
Стратегия	16
В2В	18
В2С	20
Обзор рынка	22
Финансовые показатели	26
Ключевые показатели эффективности	28
Устойчивое развитие	30
Корпоративная социальная ответственность	34

ОТЧЕТ ОБ УПРАВЛЕНИИ

Совет директоров	40
Правление	42
Корпоративное управление	44
Управление рисками	48

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

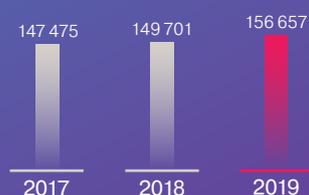
Отчет независимого аудитора	50
Заявление руководства об ответственности	53
Консолидированный отчет о финансовом положении	55
Консолидированный отчет о совокупном доходе	56
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	57
Консолидированный отчет о движении денежных средств	58
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	59

Полный годовой отчет и финансовая отчетность доступны в режиме онлайн на вебсайте: <http://www.investors.kcell.kz/ru>

Главные финансовые показатели 2019 года

Выручка (млн тенге)

+4,6%
(по сравнению с 2018 г.)



ЕБИТDA¹ (млн тенге)

+24,7%
(по сравнению с 2018 г.)



Чистая прибыль (млн тенге)

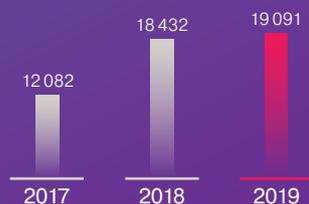
+18,6%
(по сравнению с 2018 г.)



¹ Без учета разовых расходов

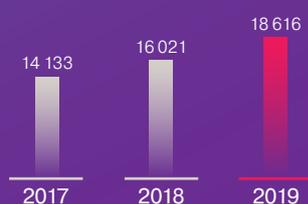
Продажи смартфонов
(млн тенге)

+3,6%
(по сравнению с 2018 г.)



Доход В2В (млн тенге)

+16,2%
(по сравнению с 2018 г.)



Доход от услуг (млн тенге)

+4,8%
(по сравнению с 2018 г.)



ВВЕДЕНИЕ

Приветствуем вас на страницах Годового отчета «Кселл» за 2019 год. За прошедший год Компания показала умение уверенно развиваться после приобретения АО «Казахтелеком» 75-процентной доли в декабре 2018 года. «Кселл» не только пережил значительные изменения в области корпоративного управления, включая назначение нового состава Правления, а также Совета директоров, в котором теперь преобладают независимые члены, но и показал высокие и стабильные финансовые и операционные результаты, что подтверждает его лидирующие позиции на рынке мобильной связи Казахстана.

ПРЕДЛАГАЯ УНИКАЛЬНЫЙ
КЛИЕНТСКИЙ ОПЫТ



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ
СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



ПРЕДЛАГАЯ ЛУЧШИЕ
БИЗНЕС-РЕШЕНИЯ



СОЗДАВАЯ ЦИФРОВУЮ
ЭКОСИСТЕМУ В КАЗАХСТАНЕ



Средний доход на абонента
(млн тенге)

+15,5%
(по сравнению с 2018 г.)

Выручка от передачи данных
(млн тенге)

+12,3%
(по сравнению с 2018 г.)

**Количество пользователей
данных 4G**

+25,2%
(по сравнению с 2018 г.)

**Количество пользователей
мобильных финансовых услуг**

+55,5%
(по сравнению с 2018 г.)

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Краткий обзор	4
История компании	6
Обращение председателя Совета директоров	8
Ключевые события 2019 года	10
Комментарий Главного исполнительного директора	12
Бизнес-модель	14
Стратегия	16
B2B	18
B2C	20
Обзор рынка	22
Финансовые показатели	26
Ключевые показатели эффективности	28
Устойчивое развитие	30
Корпоративная социальная ответственность	34

Краткий обзор

Сохраняя позиции лидера за счет преобразований

Компания

Компания «Кселл» предоставляет услуги мобильной голосовой связи, передачи коротких сообщений, дополнительные услуги (VAS), такие как обмен мультимедийными сообщениями, доступ к мобильному контенту, а также услуги передачи данных, в том числе доступ к сети Интернет. На рынке Компания представлена двумя брендами: Kcell, целевой аудиторией которого являются корпоративные клиенты (в том числе государственные учреждения) и Activ, который ориентирован на абонентов массового рынка. Компания предоставляет услуги с использованием своей обширной высококачественной сети мобильной связи, которая охватывает практически всю территорию Республики Казахстан. В конце 2019 года число абонентов «Кселл» составило 8,3 миллионов человек, 62,2% населения страны имело доступ к 4G-сети, и 80,5% — к сети 3G.

История

В 1998 году «Кселл» первый в Казахстане получил лицензию на предоставление услуг сотовой связи стандарта GSM-900. В декабре 2018 года АО «Казахтелеком» приобрело 75 процентов акций в компании «Кселл», что позволило компании продолжить свой путь к достижению амбициозных целей. В результате проведенной сделки оба партнера стали активно и плодотворно сотрудничать. В частности, «Кселл» получил доступ к инфраструктуре АО «Казахтелеком». Помимо этого, Компания внедрила новые институты и практики корпоративного управления, сменив руководящий состав, а также состав Совета директоров, в котором теперь преобладают независимые члены.

Наши планы на будущее

«Кселл» планирует и далее обеспечивать максимально высокое качество обслуживания своих клиентов, тем самым создавая ценность для всех заинтересованных лиц, включая государство. Для этого Компания намерена продолжить инвестировать в развитие собственной сети, предлагая инновационные услуги и сохраняя конкурентные цены. В своем стремлении достичь высочайших финансовых и операционных показателей «Кселл» следует надлежащим стандартам корпоративного управления.



Сеть

69,0%

Трафик LTE от общего объема трафика данных

B2C

72,9%

Проникновение смартфонов в сети «Кселл»

B2B

66,2%

Доля дохода от бизнес-решений

Покрытие

62,2%

населения получили доступ к сети 4G/LTE

Наши продукты и услуги



Продукты и услуги

«Кселл» оказывает полный спектр услуг мобильной связи как частным лицам, так и организациям. Наряду с предоставлением услуг голосовой связи, передачи SMS, MMS-сообщений и данных, а также дополнительных услуг, Компания предлагает доступ к сети Интернет и прочие сопутствующие услуги, включая мобильный контент. К ним относятся различные OTT-сервисы под брендом Mobi (ТВ, музыка, гляцевые журналы, электронная библиотека Bookmate) и целая экосистема уникальных мобильных финансовых услуг. Помимо этого, Компания заинтересована в продажах смартфонов в целях удовлетворения всех клиентских потребностей.

Бренды

Компания работает под двумя брендами, которые входят в число наиболее известных в Казахстане. Activ ориентирован на массовый рынок (B2C), Kcell — на корпоративных клиентов (B2B) и состоятельных частных лиц.

Activ призван удовлетворять все потребности клиентов в услугах мобильной связи, посредством предложения тарифных планов регионального, национального и международного уровня, а также предлагая различные пакетные тарифы и дополнительные услуги. «Kcell» — это синоним первоклассного клиентского обслуживания, включая персональных менеджеров.

Сеть

За последние 20 лет «Кселл» удалось построить одну из самых современных, технологически продвинутых и обширных сетей мобильной связи в Казахстане. В ближайшие годы Компания ожидает проведения интеграции с инфраструктурой АО «Казакхтелеком», что позволит значительно расширить линейку услуг в сегментах B2B и B2C, одновременно понизив издержки и повысив качество обслуживания.

«Кселл» имеет бессрочную лицензию на работу в сетях 2G, 3G и 4G/LTE. Сеть выделена и работает в четырех частотных диапазонах — 700/800 МГц, 900 МГц, 1700/1800 МГц и 2100 МГц — и позволяет транслировать как голос, так и данные. Передача данных осуществляется со скоростью до 300 Кбит/с в сети 2G, 37 Мбит/с — в сети 3G, 74 Мбит/с — в сети 4G и до 221 Мбит/с — в сети 4G+.

Карта покрытия



Вступаем на НОВЫЙ ПУТЬ

В 2019 году мы расширили охват и ассортимент услуг, предлагая инновационные решения

1998

1998

Компания «Кселл» была основана 1 июня 1998 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью под названием ТОО «GSM (Джи Эс Эм) Казахстан ОАО «Казахтелеком» как оператор сотовой связи Казахстана.

1999

Получив лицензию на предоставление услуг связи стандарта GSM (первую в Казахстане), Компания официально запустила в феврале 1999 года сеть мобильной связи под торговой маркой Kcell, а в сентябре того же года представила еще один бренд — Activ.

2003

В сентябре 2003 года «Кселл» объявил о внедрении системы пакетной радиосвязи общего пользования (GPRS) и стал, таким образом, первым оператором мобильной связи в Казахстане, предлагающим доступ к сети Интернет с мобильных устройств. Кроме того, у пользователей появилась возможность передавать мультимедийные сообщения (MMS).

2010

В декабре 2010 года «Кселл» официально приступил к коммерческой эксплуатации сети 3G в Астане и Алматы, что способствовало существенному повышению качества передачи данных в стране.

2005

В сентябре 2005 года «Кселл» стал первым в Казахстане сотовым оператором, предоставляющим услуги GPRS-роуминга.



**2014**

В мае 2014 года «Кселл» стал официальным дистрибьютором iPhone в Казахстане, а в сентябре Компания приступила к масштабному ребрендингу бренда Activ.

**2018**

В декабре 2018 года Telia и Fintur продали 75-процентный пакет акций в «Кселл» компании АО «Казакхтелеком».

2020

2015

В марте 2015 года компания открыла в Алматы первый фирменный магазин «Kcell Store» — совершенно новый и уникальный на тот момент концепт, который позволил во многом повысить качество обслуживания клиентов.

**2012**

В феврале 2012 года АО «Казакхтелеком» продало 49% своих акций в «Кселл» компании SoneraHolding B.V., дочерней компании TeliaSonera.

В декабре 2012 года «Кселл» успешно завершил первичное размещение глобальных депозитарных расписок (ГДР) на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на Казахстанской фондовой бирже.

2017

Международное рейтинговое агентство Fitch присвоило компании долгосрочный рейтинг дефолта эмитента «BB», со стабильным прогнозом.

**2019**

За первый год с момента приобретения АО «Казакхтелеком» Компания избрала новый состав Совета директоров с преобладанием независимых членов, который определил новый план стратегического развития и назначил новое руководство, ответственное за его реализацию. Прошедший год стал для «Кселл» переломным: выручка выросла на 4,6% — это первое улучшение ключевых финансовых показателей за последние пять лет.

Обращение председателя Совета директоров

Уверенно двигаясь вперед

В 2019 году, после приобретения АО «Казахтелеком», «Кселл» осуществил масштабные преобразования внутри компании, создав новые институты управления и заложив основу для возобновления усилий по обеспечению устойчивого развития в будущем.



Уважаемые акционеры!

После моего избрания на пост председателя Совета директоров в начале 2019 года я с удовольствием наблюдал за тем, как «Кселл» уверенно движется вперед, используя существующие возможности и решая поставленные задачи, а также укрепляя свои институты корпоративного управления. Будучи председателем Совета директоров, в обязанности которого входит защита интересов всех акционеров и держателей облигаций, я полагаю, что Компания в прошедшем году показала значительный прогресс.

В 2019 году «Кселл» продвигался по всем направлениям, продолжая инвестировать в свою сеть и сохраняя лидирующие позиции в таких ключевых областях, как продажи смартфонов и сегмент B2B. Несмотря на значительные изменения в составе руководства и структуре корпоративного управления, Компания показала хорошие финансовые и операционные результаты. «Кселл» также провел кросс-листинг на Бирже Международного финансового центра «Астана» (AIX), чтобы повысить ликвидность и расширить базу потенциальных акционеров компании.

Институты

Приобретение 75-процентного пакета акций в «Кселл» компанией АО «Казахтелеком», которая, в свою очередь, принадлежит Фонду национального благосостояния «Самрук-Казына»,

несомненно, положило начало крупным преобразованиям в компании. Будучи дочерним предприятием «Самрук-Казына», новый мажоритарный акционер требует, чтобы его организации обладали обширными знаниями и навыками ведения внутренней отчетности и внедряли новые правила и нормы, включая новую процедуру по закупкам, дивидендную политику и кодекс корпоративного управления. Этот процесс очень важен для успешной интеграции «Кселл» и АО «Казахтелеком», ведь только в этом случае обе компании смогут в полной мере использовать все преимущества совместной работы в будущем.

Первой и важной мерой, предпринятой в 2019 году, стало избрание нового Совета директоров, четверо из семи членов которого теперь представлены независимыми участниками. По завершении отчетного периода их число возросло до пяти. Во главе всех комитетов Совета стоят независимые директора, что соответствует международным надлежащим практикам. На сегодняшний день председателем может быть только независимый директор. Это позволяет сбалансировать интересы крупнейшего государственного акционера АО «Казахтелеком» и международных акционеров. По сути, «Кселл» станет важным «испытательным полигоном» для «Самрук-Казына», который стремится к тому, чтобы несколько из входящих в него компаний получили листинг на международных биржах.

Помимо этого, в 2019 году «Кселл» сформировал коллективный исполнительный орган — Правление — в соответствии с корпоративной практикой Казахстана и требованиями «Самрук-Казына». На сегодняшний день в его состав входят главный исполнительный директор, коммерческий директор, технический директор и директор по правовым вопросам. Такая структура позволяет формально определить порядок отчетности и иерархию подчиненности.

Я, как независимый директор, стремлюсь к изменениям в структуре корпоративного управления, которые сделают «Кселл» прозрачнее и позволят четко уравновесить цели всех инвесторов, и партнеров с целями и задачами новой материнской компании. Компания в течение долгого времени является динамичным и инновационным лидером отрасли, и эти позиции необходимо удерживать. Хотя это зачастую непросто и требует больших усилий, все мы согласны, что делать это необходимо.

В целом осуществленные за прошедший год изменения позволили повысить прозрачность и продолжить эффективную работу вопреки реальным рыночным рискам за счет обеспечения контроля и учета на всех уровнях компании. Занимая свой пост, я и далее буду заявлять о том, что этот процесс ставит профессиональную добросовестность превыше всего в интересах всех нас.

Устойчивое развитие

Благодаря новой акционерной структуре, благотворительная деятельность «Кселл» теперь будет полностью контролироваться Фондом «Самрук-Казына», что, на мой взгляд, принесет исключительно положительные изменения. Фонд помогает организовывать и расширять филантропическую деятельность всех входящих в нее компаний. Прежде всего, Фонд стремится обеспечить контроль и учет денежных средств, а также их эффективное использование. Таким образом, «Кселл» может всецело сосредоточиться на своем основном бизнесе.

В ближайшее время «Кселл» планирует подготовить и опубликовать свой первый отчет об устойчивом развитии. Уверен, Компания будет расширять этот вид отчетности. И я точно знаю, что многие наши инвесторы хотели бы видеть четкие показатели в области устойчивого развития, чтобы учитывать их при принятии решений о портфельных инвестициях.

Прогноз на будущее

После отчетного периода, 16 марта 2020 года, в Казахстане были введены чрезвычайные меры в связи с пандемией коронавируса (COVID-19), в том числе был объявлен карантин в крупных городах. Эти условия оказывают значительное воздействие на деловую активность: распространение заболевания в сочетании с ограничительными мерами, как ожидается, скажется на многих отраслях экономики, включая розничную торговлю. В настоящий момент количественный эффект пандемии на деятельность Компании невозможно оценить с достаточной степенью точности.

Несмотря на эту ситуацию, мы продолжим работу по реализации синергии между АО «Казахтелеком» и «Кселл». Очень важно обеспечить достижение желаемого уровня эффективности без ущерба для качества клиентского обслуживания. Установленные в прошлом году стратегические приоритеты представляют собой подробную дорожную карту сотрудничества на первом его этапе.

Другой актуальной задачей является дальнейшее развитие и укрепление системы отчетности «Кселл» в сфере корпоративной социальной ответственности. Местным сообществам нужно знать, что Компания является ответственным корпоративным гражданином, а инвесторам — что она придерживается ответственного подхода к ведению бизнеса по всем показателям.

В преддверии развертывания сети 5G в рамках программы «Цифровой Казахстан» и в условиях стремительной консолидации рынка «Кселл» стоит на пороге переломного этапа для казахского рынка мобильной связи. Наша общая задача состоит в том, чтобы Компания сохранила свои текущие лидирующие позиции на рынке, одновременно предложив обществу технологии, которые изменят жизнь рядовых потребителей, компаний и государства на долгие годы вперед. Благодаря этому Казахстан и впредь останется лидером рынка мобильных услуг Центральной Азии.

Алексей Буянов

Председатель Совета директоров

Ключевые события 2019 года

В 2019 году мы расширили охват и ассортимент услуг, предлагая инновационные решения



Январь

Участники внеочередного общего собрания акционеров приняли решение о прекращении полномочий текущего состава Совета директоров «Кселл» и выбрали новый состав.

С 29 января 2019 года Совет директоров назначил Каспарса Кукелиса главным исполнительным директором АО «Кселл».

Май

Годовое общее собрание акционеров провело голосование по ряду вопросов, включая утверждение финансовой отчетности за 2018 год, сумму дивидендных выплат за 2018 год, обновленный устав, выбор ТОО «Эрнст энд Янг» в качестве сторонней аудиторской компании на 2019–2021 годы, внедрение политики вознаграждения независимых директоров и обновленной методики оценки акций в случае их выкупа «Кселл» на не организованном рынке.



Июль

Неисполнительный директор Ерулан Кусаинов, представляющий интересы АО «Казахтелеком», объявил о намерении выйти из состава Совета директоров «Кселл» и покинул его 19 июля 2019 года.

2019

Февраль

Компания разместила облигации на Казахстанской фондовой бирже на сумму 16,8 млрд. тенге от номинальной стоимости с доходностью 11,5 процента. Данное размещение стало вторым в рамках программы, объявленной «Кселл» в декабре 2017 года.



Март

Совет директоров рекомендовал годовому общему собранию акционеров выплату дивидендов по итогам 2018 года в размере 5 972 млн тенге, или 29,86 тенге на одну обыкновенную акцию или глобальную депозитарную расписку (ГДР).

Апрель

После приобретения компанией АО «Казахтелеком» 75-процентной доли в «Кселл», ТОО «КаР-Тел» прекратило сотрудничество по Соглашению о совместном использовании сети от 2016 года в Казахстане, что накладывает на «Кселл» обязательство по выплате штрафа за досрочное прекращение использования услуги в размере 14 552 млн тенге.

Июнь

Совет директоров определил состав нового Правления, в которое вошли главный исполнительный директор Каспарс Кукелис (председатель Правления), главный технический директор Аскар Есеркегенов (член Правления) и директор по правовым вопросам Сергей Ельцов (член Правления).

Международное рейтинговое агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента компании на уровне «ВВ», и присвоило прогноз «Позитивный», такой же как у АО «Казахтелеком».



Октябрь
«Кселл» утвердил обновленную стратегию, которая предусматривает три основные цели, направленные на достижение синергетического эффекта и сохранение лидирующих позиций на рынке.



Декабрь
«Кселл» отметил седьмую годовщину размещения своих ГДР на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на KASE, с которого началась история публичной Компании.

2020

Август
Компания выплатила годовые дивиденды на общую сумму 5 972 млн тенге или 29,86 тенге на одну обыкновенную акцию (или одну ГДР), что составляет 70 процентов от чистой прибыли за 2018 год



Ноябрь
Совет директоров назначил Хикматуллу Насритдинходжаева коммерческим директором и включил его в состав Правления компании, в которое теперь входят председатель и три члена.

Совет директоров утвердил следующие поправки в кредитное соглашение с Евразийским банком развития: продление срока действия до 90 месяцев — до 20 июля 2024 года; увеличение лимита кредитной линии с 34 до 38 млрд. тенге; установление срока действия кредитной линии до 31 декабря 2020 года; и включение условия, при котором коэффициент «чистая задолженность/ EBITDA» (на квартальной основе) не должен превышать 3,0 начиная с 1 января 2019 года.

АО «Казахтелеком» стало победителем в номинации «Сделка года M&A по азиатскому региону» премии TMT M&A Awards 2019 за приобретение 75-процентного пакета акций в «Кселл», которое оказало значительное влияние как на бизнес компании, так и на весь рынок услуг мобильной связи Казахстана.

Комментарий Председателя Правления, Главного исполнительного директора

Удачное начало НОВОЙ главы

В 2019 году «Кселл» заложил прочную основу для следующего этапа своего развития. Компания показала высокие финансовые и операционные показатели, приняла новую пятилетнюю стратегию и осуществила значительные организационные изменения в рамках постоянного усовершенствования бизнеса.



Уважаемые акционеры!

В 2019 году «Кселл» успешно начал новую главу в своей истории. Мы использовали все технологические и человеческие ресурсы для оказания лучших на рынке услуг и обеспечения первоклассного обслуживания клиентов в сегментах B2C и B2B. Мы в очередной раз подтвердили звание лидера на рынке услуг мобильной связи Казахстана. В прошедшем году была заложена основа для будущего роста и закрепления ведущих позиций в эпоху стремительных технологических преобразований на рынке услуг мобильной связи Казахстана.

Приобретение АО «Казакхтелеком» 75-процентного пакета акций «Кселл» в декабре 2018 года стало переломным моментом в развитии, что во многих отношениях подтвердилось в 2019 году. Во-первых, сделка положила конец периоду неопределенности и отложенных решений, которыми сопровождалась подготовка к проведению сделки предыдущим акционером. Ситуация прояснилась, и нам удалось принять пятилетнюю стратегию развития бизнеса. Во-вторых, в ближайшие годы мы получим обширные финансовые и операционные возможности по дальнейшей реализации инициатив в области совместного использования сетей и инфраструктуры. Именно это станет ключевым фактором ведения бизнеса с 2020 года. В-третьих, важно отметить, что новый акционер помог создать новый и независимый Совет директоров, собрать новую команду руководителей и внедрить новые процедуры корпоративного управления, которые, на мой взгляд, принесут пользу всем заинтересованным лицам.

Высокие показатели эффективности

В 2019 году «Кселл» продемонстрировал высокие показатели как выручки, так и прибыльности, что вполне закономерно на фоне устойчивых темпов развития рынка услуг мобильной связи в стране. Общая выручка выросла на 4,6 процента по сравнению с уровнем 2018 года и составила 156 657 млн тенге. Сегмент B2B показал рост на 16,2 процента, сегмент услуг — на 4,8 процента. Все это несмотря на незначительное сокращение общего количества абонентов.

Улучшения в части доходов в основном обусловлены улучшением PAYG тарификации в пакетных предложениях, запуском новых привлекательных тарифных планов, дающим возможность безлимитного доступа к социальным сетям, а также позитивным трендом по переходу существующей базы абонентов на тарифные планы с увеличенным контентом. Кроме того, вследствие роста продаж контрактных телефонов увеличилось количество абонентов с более высоким уровнем доходности (ARPU).

EBITDA за отчетный период (без учета единовременных расходов) повысилась на 24,7 процента относительно уровня 2018 года и составила 63 533 млн тенге, в то время как чистая прибыль увеличилась на 18,6 процента, до 10 117 млн тенге. Хотя чистая прибыль и сократилась в результате штрафа в размере 14,5 млрд. тенге, который пришлось выплатить в связи с выходом из Соглашения о совместном использовании сети с ТОО «КаР-Тел», сторнирование налоговых начислений на сумму 5,8 млрд. тенге позволило слегка уменьшить потери.

В 2019 году мы также отметили явные долгосрочные рыночные тренды, которые будут определять направление развития бизнеса в будущем. Мы осуществили важные капиталовложения в развитие сети, в том числе построили новые объекты LTE и запустили диапазоны частот LTE1800 и LTE2100, что уже принесло нам дополнительные ежемесячные доходы. Благодаря новым мощностям проникновение 4G-устройств в нашу сеть достигло 63,9 процента уже к концу года. Этот фактор также подтверждает наше намерение и далее оставаться мобильным оператором Казахстана «номер один» по показателям качества предоставляемых услуг.

Стратегия

Важнейшим событием прошлого года стала разработка и подтверждение приоритетных направлений нашего стратегического развития на последующие пять лет. Речь идет о своего рода подробной дорожной карте по каждому сектору бизнеса, которая разработана для обеспечения дальнейшей успешной работы компании. Принятая стратегия направлена на сохранение и расширение наших лидирующих позиций на рынке, в том числе в сфере продажи смартфонов и в сегменте B2B, которые играют важную роль для непрерывного роста выручки в будущем. Для этого нам нужно создать разнообразный широкий ассортимент

продукции, отвечающий постоянно изменяющимся потребностям всех клиентских сегментов.

Центральным пунктом нашей пятилетней стратегии станет выявление и использование возможностей сотрудничества с АО «Казахтелеком». Благодаря целому ряду инициатив по совместному использованию ресурсов АО «Казахтелеком» и «Кселл» могут достичь высоких показателей эффективности, а также предложить дополнительные полезные услуги клиентам друг друга.

К приоритетным направлениям стратегического развития также относится непрерывный рост сегмента продажи смартфонов. «Кселл» является лидером по прямым продажам смартфонов на рынке Казахстана через собственную брендированную сеть. Помимо этого, в прошлом году мы запустили онлайн-продажи смартфонов, предлагая клиентам удобную доставку гаджетов на дом. Хотя продажи смартфонов не обеспечивают сами по себе высокую маржу, они представляют собой важнейший канал продажи пакетных услуг. Наши позиции в этом сегменте дают огромное конкурентное преимущество, которым нельзя не воспользоваться.

Рыночные тренды в Казахстане явно свидетельствуют о том, что будущее за монетизацией услуг передачи данных. Ряд факторов, связанных с регулированием и конкуренцией, приводит к тому, что цены на эти услуги в стране всегда остаются на низком уровне. Мы полагаем, что рынок примет более высокие тарифы только при внедрении новейших сервисов, которые полностью изменят привычный способ использования мобильной связи. В связи с этим мы планируем инвестировать средства в передовые услуги мобильной связи, включая финансовые сервисы, Big Data и 5G-сеть. В свою очередь, именно указанные выше услуги будут определять ситуацию на рынке в следующее десятилетие, например, «Интернет вещей» для физических лиц, компаний и государственных организаций.

Усовершенствование структуры бизнеса

Сделка с АО «Казахтелеком» также дала нам возможность пересмотреть институты корпоративного управления на предмет соответствия строгим требованиям Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына», который входит в состав акционеров АО «Казахтелеком».

В 2019 году мы определили новый состав Совета директоров, большинство мест в котором теперь занимают независимые участники (включая председателя). В целях повышения качества контроля и учета мы впервые создали Правление, в которое изначально вошли четыре представителя высшего руководства компании. Мы внесли изменения в методики закупок и пересмотрели все существующие корпоративные нормы на предмет их соответствия международным надлежащим практикам нашего мажоритарного акционера.

Благодаря осуществленным преобразованиям в области корпоративного управления, мы повысили качество обслуживания всех заинтересованных лиц как внутри компании, так и за ее пределами. Наступает 2020 год, и я уверен, что сейчас наши институты корпоративного управления сильны, как никогда раньше.

Прогноз на будущее

В 2019 году нам удалось главное — мы осуществили огромные организационные преобразования в Компании, продемонстрировав высокие финансовые и операционные результаты. Помимо этого, мы осуществили необходимые технологические инвестиции, чтобы наша сеть могла удовлетворять текущие потребности клиентов, одновременно подготовив ее к внедрению новых технологий в будущем. Более того, мы сохранили так нужную всем стабильность — для инвесторов, сотрудников, партнеров и, что самое главное, клиентов.

Что касается 2020 года, с учетом пандемии коронавируса и ограничительных мер текущий период, вероятно, будет непростым для предприятий всех отраслей экономики. Как бы то ни было, мы продолжим реализацию синергетического эффекта с АО «Казахтелеком», в частности, интеграцию инфраструктуры. Несмотря на неизбежные трудности, мы уверены в том, что подобное взаимодействие принесет большие плоды для обеих компаний и преимущества для населения и организаций Казахстана.

Каспарс Кукелис

Председатель Правления, главный исполнительный директор

Бизнес-модель

Прочная основа для бизнеса

В основе успеха «Кселл» лежит бизнес-модель, которая сочетает в себе несколько важных блоков, на которые и опирается Компания в своей деятельности. Научившись максимально эффективно использовать свою базу активов и конкурентные преимущества и предлагая решения 21-го века, «Кселл» стремится к тому, чтобы создавать ценность для всех заинтересованных лиц.

Наши активы

Люди

«Кселл» стремится нанимать, развивать и удерживать талантливых людей и быть предпочитаемым работодателем в Казахстане, создавая позитивную и мотивирующую рабочую среду, а также улучшая качество жизни сотрудников и их семей.

Сеть

Компания построила одну из самых современных, технологически продвинутых и обширных сетей мобильной связи в стране с бессрочными лицензиями на работу на частотах 2G, 3G и 4G/LTE.

Финансовое положение

Более высокая доля выручки «Кселл» от продаж в сегменте B2B и мобильных телефонов, наряду с постоянным акцентом на оптимизацию затрат и с новым стратегическим подходом к привлечению клиентов по принципу от объема к ценности, помогает установить положительную тенденцию роста доходов Компании.

Технология

«Кселл» является крупнейшей цифровой экосистемой страны с конкурентным преимуществом благодаря дополнительным услугам, таким как мобильное телевидение, фильмы, книги, музыка и журналы, а также благодаря разработке уникальных бизнес-решений для корпоративных клиентов.

Бренды

Наши бренды Kcell и Activ хорошо зарекомендовали себя на высоко конкурентных телекоммуникационных рынках сегментов B2B и B2C и известны своим качеством обслуживания и ценностью.

Природные ресурсы

Компания заботится об окружающей среде, в которой мы работаем, внося свой вклад в обеспечение устойчивости на локальном и глобальном уровнях, развивая, продвигая и используя ресурсоэффективные и экологически чистые услуги, а также стремясь снизить воздействие на окружающую среду.

Наше отличие

Качество сети

Благодаря нашей высококачественной сети 4G/LTE мы продолжаем лидировать в развитии мобильной телекоммуникационной связи в Казахстане и с нетерпением ждем появления следующего поколения — 5G.

Инновации

Мы инвестируем в инновационные продукты и услуги, а также в развитие цифрового контента. В 2017 году мы открыли инновационную лабораторию, которая начала работать над услугами «Интернета вещей» (IoT).

Экспертиза

От инженеров, которые строят наши сети, до операторов в наших контакт-центрах, мы нанимаем вовлеченных сотрудников, которые способны предоставить первоклассное обслуживание нашим клиентам.

Отношения с клиентами

Наше внимание сосредоточено на управлении стоимостью клиента через применение умных методов ценообразования и использование продуманных рекламных кампаний.

Решения 21 века

Цифровое преобразование «Кселл» продвигается достаточно успешно. Главное в этом — наша приверженность инновациям и ценности, которые позволяют нам предлагать решения 21-го века для наших клиентов. Мы достигаем этого благодаря качеству нашей быстрорастущей сети, конкурентоспособным брендам на рынке, ориентированным на продукты и услуги, на передачу данных, а также вкладу наших высококвалифицированных сотрудников.

СТРАТЕГИЯ

В 2019 году «Кселл» принял новую стратегию, направленную на сохранение лидирующих позиций на рынке и реализацию синергетического эффекта с АО «Казахтелеком».

См. Стратегия на стр. 16.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Инвестиции в устойчивое развитие играют решающую роль в том, чтобы бизнес-модель обеспечивала развитие компании и одновременно приносила пользу обществу.

См. Устойчивое развитие на стр. 30.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

После смены структуры собственности «Кселл» по-прежнему в точности соблюдает все надлежащие международные практики в области корпоративного управления.

См. Корпоративное управление на стр. 38.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

«Кселл» внедрил надежную систему управления рисками, чтобы защитить операционную деятельность и обеспечить бесперебойную работу бизнеса.

См. Управление рисками на стр. 48.

Ценность для:**Клиентов**

«Кселл» предоставляет полный спектр услуг мобильной связи как частным лицам, так и организациям, с акцентом на продукты и услуги в области передачи данных, которые повышают ценность для цифровых пользователей.

Акционеров

Компания уверенно выполняет взятое на себя обязательства по устойчивому обеспечению максимальной ценности для акционеров в долгосрочной перспективе, в том числе за счет своей понятной политики по дивидендам.

Сотрудников

В «Кселл» работают 1 950 сотрудников с компенсационными пакетами, соответствующими действующим в компании принципам равноправия и требованиям локального рынка, которые также могут рассчитывать на комплексные льготы и преимущества.

Управление рисками

Мы активно участвуем в десятках инициатив, направленных на улучшение жизни людей, уделяя особое внимание трем ключевым областям — образованию, спорту и здоровому образу жизни, обществу.

Соотношение цены и качества

Решения для клиентов

Люди

Бренды

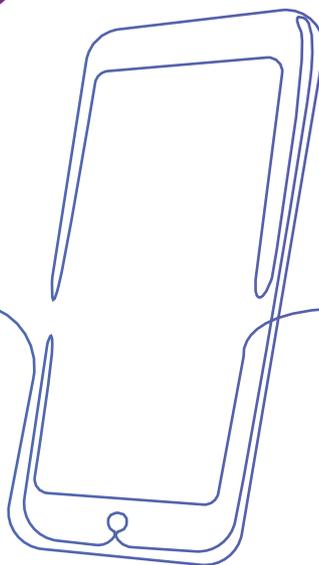
Сеть

Продукты и услуги, ориентированные на передачу данных

Новое ВИДЕНИЕ

В 2019 году Совет директоров, под руководством нового мажоритарного акционера АО «Казакхтелеком», принял обновленную стратегию, включающую в себя три основных задачи:

- стать оператором «номер один» для пользователей смартфонов
- стать оператором «номер один» в сегменте B2B
- и открыть для себя преимущества взаимодействия на уровне Группы компаний



#1

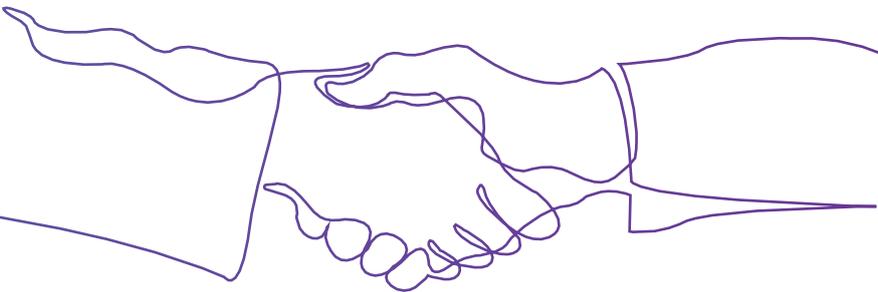
для пользователей смартфонов

Ориентированность на пользователей смартфонов

- Увеличение доли пользователей пакетных предложений и среднего дохода на абонента
- Рост продаж контрактных телефонов
- Дополнительный доход от цифровых услуг

Благодаря четкой мультибрендовой архитектуре «Кселл» сможет повысить эффективность бизнеса в сегменте B2C за счет оптимального ценообразования в отношении пакетных услуг, управления ценностью пользователя и качества сети. Появившиеся ранее пакетные тарифы привели к коммерциализации отрасли, в связи с чем требуется их пересмотр с учетом современных реалий рынка. Как только жесткая ценовая конкуренция исчерпает себя, операторы будут пытаться достичь равновесия на рынке.

Располагая значительной базой, Компания будет успешно развивать цифровую экосистему и станет оператором 21-го века. Все это благодаря финансовым сервисам, эксклюзивному контенту и развлечениям, электронной коммерции и цифровым услугам.

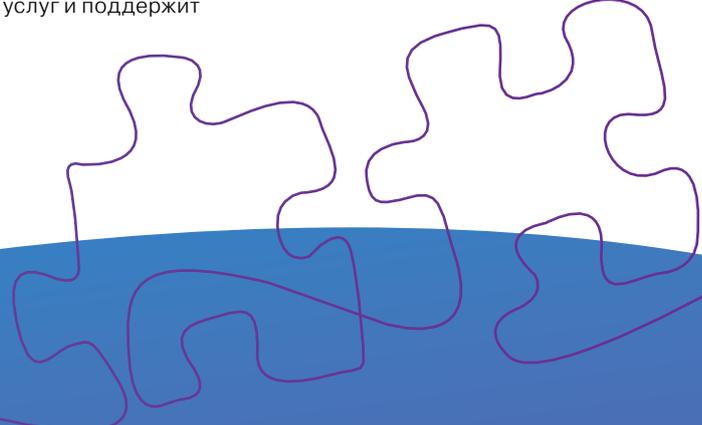


#1 в сегменте B2B

Устойчивый рост благодаря диверсификации

- «Интернет вещей»
- Лидирующие позиции и интенсивный рост в сегменте крупного бизнеса за счет разработки бизнес-решений
- Значительный рост в сегменте малого и среднего бизнеса за счет цифровых решений и автоматизации
- Развитие новых областей бизнеса (Big Data, «Интернет вещей» и т. д.)

Концентрация выручки в рамках нескольких отдельных продуктов, неравномерное региональное развитие и медленная динамика роста в сегментах малого и среднего бизнеса и обслуживания государственных структур (B2G) несут в себе риски для устойчивого и непрерывного развития в будущем. Разработка новых продуктов сократит риски потери дохода от давно существующих услуг и поддержит рост бизнеса.



Взаимодействие внутри Группы компаний

Предложение совместных продуктов и интеграция сети

- Новые доходы от конвергенции фиксированной и мобильной связи (FMC) в массовом сегменте
- Общие цифровые сервисы для бизнеса
- Коммерческое взаимодействие по другим направлениям

Более эффективного сотрудничества можно достичь за счет внедрения разнообразных продуктов и оптимизации затрат. Такие существующие предложения, как FMC, имеют немалый потенциал как в сегменте B2C и при обработке налоговых данных, так и в новых сферах, например, FMC в сегменте B2B, B2G и в рамках программы «Цифровой Казахстан».

Возможности взаимодействия

В 2019 году «Кселл» начал рассматривать многочисленные возможности взаимодействия с АО «Казахтелеком» за счет предложения пакетных решений в сегменте B2B, а также развития услуг для государственных организаций.

Доля B2B в общей выручке

+1,2 п.п.
(по сравнению с 2018г.)



Выручка от бизнес-решений, млн тенге.

+31,6%
(по сравнению с 2018г.)



Доля выручки от бизнес-решений в общей выручке в сегменте B2B

+7,7 п.п.
(по сравнению с 2018г.)





По мере укрепления позиций «Кселл» на рынке услуг B2B их доля в общей выручке продолжает расти, главным образом, за счет бизнес-решений. В настоящий момент на долю сегмента B2B приходится приблизительно 12 процентов прибыли компании, что напрямую свидетельствует о ценности этого бизнеса, который занял достойное место в портфеле услуг. В 2019 году одной из самых успешных инициатив «Кселл» на рынке B2B услуг стал запуск частных сетей LTE для промышленных клиентов — первое подобное предложение в СНГ.

Взаимодействие с АО «Казакхтелеком»

В стремлении увеличить преобладающую долю выручки «Кселл» в сегменте B2B Компания планирует изучить различные способы укрепления сотрудничества с АО «Казакхтелеком» за счет совмещения их продуктов. Огромный потенциал имеет объединение услуг широкополосного доступа АО «Казакхтелеком» с услугами мобильной голосовой связи и передачи данных «Кселл». Помимо этого, можно совместить весь спектр оказываемых услуг, начиная от услуг и продуктов и заканчивая обработкой данных, биллинговыми операциями и выставлением счетов. В результате можно будет создать комплексное предложение для сегмента B2B.

Частная сеть LTE

В 2019 году «Кселл» запустил первую в СНГ частную сеть LTE для промышленного клиента. Конкурентными преимуществами являются значительный человеческий потенциал, технологические знания и навыки. Именно они позволяют реализовывать сложные нишевые проекты, например, в нефтегазовом секторе, где требуются услуги обратной связи с чрезвычайно низкой задержкой во избежание аварий на производстве. По мнению «Кселл», благодаря полученному при реализации первого проекта опыту, Компания может стать лидером в этом новом перспективном бизнесе и прочно обосноваться на рынке впоследствии. Перед нами отличная иллюстрация партнерского отношения Компании к своим клиентам в сегменте B2B, которое позволяет ей полагаться на их доверие при реализации новых инициатив в будущем.

Автоматизация

Специалисты по обслуживанию клиентов сектора B2B делают все возможное, чтобы ускорить реализацию инициатив, направленных на автоматизацию разных клиентских сервисов. С их помощью корпоративные клиенты смогут по большей части сами управлять своими SIM-картами и устройствами через мобильное приложение или корпоративный портал. Большая часть работы связана с проведением пользовательских тестов приемки.

«Цифровой Казахстан»

Программа «Цифровой Казахстан» — это национальная инициатива по цифровизации государственных услуг с использованием новых и инновационных методов, упрощению их использования и сокращению расходов на обслуживание как со стороны населения, так и со стороны государства. К проектам «Кселл», реализуемым в рамках программы, относится предоставление услуг подписки на «цифровое правительство», повышение эффективности работы дорожных камер, содействие при создании мобильных государственных рабочих мест и использование больших данных при реализации государственных инициатив в сфере туризма. Подробнее о мероприятиях в рамках программы «Цифровой Казахстан» см. Устойчивое развитие на стр. 30.

Улучшение конкурентной среды позволяет сделать акцент на дополнительных услугах

Консолидация казахстанского рынка услуг мобильной связи способствовала формированию более благоприятной конкурентной среды, что позволило «Кселл» начать предлагать абонентам дополнительные услуги на базе надежной и высокоскоростной мобильной сети передачи данных.

В 2019 году стратегия максимизации абонентской базы, даже в ущерб среднему доходу на абонента, которая на протяжении многих лет использовалась операторами сотовой связи в Казахстане, уступила место ставке на предложение высококонкурентных дополнительных услуг. Это стало возможно благодаря созданию современной 4G-инфраструктуры и планируемому развертыванию 5G-сетей, способных удовлетворить растущие потребности клиентов в высокоскоростной передаче данных. Формирование более рациональной конкурентной среды позволило Компании продолжить наращивать доходы от предоставления услуг, чему также способствовало предложение новых услуг с добавленной стоимостью, синергия с бизнесом нового акционера, увеличение розничных и онлайн-продаж телефонов и заключение новых важных партнерских соглашений.

Доход от услуг

В 2019 году доходы «Кселл» от предоставления услуг выросли, что в определенной степени было связано с оптимизацией тарификации (PAYG) в рамках пакетных предложений, а также с внедрением новых тарифных планов, дающих клиентам безлимитный доступ к социальным сетям. Абоненты все чаще переходят на тарифные планы, предлагающие более современные и более дорогостоящие услуги, а также более широкий выбор контента, что также способствует увеличению доходов от услуг. Кроме того, свыше половины клиентов Компании выбрали пакетные тарифные планы, генерирующие более высокий средний доход на абонента (ARPU).

Дополнительные услуги

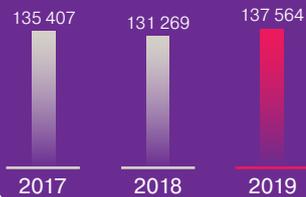
Одной из составляющих обновленной стратегии «Кселл», нацеленной на развитие направлений со значительным и четко просматриваемым потенциалом роста, является расширение спектра инновационных услуг с добавленной стоимостью, которые Компания может предложить своим клиентам. Примером этого могут служить мобильные финансовые услуги, позволяющие клиентам управлять своими финансами, находясь в любой точке мира. Также для разработки новых, потенциально востребованных у абонентов услуг Компания задействует Big Data. На сегодняшний день более 50 процентов всех зарегистрированных в Казахстане смартфонов поддерживают стандарт 4G/LTE, и появление в стране инфраструктуры 5G и 5G-совместимых услуг должно открыть новую главу технологической эволюции «Кселл». В рамках подготовки к этому новому этапу в декабре 2019 года Компания запустила в Алматы пилотную сеть 5G.

Синергия с АО «Казахтелеком»

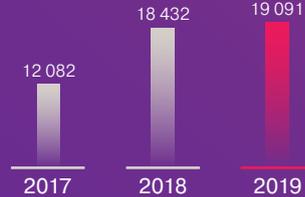
В связи с тем, что все больше клиентов выбирают оператора мобильной связи, основываясь на качестве и скорости передачи данных, одним из ключевых преимуществ «Кселл» в текущих конкурентных условиях должна стать интеграция с сетью АО «Казахтелеком». О необходимости надежной высокоскоростной инфраструктуры передачи данных говорит тот факт, что в 2019 году совокупный дата-трафик Компании составил 322,5 петабайт, увеличившись на 31 процент в годовом сопоставлении и на 76 процентов относительно уровня 2017 года.

Доход от услуг
(млн тенге)**+4,8%**

(по сравнению с 2018г.)

**Доход от продаж телефонов**
(млн тенге)**+3,6%**

(по сравнению с 2018г.)

**Доля абонентов с пакетными тарифными планами****+5 п.п.**

(по сравнению с 2018г.)

**Проникновение смартфонов в сети «Кселл»****+5,5 п.п.**

(по сравнению с 2018г.)

**Динамика абонентской базы ('000)****-7,7%**

(по сравнению с 2018г.)

**Розничные и онлайн-продажи телефонов**

Еще одним преимуществом «Кселл» стала успешная реализация инициативы по стимулированию перехода клиентов с предоплаченных тарифных планов на пакетные контракты, в том числе включающие продажу телефонов и услуг. Стоит отметить, что это в большей степени розничный бизнес, нежели в чистом виде бизнес по предоставлению услуг связи. В 2019 году Компания продала три миллиона телефонов, из которых 90 процентов составили смартфоны. Рыночная доля «Кселл» составила около 10 процентов, что предполагает сохранение значительного потенциала для дальнейшего роста. Переход абонента с PAYG-контракта на пакетный тарифный план автоматически повышает его ценность для Компании, а также увеличивает «срок жизни» абонента, что дает оператору дополнительные возможности для предложения более привлекательных услуг. Одним из важных каналов, облегчающих перевод абонентов Компании на пакетные тарифные планы, является продажа телефонов через собственную розничную сеть, насчитывающую 33 салона связи и открытый в 2019 году интернет-магазин. Для большего удобства покупателей последний также предлагает услугу доставки и имеет потенциально значительно более широкий охват.

Партнерские соглашения

В 2014 году «Кселл» заключил свое первое партнерское соглашение о реализации продукции компании Apple. С тех пор партнерство с производителями в области розничных продаж превратилось в значимую часть бизнеса Компании, роль которой продолжает расти. В 2019 году «Кселл» открыл в Алматы первый кобрендинговый магазин в партнерстве с Samsung и провел маркетинговую кампанию, в рамках которой покупателям предлагались контрактные смартфоны и смарт-часы корейского производителя. Партнерство с Samsung представляет собой пример рационального подхода, позволяющего обоим участникам делить издержки, а также обмениваться опытом в области маркетинга или, например, оформления экспозиции торгового зала. В настоящий момент по размеру рыночной доли Samsung является лидером на рынке смартфонов Казахстана, заметное место на нем занимает и Apple. Также «Кселл» запустил партнерские

продажи смартфонов и аксессуаров с использованием онлайн-платформы Kaspi. Новым для Компании шагом стало начатое в 2019 году тестирование в ее сети электронных SIM-карт (eSIM), технологии, впервые предложенной компанией Apple. Участие в подобных партнерствах создает дополнительные преимущества как для клиентов, так и для акционеров «Кселл».

Изменение абонентской базы

При населении около 18 миллионов человек количество зарегистрированных в стране SIM-карт превышает 20 миллионов. Это связано с тем, что до недавнего времени конкуренция между операторами прежде всего была нацелена на привлечение новых абонентов, что вело к значительному росту количества SIM-карт. Наряду с произошедшим в последнее время смещением фокуса на предоставление услуг с добавленной стоимостью, еще одним фактором, способствовавшим сокращению числа SIM-карт в Казахстане, стали новые правила, требующие обязательной регистрации сотового телефона с привязкой его идентификационного кода к абонентскому номеру и индивидуальному идентификационному номеру (ИИН) владельца. Хотя процесс идентификации и предоставления недостающей информации потребовал определенного времени и привел к временному ограничению функционала некоторых услуг, в конечном счете это способствовало сокращению общего числа абонентов в стране, что согласуется со стратегией «Кселл», делающей акцент не на размере, а на качестве абонентской базы.



Во главе цифровой трансформации региона

В 2019 году Казахстан продемонстрировал опережающие темпы роста экономики на фоне существенного увеличения потребительских расходов населения и стремительного развития сектора электронной коммерции. В условиях активного распространения смартфонов и других мобильных устройств, способствующего непрерывному увеличению объема передачи данных, Казахстан остается наиболее развитым телекоммуникационным рынком Центральной Азии, стоящим на пороге новой эры 5G.

Экономическая ситуация

В 2019 году на фоне общего замедления мировой экономики рост ВВП Казахстана ускорился до 4,5 процента, чему способствовала уверенная положительная динамика потребительских расходов и бизнес-инвестиций. Негативный эффект от сокращения чистого экспорта, обусловленного ухудшением экономических показателей стран – крупнейших торговых партнеров Казахстана, был отчасти нейтрализован увеличением социальных расходов и сокращением долговой нагрузки населения. Это благоприятно отразилось на уровне потребительских расходов, что, в свою очередь, способствовало повышению инвестиционной активности бизнеса.

На сегодняшний день Казахстан является второй по величине экономикой Содружества Независимых Государств и, согласно классификации Всемирного банка, входит в число стран с доходами выше среднего уровня. Благодаря высоким темпам экономического развития и активной интеграции в мировую экономику, для того чтобы проделать путь от статуса страны с доходами ниже среднего уровня, Казахстану потребовалось всего двадцать лет.

Казахстан является одним из мировых лидеров по запасам нефти и газа, ведущим производителем целого ряда других минеральных ресурсов, и входит в десятку крупнейших экспортеров зерна. Кроме того, Казахстан сегодня — это важный транзитный хаб, обслуживающий большие грузовые и пассажирские потоки между странами Европы и Азии. Между тем правительство страны предпринимает активные усилия для диверсификации национальной экономики, призванные повысить ее устойчивость к негативным фазам глобального сырьевого цикла.

Обретение Казахстаном независимости в начале 1990-х годов дало толчок стремительному развитию потребительского сектора, розничной торговли и других отраслей экономики услуг, до этого находившихся на самом начальном этапе своего формирования. За прошедшие годы страна стала неоспоримым лидером в области информационных технологий и телекоммуникационных услуг Центральноазиатского региона. По данным Министерства торговли и интеграции, в 2019 году сектор электронной торговли показал 80-процентный рост, в абсолютном выражении достигнув 700 млрд тенге, или 3,7 процента всего оборота розничной торговли. Около 60 процентов всех покупок было осуществлено посредством казахских платформ электронной торговли.

Экономическая динамика, продемонстрированная Казахстаном в 2019 году, выглядит особенно убедительно в контексте ситуации в странах – основных торговых партнерах — Китае, России и странах Европейского Союза — столкнувшихся с существенным замедлением экономического роста. По оценкам аналитиков, за первые девять месяцев прошлого года инвестиции в основной капитал в Казахстане выросли на 13 процентов, прямые иностранные инвестиции — на 5 процентов. Первостепенную роль в этом сыграли продолжающиеся масштабные государственные инвестиции в приоритетные отрасли экономики, в том числе реализация программы «Цифровой Казахстан», нацеленной на развитие общенациональной телекоммуникационной инфраструктуры.

Рост потребительских расходов способствует активному развитию казахстанского рынка телекоммуникационных услуг и общей диверсификации экономики. По данным Всемирного банка, валовой национальный доход (ВНД) на душу населения в Казахстане, рассчитанный по паритету покупательной способности, с 1993 по 2018 год вырос с 1 430 долларов США до 8 070 долларов США, что ставит Казахстан в ряд наиболее динамичных и стремительно развивающихся потребительских рынков Евразии.

Добыча углеводородов и других полезных ископаемых остается основным локомотивом экономики и экспорта, а также главным источником доходов бюджета. Несмотря на то что Казахстан наряду со странами ОПЕК, Россией и другими крупнейшими производителями является участником соглашения об ограничении добычи нефти, значительная часть его добычи не подпадает под действующие в рамках соглашения ограничения. Во второй половине 2019 года среднесуточная добыча нефти (включая природный газ) на гигантском месторождении Кашаган достигла рекордных уровней, что было частично нивелировано снижением добычи на месторождениях Тенгиз и Карачаганак в связи с проведением работ по их техническому обслуживанию.

Несмотря на негативные внешние факторы и снижение мировых цен на нефть в 2019 году, проведение взвешенной и ответственной бюджетной политики позволило Национальному банку Казахстана увеличить международные резервы до 91 млрд долларов США, а Национальному фонду — достичь объема в 62 млрд долларов США. В целом Казахстан вступил в 2020 год, имея прочные бюджетные позиции.

Прогноз на 2020 год

Согласно существующим прогнозам, ускорение экономического роста, продемонстрированное Казахстаном в 2019 году, в 2020 году сменится замедлением, обусловленным возросшим давлением внешнеэкономических факторов. Ключевым из них является беспрецедентная ситуация, вызванная пандемией коронавируса, заставившей многие страны ввести жесткие карантинные меры и другие ограничения, призванные сдержать распространение COVID-19. Все это сулит крайне негативные последствия для глобальной и национальной экономики и резкое замедление роста ВВП, по меньшей мере в первом и втором кварталах года.

По словам Президента Казахстана Касым-Жомарта Токаева, среди вопросов, стоящих перед национальной экономикой, особого внимания заслуживают ситуация в банковском секторе и темпы инфляции. В последние годы в условиях консолидации банковской отрасли в Казахстане активно развивался сектор потребительских банковских услуг. Тем не менее казахские банки по-прежнему обременены значительным объемом неработающих кредитов, и большинство наблюдателей ожидают дальнейшую консолидацию отрасли вокруг ее крупнейших игроков.

Несмотря на то что с 2014 года темпы инфляции в Казахстане, несколько лет назад исчислявшиеся двузначными цифрами, заметно снизились, рост потребительских цен остается одним из ключевых вопросов для властей страны. В 2019 году индекс потребительских цен вырос на 5,4 процента, главным образом — и это вызывает наибольшее беспокойство — за счет значительного прироста цен на продовольственные товары (+9,6 процента). В целях снижения инфляции в течение года Национальный банк Казахстана повышал процентные ставки. Официальная цель по инфляции, установленная Национальным банком, составляет 5–6 процентов, при этом ключевое внимание уделяется динамике цен на продовольствие.

С восстановлением нормального режима функционирования экономики, оказавшейся под давлением из-за ситуации с COVID-19, сформировавшиеся в Казахстане макроэкономические условия будут способствовать дальнейшему росту доходов населения и, как следствие, увеличению расходов на услуги связи. Казахстан остается островом экономической стабильности и устойчивого развития Центральноазиатского региона.

Телекоммуникационный рынок

По данным Министерства национальной экономики, в 2019 году рынок телекоммуникационных услуг Казахстана вырос на 9,8 процента, до 800,1 млрд тенге. В настоящий момент он приближается к «периоду зрелости»; на сегодняшний день на нем присутствуют три доминирующих оператора, чья суммарная доля рынка составляет более 78 процентов. Каждый из них занимает лидирующие позиции в своем сегменте, однако «Кселл» является оператором мобильной связи «номер один» в отрасли в целом, генерируя 21 процент всех доходов сектора и занимая первые строчки в таких ключевых сегментах, как продажа смартфонов и услуги B2B.

По некоторым структурным параметрам казахстанский телекоммуникационный рынок схож с рынками других стран Центральноазиатского региона. Ввиду огромной территории (площадь Казахстана приблизительно равна площади всей Западной Европы) и малой плотности населения в сельских районах (где проживает почти половина жителей страны) покрытие услугами связи в масштабах всей страны требует сравнительно больших затрат. По этим же причинам уровень проникновения проводной связи в Казахстане также всегда был относительно низким.

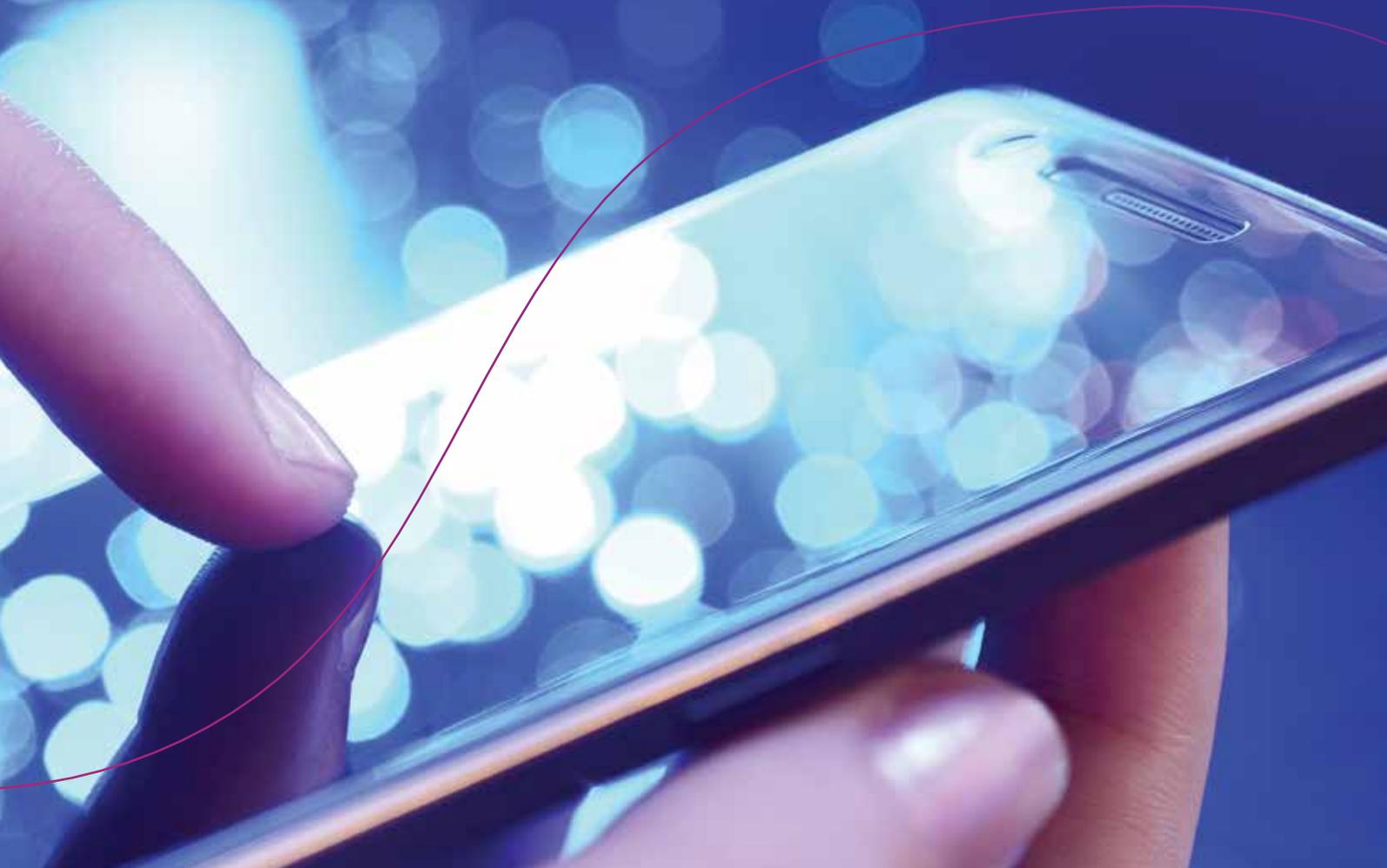


В то же время телекоммуникационный рынок Казахстана находится на гораздо более высокой степени развития, чем рынки соседних стран, что обусловлено сочетанием двух ключевых факторов: либерализации и адресных государственных инвестиций. Строительство сетей 4G в Казахстане в последние годы носило преимущественно рыночный характер, и по своим темпам существенно опередило аналогичные процессы, происходившие в других странах региона. Казахстан также имеет все шансы стать лидером в развертывании сетей 5G, которое относится к числу приоритетных задач правительства.

Одним из основных драйверов рынка является рост мобильного трафика данных. В 2019 году число абонентов фиксированной телефонной связи, как и доход, генерируемый данным сегментом (включая как местные, так и междугородние и международные звонки), ожидаемо продолжили сокращаться. По данным Министерства национальной экономики, за первые 11 месяцев 2019 года доход в сегменте услуг местной проводной связи снизился на 5 процентов по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а в сегменте международной связи — на 16 процентов, в то время как доход от предоставления интернет-услуг вырос на 17 процентов.

1 января 2019 года вступил в силу закон об обязательной регистрации мобильных устройств путем привязки IMEI-кода к абонентскому номеру и индивидуальному идентификационному номеру (ИИН) владельца. Хотя из-за того, что не все абоненты вовремя прошли процедуру регистрации, на начальном этапе новые правила вызвали некоторые неудобства и ограничения в предоставлении услуг, в конечном итоге это способствовало рационализации абонентской базы. По состоянию на 31 декабря 2019 года уровень проникновения SIM-карт в Казахстане составил 139 процентов. Наблюдатели полагают, что время, когда многие абоненты пользовались более чем одной SIM-картой, подходит к концу — отчасти из-за все большего смещения фокуса операторов с жесткой ценовой конкуренции к расширению спектра предоставляемых услуг, чему способствуют рост уровня проникновения смартфонов и приближение эры 5G, которая должна стать реальностью в ближайшие несколько лет.

Поддержка развития телекоммуникационного сектора является одним из направлений государственной программы «Цифровой Казахстан» — амбициозного долгосрочного проекта, нацеленного на создание электронного правительства, цифровизацию таких секторов экономики, как здравоохранение, образование и транспорт, и создание условий для более эффективной работы ключевых отраслей промышленности, включая добычу полезных ископаемых,



зачастую не имеющих полноценного доступа к сетевой инфраструктуре. По оценкам канцелярии Премьер-министра Казахстана, в 2018–2019 годах экономический эффект от реализации программы составит около 600 млн тенге.

Революция 5G

По оценкам Международного союза электросвязи, в период с 2020 по 2030 год трафик мобильной широкополосной связи в мире вырастет в 10–100 раз. Мобильные технологии пятого поколения могут дать скорости и пропускную способность, необходимые для решения таких задач, как создание максимально надежной «умной» сетевой инфраструктуры для нужд транспорта и других отраслей экономики, обеспечение функционирования «умного дома», и многих других.

В конце 2019 года министр цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности РК Аскар Жумагалиев заявил, что в течение трех лет сети 5G будут развернуты в крупнейших городах страны, включая Нур-Султан, Алматы и Шымкент. По опыту стран, первыми начавших применять новую технологию, таких как Южная Корея, на начальном этапе развертывание сетей 5G будет происходить локально и на базе крупных общественных объектов — университетов, торговых центров, аэропортов, вокзалов и т. п. По мнению наблюдателей, выход на региональный рынок начнется в 2023 году.

Ведущая роль в развертывании сети 5G в Казахстане принадлежит АО «Казакхтелеком». В начале 2019 года Компания сообщила о ее успешном тестировании в диапазонах 3,5 ГГц и 28 ГГц в городах Нур-Султан и Алматы, а уже к октябрю заработала коммерческая сеть 5G под брендом Alcatel. Примерно в это же время частный оператор запустил сеть 5G в городе Шымкент.

Переход к использованию технологий 5G имеет огромное значение как с точки зрения реализации государственной политики, так и для претворения в жизнь планов развития коммерческих операторов. Это потребует решения ряда задач, связанных в том числе с выделением частот и созданием нормативно-правовой базы, регулирующей использование 5G-сетей. Операторам, в свою очередь, предстоит подготовить своих розничных и бизнес-клиентов к максимально эффективному использованию новых возможностей. На данный момент можно говорить о том, что Казахстан уверенно движется в этом направлении и имеет все шансы возглавить грядущую технологическую революцию на телекоммуникационном рынке Центральноазиатского региона. И в этом плане 2020 год должен стать решающим для дальнейшего развития отрасли.

Финансовые показатели

Лучшие результаты за последние пять лет

После объединения с АО «Казактелеком» в 2018 году «Кселл» вступил в новый 2019 год со свежими силами. Выручка увеличилась на 4,6 процента по сравнению с уровнем предыдущего отчетного периода — первый реальный рост основных финансовых показателей Компании за последние пять лет.

В млн тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и изменений

	2019	2018	Изменение, %
Выручка	156 657	149 701	4,6
в том числе от предоставления услуг	137 564	131 269	4,8
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	63 533	50 943	24,7
Рентабельность по ЕБИТДА, %	40,6	34,0	
Операционная прибыль	22 814	21 237	7,4
Операционная прибыль без учета единовременных расходов	33 393	24 493	36,3
Чистая прибыль	10 117	8 531	18,6
Прибыль на акцию, тенге	50,6	42,7	18,6
Соотношение CAPEX к продажам, %	12,9	12,9	
Свободный денежный поток	16 443	8 320	97,6

Структура выручки

Млн тенге, кроме акций	2019	Доля в общем объеме, %	2018	Доля в общем объеме, %
Услуги голосовой связи и прочие услуги	78 689	50,2	77 515	51,8
Услуги передачи данных	51 430	32,8	45 800	30,6
Дополнительные услуги	7 447	4,8	7 954	5,3
Реализация мобильных устройств	19 091	12,2	18 432	12,3
Общая выручка	156 657	100,0	149 701	100,0

Выручка

Чистая выручка

Выручка выросла на 4,6 процента и составила 156 657 млн тенге (2018: 149 701 млн тенге). Выручка от предоставления услуг увеличилась на 4,8 процента, до 137 564 млн тенге (2018: 131 269 млн тенге).

Услуги голосовой связи и прочие услуги

Выручка от услуг голосовой связи и прочих услуг выросла на 1,5 процента, до 78 689 млн тенге (2018: 77 515 млн тенге). Выручка в корпоративном сегменте выросла на 16,2 процента и составила 18 616 млн тенге (2018: 16 021 млн тенге).

Услуги передачи данных

Выручка от услуг передачи данных возросла на 12,3 процента и составила 51 430 млн тенге (2018: 45 800 млн тенге).

Дополнительные услуги

Выручка от дополнительных услуг сократилась на 6,4 процента, до 7 447 млн тенге (2018: 7 954 млн тенге).

Реализация мобильных устройств

Выручка от реализации мобильных устройств увеличилась на 3,6 процента и составила 19 091 млн тенге (2018: 18 432 млн тенге).

Расходы**Себестоимость продаж**

Себестоимость продаж осталась примерно на уровне прошлого года и составила 109 195 млн тенге (2018: 109 433 млн тенге).

Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 5,3 процента, до 2 887 млн тенге (2018: 3 050 млн тенге).

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы сократились на 36,6 процента, до 8 925 млн тенге (2018: 14 075 млн тенге), что обусловлено в основном уменьшением расходов по налогам, так как сопоставимые данные за 2018 год включали в себя дополнительный резерв на уплату налогов в размере 4,0 млрд тенге.

Прибыль, финансовое состояние и денежные потоки**Показатель EBITDA**

Показатель EBITDA без учета единовременных расходов вырос на 24,7 процента и составил 63 533 млн тенге (2018: 50 943 млн тенге). Рентабельность по EBITDA увеличилась до 40,6 процента (2018: 34,0 процента).

Чистые затраты на финансирование

Чистые затраты на финансирование увеличились на 12,8 процента, до 10 085 млн тенге (2018: 8 941 млн тенге).

Расходы по налогу на прибыль

Расходы на уплату налога на прибыль составили 2 753 млн тенге (2018: 3 732 млн тенге). Экономия по подоходному налогу образовалась за счет признания отложенного налогового актива на перенесенный налоговый убыток, который образовался вследствие начисления штрафа по расторжению Соглашения о совместном использовании сети с ТОО «Кар-Тел».

Чистая прибыль

Чистая прибыль составила 10 117 млн тенге (2018: 8 531 млн тенге), доход на одну акцию возрос до 50,6 тенге (2018: 42,7 тенге).

Капитальные затраты (CAPEX)

Капитальные затраты увеличились до 20 200 млн тенге (2018: 19 240 млн тенге), при этом соотношение CAPEX к продажам осталось на уровне 12,9 процента (2018: 12,9 процента).

Свободный денежный поток

Свободный денежный поток возрос до 16 443 млн тенге (2018: 8 320 млн тенге).

Ключевые финансовые показатели

	31 дек 2019	31 дек 2018
Доход на акционерный капитал (%, скользящее среднее за 12 месяцев)	14,1	12,5
Доход на вложенный капитал (%, скользящее среднее за 12 месяцев)	15,1	24,7
Собственный капитал/ активы, %	37,4	41,6
Чистый долг/собственный капитал, %	74,2	89,2
Чистый долг/EBITDA (скользящее среднее за 12 месяцев)	0,84	1,2
Собственный капитал на одну акцию, тенге	357,9	340,4



Ключевые показатели эффективности

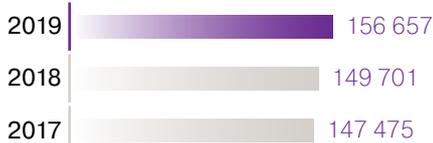
Прочные ведущие позиции

«Кселл» завершил прошедший год с устойчивыми ключевыми показателями эффективности, подтвердив, что Компания по праву занимает прочные ведущие позиции на рынке услуг мобильной связи Казахстана.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Выручка
(млн. тенге)

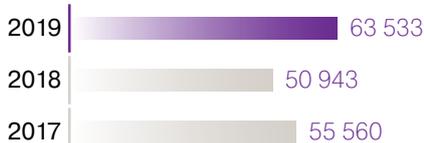
156 657



В 2019 году общий объем выручки впервые за последние пять лет увеличился на 4,6 процента, что обусловлено в основном ростом выручки от предоставления услуг.

ЕБИТДА без учета единовременных расходов
(млн. тенге)

63 533



В результате увеличения выручки и более эффективного контроля расходов показатель ЕБИТДА без учета разовых статей за 2019 год значительно вырос — на 24,7 процента, благодаря чему рентабельность по ЕБИТДА достигла 40,6 процента.

Чистая прибыль
(млн. тенге)

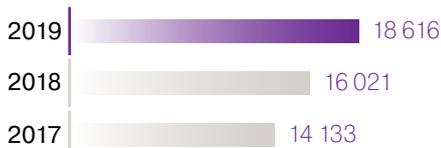
10 117



Упомянутые ранее факторы также привели к росту чистой прибыли за 2019 год на 18,6 процента.

Выручка в сегменте В2В
(млн. тенге)

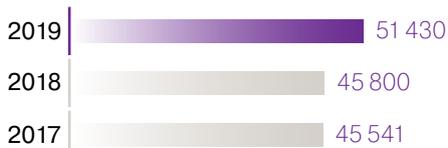
18 616



Основной точкой роста остается сегмент В2В, выручка в котором за отчетный период увеличилась на 16,2 процента.

Выручка от услуг передачи данных
(млн. тенге)

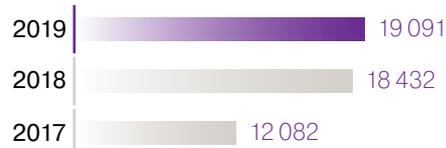
51 430



В условиях постепенного отказа от традиционных услуг голосовой связи в 2019 году выручка от услуг передачи данных возросла на 12,3 процента.

Выручка от реализации мобильных устройств
(млн. тенге)

19 091

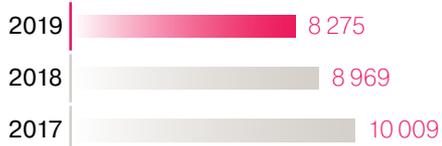


Объемы продаж мобильных устройств за отчетный период выросли на 3,6 процента, в том числе благодаря открытию интернет-магазина «Кселл».

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Общая абонентская база
(‘000)

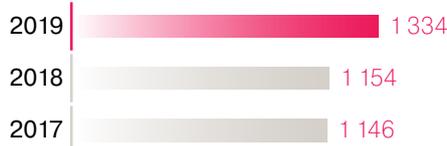
8 275



За 2019 год этот показатель сократился на 7,7 процента по мере того, как Компания отказывалась от сохранения объема базы абонентов в пользу привлечения качественных клиентов.

Средний доход на одного абонента
(ARPU, тенге)

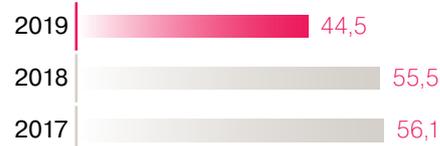
1 334



Между тем стратегия привлечения качественных клиентов стимулировала резкий рост показателя ARPU — на 15,5 процента за отчетный период.

Отток
(%)

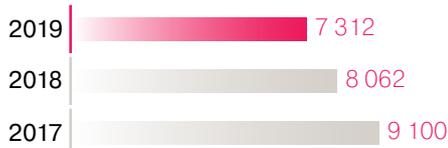
44,5



Реализация стратегии привлечения абонентов «От объема к ценности» привела к значительному сокращению оттока клиентов — на 11 процентов в 2019 году.

Абоненты системы Prepaid
(‘000)

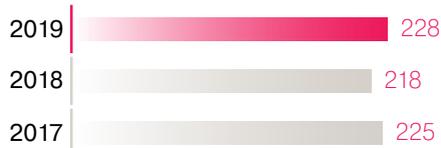
7 312



За отчетный год количество абонентов с предоплатной системой расчетов сократилось на 9,3 процента, в том числе в результате реализации упомянутой выше стратегии привлечения клиентов.

Среднее количество минут на одного абонента
(MOU)

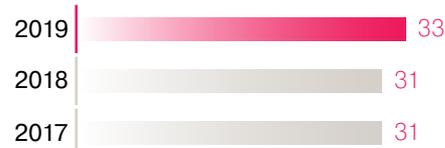
228



Показатель MOU оставался относительно стабильным в течение отчетного периода, не выходя за рамки трендов последних лет.

Доля доходов от передачи данных в выручке
(%)

33



Постепенный отказ от услуг голосовой связи, помимо прочего, привел к росту доли доходов от передачи данных в общей выручке за 2019 год.

Быть образцом для подражания

Будучи одной из ведущих и наиболее узнаваемых компаний Казахстана, «Кселл» стремится быть образцом для подражания в области устойчивого развития и ответственного подхода к ведению бизнеса. Следуя принципам устойчивого развития на всех этапах создания ценности, Компания не только укрепляет свои бизнес-позиции, но и способствует улучшению жизни людей вокруг себя.

Приобретение 75-процентной доли в капитале «Кселл» компанией «Казахтелеком», придерживающейся самых жестких требований Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына», выводит усилия «Кселл» в области устойчивого развития на новый уровень. Компания последовательно реализует политику полного неприятия коррупции, одним из элементов которой является доступный всем заинтересованным сторонам механизм оповещения о потенциальном использовании любых форм сомнительных деловых практик — специально созданная для этого линия «Speak-Up». Достижение целей Компании в области устойчивого развития обеспечивают эффективные меры, структурированные по таким направлениям, как ответственная работа с поставщиками, соблюдение прав человека, защита персональных данных клиентов, свобода выражения мнений, защита окружающей среды, охрана труда и здоровья сотрудников и развитие человеческого капитала.

Подход

Позиции «Кселл» как одной из ведущих и наиболее узнаваемых компаний в Казахстане еще больше укрепились с приходом нового мажоритарного акционера в лице АО «Казахтелеком». Мы стремимся быть образцом для подражания в сфере ответственного ведения бизнеса и убеждены в том, что неуклонное соблюдение высочайших этических норм — лучший пример для всех заинтересованных сторон: инвесторов, клиентов, сотрудников, партнеров, поставщиков, общественных организаций и общества в целом. Следуя своим принципам, «Кселл» способствует формированию устойчивой культуры ответственного бизнеса. Для «Кселл» понятие устойчивого развития охватывает все аспекты долгосрочного воздействия на общество и окружающую среду. Мы стремимся к реализации ответственного подхода на всем протяжении цепочки создания стоимости, не только укрепляя бизнес-позиции Компании, но и улучшая жизнь людей вокруг нас, что ведет к созданию долгосрочной парадигмы общих ценностей для общества и акционеров. Устойчивое развитие является одной

из ключевых составляющих бизнес-модели, стратегии и философии «Кселл»: руководствуясь этими принципами, мы сводим к минимуму негативные влияния и максимизируем пользу для общества.

Основные направления программы устойчивого развития «Кселл»

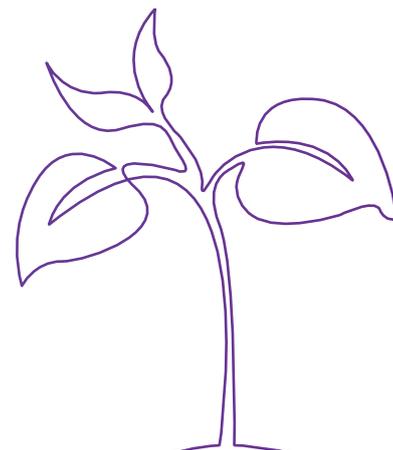
- Борьба со взяточничеством и коррупцией
- Линия «Speak-Up» и дисциплинарные меры
- Ответственная работа с поставщиками
- Соблюдение прав человека
- Защита персональных данных клиентов
- Защита окружающей среды
- Охрана труда и здоровья
- Человеческий капитал

Работа по этим направлениям строится в соответствии с этическими нормами и стандартами нормативно-правового соответствия, целью которых является соблюдение системного подхода к реализации, мониторингу и соответствию требованиям.

Борьба со взяточничеством и коррупцией

«Кселл» неукоснительно следует принципу полного неприятия коррупции, реализуя эффективные меры по предотвращению, выявлению и устранению любых форм сомнительных деловых практик. С этой целью Компания продолжает прилагать усилия для искоренения коррупции во всех аспектах своей деятельности.

Компания уделяет особое внимание развитию и реализации программы индивидуального обучения сотрудников методам противодействия взяточничеству и коррупции, в том числе в части мониторинга рисков, связанных с третьими сторонами.



Тренинги по противодействию взяточничеству и коррупции являются обязательным для всех новых сотрудников. В течение отчетного периода в них приняли участие 233 новых сотрудника. Тренинги, проводимые на регулярной двухнедельной основе, знакомят сотрудников с принципами «Кселл» в области противодействия коррупции, а также с соответствующими нормативными документами.

Линия «Speak-Up» и дисциплинарные меры

Наряду с тренингами по противодействию взяточничеству и коррупции, еще одним обязательным для всех сотрудников элементом программы нормативно-правового соответствия является обучение использованию линии «Speak-Up», представляющей собой защищенный канал связи, по которому все заинтересованные стороны могут сообщать о случаях некорректных действий или нарушения этических норм. Раздел «Speak-Up» доступен для сотрудников «Кселл» на внутреннем портале Компании, а для третьих сторон — на основном сайте в виде удобного и интуитивно понятного веб-мессенджера.

Информация о линии «Speak-Up» доводится до сотрудников всех наших офисов. Также действует отдельная внутренняя линия для менеджеров, позволяющая поднимать вопросы, касающиеся некорректных действий или нарушения этических норм.

В 2019 году через службы «Speak-Up» от сотрудников Компании, а также от третьих сторон поступило в общей сложности девять обращений, касавшихся различных аспектов менеджмента, нарушения политик Компании, конфликта интересов и качества услуг.

«Кселл» придает большое значение обратной связи, которую получает посредством сообщений о нарушениях, видя в них важный индикатор заинтересованности и вовлеченности сотрудников и менеджеров. Предоставление всем заинтересованным лицам возможности высказывать свое мнение посредством линии «Speak-Up», не опасаясь каких-либо последствий, позволяет Компании обеспечивать соблюдение этических принципов ведения бизнеса и выполнение правовых норм.

Ответственная работа с поставщиками

Единая система закупок «Кселл» и АО «Казхателеком» позволяет локально проводить проверку благонадежности поставщиков.

Соблюдение прав человека

Начиная с 2016 года в целях повышения эффективности работы в области соблюдения прав человека «Кселл» использует результаты независимой оценки, основанной на методологии, содержащейся в «Руководящих принципах предпринимательской деятельности в аспекте прав человека» ООН.

Защита персональных данных клиентов

Компания «Кселл» привержена принципам соблюдения и защиты конфиденциальности персональных данных своих клиентов. Наша цель — сделать конфиденциальность неотъемлемой составляющей наших услуг, бизнес-процессов, инфраструктуры и повседневной деятельности. Мы стремимся обеспечить максимальную защиту связи в своих сетях и принимаем меры к предотвращению несанкционированного доступа к персональным данным пользователей.

Наша работа в этой области регулируется политикой конфиденциальности, которая устанавливает четкие стандарты в отношении неприкосновенности персональных данных абонентов, определяет порядок их сбора, обработки и хранения, задает критерии прозрачности, точности, оценки рисков, определяет требования к поставщикам, а также предусматривает технические и организационные меры, направленные на обеспечение неприкосновенности и конфиденциальности информации.

Устойчивое развитие продолжение

Защита окружающей среды

«Кселл» следует принципу ответственного отношения к окружающей среде. Свой вклад в дело охраны природы мы вносим, внедряя, используя и развивая ресурсосберегающие и экологически безопасные технологии, позволяющие уменьшить наше воздействие на окружающую среду. Мы стремимся использовать самые передовые методы работы и максимизировать синергетический эффект в рамках взаимодействия между различными направлениями нашего бизнеса.

При реализации своей политики в этой области Компания следует структурному подходу к управлению ключевыми аспектами воздействия на окружающую среду.

Охрана труда и здоровья

Для «Кселл» охрана труда и здоровья сотрудников является безусловным приоритетом, и мы принимаем все меры в этой области в соответствии с Трудовым кодексом и другими нормативными актами Казахстана.

Обязательства «Кселл» в отношении защиты здоровья сотрудников определены в соответствующих инструкциях Компании. Они включают проведение инструктажей по технике безопасности, предоставление защитной спецодежды и оборудования, создание оптимальных условий труда, стандартизацию санитарных условий на рабочих местах, обеспечение медицинскими услугами и контроль за соблюдением стандартов в области охраны труда и здоровья.

«Кселл» имеет международный сертификат OHSAS 18001, который ежегодно подтверждается независимым аудитом, проводимым Британским институтом стандартов. Кроме того, на основе оценки рисков Компания разработала и внедрила инструкции по безопасности, охватывающие все основные аспекты работы офисов, транспорта, складов и технического обслуживания на местах. Два раза в год «Кселл» проводит анализ рисков, связанных с охраной труда и здоровьем сотрудников, и предпринимает все необходимые корректирующие действия.

Человеческий капитал

Ставка на человеческий капитал является одним из основополагающих принципов бизнес-модели Компании. Привлечение талантливых кадров, их развитие и создание благоприятных возможностей для раскрытия человеческого и профессионального потенциала делают «Кселл» одним из наиболее привлекательных работодателей на рынке Казахстана.

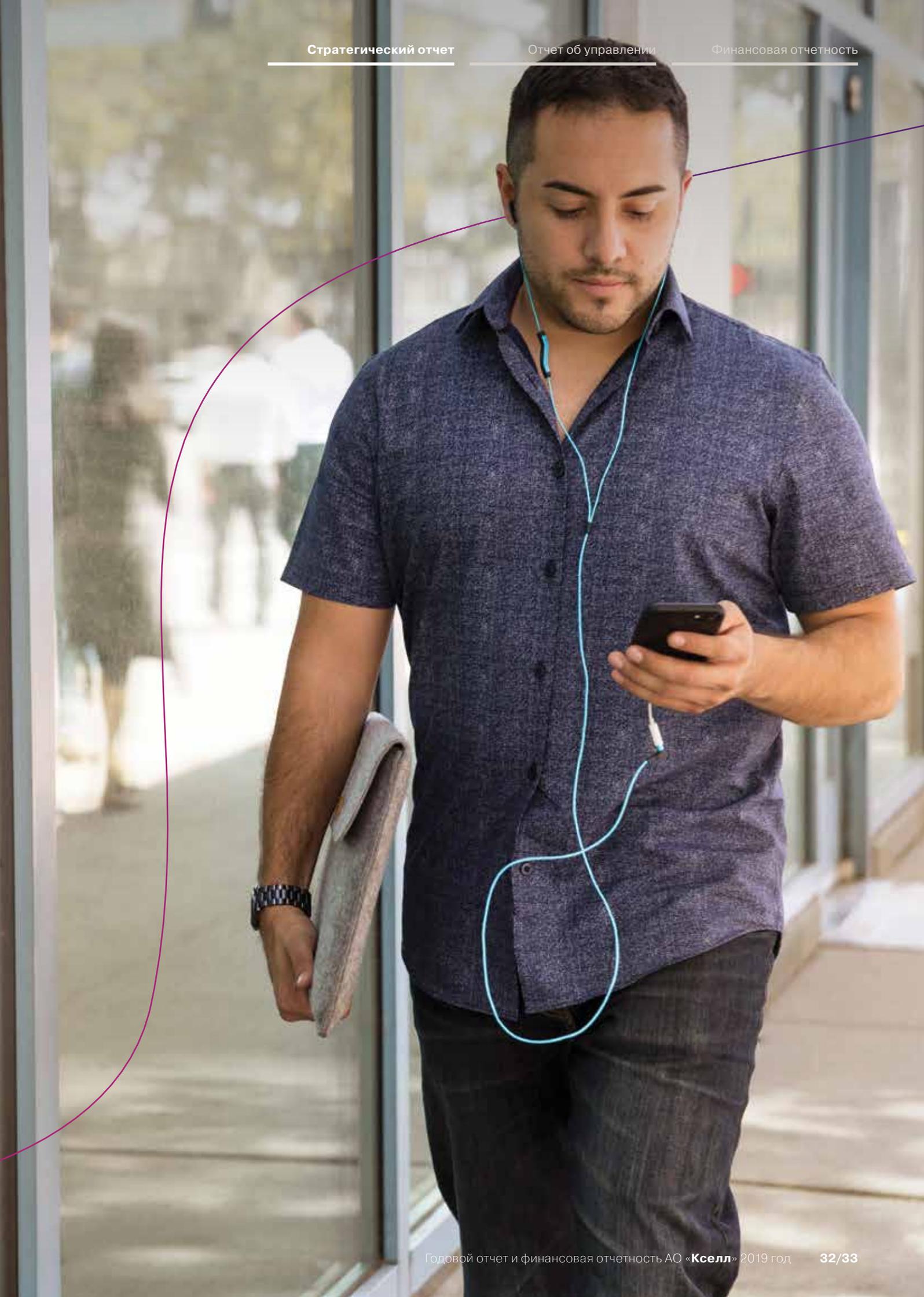
Социальный пакет, предоставляемый сотрудникам «Кселл», существенно превышает требования законодательства Казахстана, что способствует созданию позитивной и мотивирующей рабочей среды, а также повышению уровня жизни сотрудников Компании и членов их семей.

По состоянию на 31 декабря 2019 года штат «Кселл» насчитывал 1 950 сотрудников — на 6,8 процента выше уровня годичной давности. Мы поддерживаем равенство и этнокультурное многообразие персонала. На конец 2019 года в Компании работали 842 мужчины и 1 108 женщин более чем 30 национальностей.

Численность сотрудников

+6,8% в 2019 г.





Соответствовать высоким стандартам

Положение одного из лидеров экономики Казахстана накладывает на «Кселл» обязательства по поддержанию высоких стандартов корпоративной социальной ответственности — цели, на достижение которой направлены постоянные усилия Компании в области устойчивого развития.

Приверженность «Кселл» принципам корпоративной социальной ответственности (КСО) лежит в основе наших корпоративных ценностей, пронизывая все аспекты нашей деятельности в области устойчивого развития. Более десяти лет назад «Кселл» первым среди телекоммуникационных компаний Казахстана подписал Глобальный договор ООН, призванный содействовать созданию устойчивой инклюзивной глобальной экономики путем формирования условий для распространения принципов соблюдения прав человека, охраны труда, защиты окружающей среды и противодействию коррупции.

С момента своего создания «Кселл» неизменно стремится играть активную роль в реализации инициатив, нацеленных на улучшение различных аспектов жизни людей. Деятельность Компании сфокусирована на трех ключевых областях, помогающих максимизировать эффективность нашего подхода и добиваться наибольшей отдачи от предпринимаемых усилий: образование, спорт и здоровый образ жизни, развитие общества.

Оценивая перспективные проекты, «Кселл» стремится наладить сотрудничество с надежными партнерами, которые стараются изменить к лучшему жизнь как можно большего числа людей в долгосрочной перспективе. Особый интерес представляют проекты, ориентированные на содействие устойчивому развитию, оказание помощи людям в трудной жизненной ситуации, создание равных возможностей для самосовершенствования и формирование стимулов к инновациям и творчеству.

В 2019 году Компания приняла участие в целом ряде проектов. Многие из них реализуются уже не первый год, становясь основой для долгосрочных взаимовыгодных партнерских отношений.

ОБРАЗОВАНИЕ

Образование принадлежит к числу основных источников личного, социального и национального развития. Поэтому «Кселл» поддерживает разнообразные инициативы, призванные сделать образование доступным для как можно большего числа людей. Компания помогает тем, кто стремится к получению образования и самосовершенствованию, а также оказывает поддержку организациям, созданным для того, чтобы помогать таким людям.

Ситуативный казахский

В 2019 году при поддержке «Кселл» приложение «Ситуативный казахский» было дополнено словарем, содержащим более 4 тысяч фразеологизмов, устойчивых выражений и идиом казахского языка и их эквивалентов на русском. Приложение является официальной электронной версией третьего тома одноименной книги Каната Тасибекова. Поддержка приложения «Ситуативный казахский» является частью стратегии «Кселл» в области образования.

Приложение доступно для смартфонов с поддержкой iOS и Android, имеет удобный интерфейс, и самое главное — оно всегда под рукой. В нем раскрываются важные аспекты правильного ситуационного, контекстного применения фразеологизмов, устойчивых выражений и словоформ казахского языка, а с прошлого года оно еще и дополнено словарем. Помимо текста, приложение содержит иллюстрации и имеет аудиовersion.

Digital Life

В течение нескольких лет «Кселл» выступает партнером государства в рамках образовательного проекта «Digital Life», цель которого — повысить осведомленность широких слоев населения о возможностях и преимуществах для повседневной жизни, которые открывают смартфоны и мобильные приложения. Начиная с 2015 года жители разных уголков Казахстана имеют возможность посещать мастер-классы по широкому кругу тем, таких как мобильные медиа, мобильная безопасность, мобильное образование, мобильное правительство и мобильный бизнес. Среди участников мастер-классов — школьники и их родители, студенты, представители малого и среднего бизнеса, журналисты и блогеры.



Корпоративная социальная ответственность продолжение



«Аташки, апашки и смартфон»

Прошлый год стал уже четвертым годом работы выросшей из проекта «Digital Life» и приобретшей широкую популярность программы «Аташки, апашки и смартфон». Благодаря ей множество людей старше 50 лет из разных городов Казахстана научились преодолевать так называемый цифровой барьер, тем самым получив возможность пользоваться всеми преимуществами современных мобильных технологий. Многие из них впервые в жизни взяли в руки смартфоны и планшеты, научились устанавливать и использовать приложения, пользоваться мессенджерами и социальными медиа.

СПОРТ И ЗДОРОВЫЙ ОБРАЗ ЖИЗНИ

Как и образование, спорт имеет огромное значение для развития человека и общества в целом. Укрепляя здоровье и повышая жизненный тонус, занятия спортом способствуют укреплению командности, повышают эффективность взаимодействия между людьми и развивают навыки здоровой конкуренции. «Кселл» оказывает разнообразную, в том числе финансовую и технологическую, поддержку многочисленным спортивным мероприятиям на местном, национальном и международном уровнях. В 2019 году Компания реализовала целый ряд инициатив в данном направлении, в том числе с использованием сервиса благотворительных коротких номеров.

Благотворительные короткие номера

«Кселл» также активно использует свои сервисы в рамках благотворительных проектов по сбору средств для помощи нуждающимся и популяризации здорового образа жизни. С этой целью Компания запустила сервис коротких номеров, действующих как в рамках собственных благотворительных усилий «Кселл», так и в рамках сотрудничества с благотворительными организациями, клиентами и партнерами. В 2019 году Компания продолжила применение данной платформы для реализации следующих благотворительных инициатив:

- Номер 6486 — проект «Аутизм победим», направленный на повышение осведомленности казахского общества о проблеме аутизма и на оказание помощи детям с этим диагнозом.
- Номер 9099 — проект «Подари жизнь» для сбора средств на лечение детей, которое не предоставляется в Казахстане.
- Номер 9962 — проект «Вдохни жизнь» направлен на покупку медицинского оборудования для реанимационных центров детских больниц и снижение уровня младенческой смертности.

- Номер 9191 — проект «Рука помощи» помогает в сборе средств для помощи малообеспеченным семьям в рамках социальных проектов Фонда «Шугыла».
- Номер 9777 — проект «Гуманитарная помощь» в сотрудничестве с «Красным полумесяцем» помогает в сборе средств для гуманитарной помощи продуктами питания, медикаментами и другими предметами первой необходимости в чрезвычайных ситуациях.
- Номер 3838 — проект «SOS Детские Деревни Казахстана» для сбора пожертвований для поддержки детей-сирот и детей, оставшихся без попечения родителей.

Алматы марафон

В апреле 2019 года «Кселл» стал коммуникационным партнером восьмого ежегодного «Алматы марафона», в котором приняли участие 17 тысяч человек из 17 регионов Казахстана и 53 стран. Компания выступила в качестве провайдера услуг голосовой связи и передачи данных, а также обеспечивала коммуникационную поддержку оргкомитета мероприятия. Особым предметом гордости «Кселл» стало то, что в забеге приняли участие около 100 сотрудников Компании.

Тур Алматы

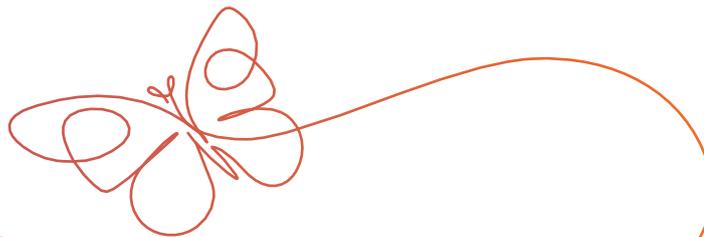
Во время велогонки Тур Алматы «Кселл» осуществлял беспроводную трансляцию состязания через сеть 4G+. Для обеспечения высокого качества связи и передачи данных на протяжении всего мероприятия Компания модернизировала несколько базовых станций в районе Технопарка, а также смонтировала одну мобильную станцию. Еще одна станция была построена на горном участке маршрута, где проходил заключительный этап соревнования.

Эко-этнофестиваль FourЭ

В августе 2019 года «Кселл» второй год подряд выступил в качестве провайдера мобильной связи и мобильного интернета эко-этнофестиваля FourЭ, ежегодно проходящего в окрестностях Алматы. В фестивале приняли участие около 10 тысяч гостей. Основой философии FourЭ являются четыре «Э» — этническое разнообразие, экологичность, эволюция сознания и эмоции.

Благотворительная ярмарка

В мае 2019 года «Кселл» при участии сотрудников головного офиса Компании организовал приуроченную к празднованию Дня Победы благотворительную ярмарку, которая помогла собрать средства для оказания материальной помощи ветеранам.



ОБЩЕСТВО

Являясь ведущим поставщиком телекоммуникационных услуг в Казахстане, «Кселл» находится в центре повседневной жизни и стремится использовать эту возможность для поддержки самых разнообразных областей социального развития. Среди ключевых социальных инициатив, в которых Компания приняла участие в 2019 году, были оказание поддержки во время чрезвычайной ситуации в городе Арыс и участие в реализации государственной программы «Цифровой Казахстан», направленной на повышение уровня жизни казахстанцев путем расширения доступа к электронным госуслугам и улучшения качества последних.

Действия в чрезвычайных ситуациях

В трудные времена и в условиях чрезвычайных ситуаций возможность общения и использования обычных средств связи может из привычного повседневного удобства превратиться в жизненно важную необходимость. В ответ на трагедию, произошедшую в городе Арыс, «Кселл» с 25 июня 2019 года перешел на бесплатное предоставление услуг связи местным жителям.

Развертывание Компанией мобильной станции связи и обеспечение высокоскоростным 4G-соединением и качественной голосовой связью оперативного штаба по ликвидации чрезвычайной ситуации сыграли важную роль в быстром решении всех вопросов, связанных с оказанием помощи пострадавшим и координацией действий спасательных служб.

Помимо этого, сотрудники «Кселл» приняли участие в сборе гуманитарной помощи пострадавшим в результате трагедии в городе Арыс.

Цифровой Казахстан

Заметное место среди инициатив «Кселл» в области корпоративной социальной ответственности занимает активное участие в реализации программы «Цифровой Казахстан», целью которой являются повышение удобства использования и снижение издержек, связанных как с предоставлением, так и с получением государственных услуг, путем их цифровизации.

Электронные госуслуги по подписке

В Казахстане реализуются две важные инициативы, целью которых является перевод процесса оказания госуслуг с SAPEX-модели, предполагающей, что весь процесс разработки и оказания услуг полностью возлагается на государственные органы, что, помимо прочего, ограничивает

спектр реализуемых программ, на OPEX-модель, в рамках которой «Кселл» выступает в качестве поставщика менее дорогостоящих и более эффективных услуг по подписке, что позволяет расширить их применение:

- Использование планшетных компьютеров дорожной полицией упрощает процесс назначения штрафов за нарушение ПДД, в том числе позволяя оплачивать их на месте с использованием платежных карт, что также повышает уровень прозрачности.
- Использование планшетных компьютеров экипажами скорой помощи помогает упростить большинство процедур, включая диспетчеризацию, навигацию до места назначения, получение доступа к информации о состоянии здоровья и анамнезу пациента, тем самым обеспечивая соответствие высоким стандартам оказания медицинских услуг и в конечном счете помогая спасать жизни людей.

Повышение эффективности системы видеофиксации нарушений ПДД

«Кселл» также участвует в программе цифровизации фиксации нарушений ПДД с применением видеонаблюдения и оплаты штрафов, для чего была создана система сопоставления данных госрегистрации транспортных средств и базы данных клиентов Компании. Разработанное Компанией решение позволяет заменить почтовую рассылку уведомлений о штрафах отправкой SMS-сообщений. Свидетельством признания действенности и экономической эффективности такого подхода стало решение Правительства о предоставлении скидок при электронной оплате штрафов.

Удаленный доступ к рабочему месту для сотрудников госучреждений

Совместно с оператором информационно-коммуникационной инфраструктуры электронного правительства Казахстана, АО «Национальные информационные технологии» (АО «НИТ»), «Кселл» реализует проект, в рамках которого сотрудникам государственных учреждений предоставляется возможность удаленного и безопасного доступа к своему рабочему месту с использованием планшетных компьютеров.

Big data в сфере туризма

Компания участвует в реализации государственной программы по использованию больших массивов данных (*big data*) в сфере туризма, позволяющей собирать и анализировать информацию о том, откуда прибывают туристы, какие места и достопримечательности они посещают, оптимизировать маршруты общественного транспорта и т. д.

Управление

Управление

Совет директоров	40
Корпоративное управление	44

Совет директоров



Алексей Буянов Председатель Совета директоров

Алексей Буянов занимает должность председателя Совета директоров и является независимым директором «Кселл» с 25 января 2019 года.

Г-н Буянов также является независимым директором АО «Казакхтелеком» и директором Bengala Investments. С 2002 по 2014 годы занимал пост старшего вице-президента и главного финансового директора, а также входил в состав Правления ОАО «Система» — инвестиционного фонда, акции которого котируются на Лондонской фондовой бирже. С 2014 по 2016 годы являлся управляющим директором и главой Инвестиционного комитета Redline



Capital Management S.A.
Г-н Буянов закончил Московский физико-технический институт (МФТИ) по специальности «прикладная физика и математика», а также является выпускником Oxford Fintech Programme Бизнес-школы Саид (Said Business School) Оксфордского университета.



Рашид Махат Председатель Комитета по вопросам кадров и вознаграждений Председатель Комитета по вопросам стратегического планирования

Рашид Махат является независимым директором «Кселл» с 25 января 2019 года.

Помимо этого, Г-н Махат владеет Инвестиционной компанией «ПРИМА», входит в состав Совета директоров и занимает пост независимого директора горнодобывающей и металлургической компании АО «Казакхалтын». С 2013 по 2016 годы входил в состав Совета директоров и являлся независимым директором АО «Тартып». С 2014 по 2015 годы также в качестве независимого директора входил в состав Совета директоров АО «Казакхстан инжиниринг». С 2016 по 2017 годы входил

в состав Совета директоров и являлся независимым директором АО «Казкоммерцбанк».

Г-н Махат закончил Кокчетавский государственный университет (Казакхстан) по специальности «экономика», а также является выпускником факультета международных экономических отношений Московского государственного университета международных отношений при Министерстве иностранных дел Российской Федерации.



Динара Инкарбекова Председатель Комитета по вопросам внутреннего аудита

Динара Инкарбекова является независимым директором «Кселл» с 25 января 2019 года.

Помимо этого, г-жа Инкарбекова занимает должность генерального директора Sigma Advisors. С 2010 по 2014 годы занимала пост генерального директора в AKSAI – BMC. С 2015 по 2016 годы работала старшим консультантом в Deloitte TCF. С 2016 по 2017 годы являлась финансовым директором Estate Management Company.

Г-жа Инкарбекова имеет степень бакалавра по специальности «юриспруденция» Университета «Туран» (Казакхстан), степень бакалавра Университета «Нархоз» (Казакхстан) по специальности «финансы» и степень магистра бизнес администрирования Казакхстанского института менеджмента, экономики и прогнозирования (КИМЭИП).



Председатель комитета



Комитет по внутреннему аудиту



Комитет по кадрам и вознаграждению



Комитет по устойчивому развитию



Комитет по стратегическому планированию



Куанышбек Есекеев

Представитель акционера АО «Казхтелеком»



Куанышбек Есекеев входит в состав Совета директоров «Кселл» с 25 января 2019 года.

С 2010 года Г-н Есекеев является членом Правления АО «Казхтелеком» и занимает пост его председателя.

Г-н Есекеев закончил Факультет прикладной математики Казахского государственного национального университета им. Аль-Фараби (Казахстан). Он является кандидатом математических наук, имеет диплом Казахской государственной академии управления (Казахстан) по

специальности «менеджмент» и прошел программу MBA для руководителей в Международной школе бизнеса Халт (Hult International Business School) (Великобритания).



Владимир Попов

Председатель Комитета по вопросам устойчивого развития



Владимир Попов является независимым директором «Кселл» с 25 января 2019 года.

Г-н Попов является управляющим партнером в PRO VIDENS. Помимо этого, он занимает должность независимого юридического советника по вопросам приватизации и M&A в АО «Казхтелеком». С 2010 по 2016 годы он занимал пост директора по правовым вопросам в международном частном инвестиционном фонде AMUN Capital Advisors KZ.

Г-н Попов имеет диплом юриста Казахского государственного юридического университета (Казахстан).



Тимур Турлов

Представитель акционера АО «Фридом Финанс»



Тимур Турлов входит в состав Совета директоров «Кселл» с 25 января 2019 года.

Г-н Турлов также является генеральным директором ООО ИК «Фридом Финанс», советником председателя Правления АО «Фридом Финанс»; директором FFIN Brokerage Service; независимым директором в Совете директоров FFINEU Investments; председателем Наблюдательного Совета ООО «ФИН Банк»; председателем Совета директоров АО «Фридом Финанс», председателем Совета директоров Freedom Finance Life; и председателем Совета директоров Freedom Finance Insurance.

Г-н Турлов имеет степень бакалавра по специальности «экономика и менеджмент» Российского государственного технологического университета им. К.Э. Циолковского.

Правление



Имя

Каспарс Кукелис
Председатель Правления,
Главный исполнительный директор

Аскар Есеркегенов
Член Правления,
Главный технический директор

Дата назначения

Каспарс Кукелис был назначен на должность Главного исполнительного директора «Кселл» 29 января 2019 года, а с 19 июня 2019 года занимает пост председателя Правления Компании.

Аскар Есеркегенов был назначен на должность Главного технического директора «Кселл» 7 марта 2019 года, а с 19 июня 2019 года входит в состав Правления Компании.

Опыт работы

До своего назначения, начиная с июня 2017 года, г-н Кукелис являлся директором по сегменту B2C АО «Казакхтелеком», а в феврале того же года вошел в состав правления. С сентября 2015 года по март 2016 года он также входил в состав Совета директоров Altel в качестве независимого директора. С сентября 2013 года по февраль 2014 года г-н Кукелис занимал пост коммерческого директора «Кселл», а до этого, с сентября 2009 года по август 2013 года, выполнял функции директора по маркетингу в «Кселл». На настоящий момент имеет более чем 10-летний опыт работы на рынке услуг мобильной связи Казахстана.

До прихода в «Кселл» г-н Есеркегенов 16 лет работал в АО «Казакхтелеком», где занимал различные должности, в том числе управляющего директора с сентября 2013 года и коммерческого директора с сентября 2007 года. До этого он два года работал в других телекоммуникационных компаниях Казахстана, а также более пяти лет в АО «Казакхтелеком», куда впервые пришел в 1996 году.

Образование

В 1994 году г-н Кукелис получил диплом Алматинского технологического университета (Казахстан) по специальности «экономика», а в 2004 году прошел программу MBA для руководителей Гарвардской бизнес-школы (Harvard Business School) (США). С августа 2010 года является почетным консулом Латвии в Казахстане.

В 1988 году г-н Есеркегенов получил диплом Московского технического университета связи и информатики (Россия) по специальности «радиотехника», а в 2005 году прошел программу делового бизнес-администрирования Международной академии бизнеса (Россия).



**Хикматулла
Насритдинходжаев**
Член Правления,
Главный коммерческий директор

Хикматулла Насритдинходжаев был назначен на должность коммерческого директора «Кселл» в апреле 2019 года, а с 18 ноября 2019 года избран в состав Правления в качестве Главного коммерческого директора в состав Правления Компании.

До этого, с марта 2018 года, г-н Насритдинходжаев занимал должность коммерческого директора АК «Узбектелеком»; с августа 2013 года по сентябрь 2015 года — директора по сегменту B2C «Кселл»; и с октября 2012 года по август 2013 года — директора по маркетингу Ucell. Впервые пришел в «Кселл» в 2008 году, где работал на различных позициях, включая должности руководителя отдела и менеджера по потребительскому маркетингу. До «Кселл» работал в компаниях Nestle и Grey Worldwide.

В 2000 году г-н Насритдинходжаев получил степень бакалавра по специальности «международное предпринимательство» Университета мировой экономики и дипломатии (Узбекистан), а в 2002 году — степень магистра экономики Ташкентского государственного экономического университета (Узбекистан). В 2011 году он также прошел программу обучения руководителей в Лондонской бизнес-школе (London Business School) (Великобритания).



Сергей Ельцов
Член Правления,
Главный директор по правовым вопросам

Сергей Ельцов был назначен на должность Главного директора по правовым вопросам «Кселл» 7 марта 2019 года, а с 19 июня 2019 года входит в состав Правления Компании.

До прихода в Компанию, с 2017 по 2019 годы, г-н Ельцов занимал пост члена совета директоров АО «Казахалтын», с мая 2016 года по июнь 2017 года являлся управляющим директором и членом правления АО «Казкоммерцбанк». С января 2015 года по май 2016 года он также занимал должности директора по корпоративному развитию и административного директора АО «Кэмонт», а с сентября 2013 года по январь 2015 года — управляющего директора Green Apple. Ранее г-н Ельцов работал руководителем и консультантом в компаниях банковского, металлургического, горнодобывающего и телекоммуникационного секторов.

В 1997 году г-н Ельцов получил диплом Казахского института права и международных отношений (Казахстан) по специальности «международное право», а в 2005 году — степень магистра по специальности «банковское дело и финансы» Алматинской академии экономики и статистики (Казахстан). В 2007 году он также прошел программу обучения для руководителей.

Приверженность надлежащим международным практикам

Под руководством АО «Казахтелеком», своего нового акционера, «Кселл» по-прежнему в точности соблюдает все надлежащие международные практики в области корпоративного управления. В 2019 году Компания внесла изменения в Устав, Кодекс корпоративного управления и Кодекс этики и поведения, а также в ряд других основных политик.

В основе стандартов управления «Кселл» лежат требования нового контролирующего акционера Компании — АО «Казахтелеком». Последний ведет деятельность в соответствии с высокими стандартами Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына», а также строго соблюдает правила надлежащих международных практик в области корпоративного управления. В 2019 году Компания провела пересмотр структуры управления и внесла изменения в Устав, Кодекс корпоративного управления и Кодекс этики и поведения, а также в ряд других основных политик.

В основе Кодекса корпоративного управления «Кселл» лежит Кодекс корпоративного управления Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына» и Кодекс корпоративного управления Великобритании. Помимо этого, Компания соблюдает правила Казахстанской фондовой биржи (KASE), регулирующие деятельность акционерных компаний и обращение ценных бумаг.

Подход «Кселл» к корпоративному управлению построен на принципах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и высокой компетентности. Система корпоративного управления предполагает соблюдение и защиту прав и интересов всех заинтересованных лиц, направлена на повышение эффективности и рыночной ценности «Кселл», стимулирует рост финансовой устойчивости и прибыльности Компании.

Кодекс корпоративного управления Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына»

Руководящие принципы корпоративного управления для Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына» основаны на надлежащей международной практике в области корпоративного управления.

Кодекс корпоративного управления Великобритании

В соответствии с условиями листинга «Кселл» на Лондонской фондовой бирже, цель Компании — добровольно соблюдать Кодекс корпоративного управления Великобритании.

Политики по корпоративному управлению

В 2019 году «Кселл» приложил немало усилий для внесения необходимых поправок в политики по корпоративному управлению. Это помогло создать прочную систему корпоративного управления, отвечающую требованиям АО «Казахтелеком», Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына», местных законов и надлежащих международных практик.

Помимо Устава Компании, в отчетный период были внесены изменения в следующие политики по корпоративному управлению:

- Кодекс корпоративного управления
- Кодекс этики и поведения
- Антикоррупционная политика

«Кселл» по-прежнему опирается в своей работе на следующие политики по корпоративному управлению:

- Политика по финансовому управлению (вторая версия)
- Политика страхования
- Политика управления рисками
- Политика по коммуникации
- Кадровая политика
- Политика по инсайдерской информации
- Политика по инсайдерской торговле
- Положение по обеспечению безопасности (вторая версия)
- Политика конфиденциальности
- Политика в отношении свободы выражения мнений в сфере телекоммуникаций
- Политика по безопасности и охране труда
- Кодекс поведения поставщика
- Политика в отношении персонала
- Политика по окружающей среде
- Политика по противодействию антиконкурентному поведению
- Политика в области управления рисками предприятия
- Политика в области электромагнитных полей

Принципы корпоративного управления

Защита прав и интересов акционеров	«Кселл» гарантирует защиту и соблюдение прав и законных интересов акционеров, помогая им эффективно участвовать в работе компании, повышать собственное благосостояние и поддерживать финансовую устойчивость и рентабельность компании.
Эффективное управление компанией Советом директоров и Правлением	Целью Совета директоров является повышение рыночной стоимости компании благодаря следованию принципам строжайшего соблюдения и удовлетворения интересов акционеров. «Кселл» осознает потребность в руководителе в лице председателя Правления, который совместно с остальными членами Правления отвечает за оперативное управление деятельностью компании.
Прозрачность и объективность раскрытия информации о деятельности компании	Компания стремится обеспечить максимальную прозрачность через своевременное и точное раскрытие достоверной информации акционерам и прочим заинтересованным лицам, включая сведения о финансовом положении, экономических показателях, эффективности, структуре собственности и системе управления.
Законность и этика	«Кселл» работает в строгом соответствии с законодательством и общепринятыми стандартами деловой этики, а также Уставом, Кодексом корпоративного управления, листиновыми правилами и договорными обязательствами.
Эффективная дивидендная политика	Компания выплачивает дивиденды в соответствии с законодательством, Уставом и соответствующими решениями Общего собрания акционеров. Дивиденды по обыкновенным акциям (депозитарным распискам) «Кселл» могут выплачиваться на основании годовых, полугодовых и (или) квартальных результатов работы компании, после проведения аудита финансовой отчетности за соответствующий период. Выплата заявленных дивидендов осуществляется в соответствии с законодательством.
Эффективная кадровая политика	Компания гарантирует права своих работников в соответствии с законодательством и Кодексом этики и поведения «Кселл». Компания развивает партнерские отношения с персоналом для решения социальных вопросов и регулирования условий труда.
Устойчивое развитие	Компания признает значимость своего влияния на экономику, окружающую среду и общественное развитие в стране. Поэтому «Кселл» стремится обеспечить устойчивое развитие компании в долгосрочной перспективе, уравновесить интересы участников и улучшить свои показатели в будущем.
Урегулирование корпоративных споров и конфликтов интересов	Члены Совета директоров и Правления вместе с рядовыми сотрудниками «Кселл» добросовестно подходят к исполнению своих профессиональных обязанностей, действуют разумно, проявляют должную степень заботливости и осмотрительности и избегают конфликтов в интересах компании и ее акционеров. Должностные лица незамедлительно сообщают о любом возникшем конфликте корпоративному секретарю.

Совет директоров

Устав «Кселл» устанавливает обязанности Совета директоров и Правления. Согласно Уставу, Совет директоров несет ответственность за общее руководство деятельностью «Кселл». Помимо разработки стратегий и утверждения планов развития Компании, Совет директоров отвечает за принятие решений о создании филиалов и представительств «Кселл», приобретении или отчуждении Компанией 10 или более процентов акций третьих лиц, заключении крупных сделок и сделок со

связанными сторонами, утверждении годовых бюджетов, а также решение других вопросов, которые относятся к исключительной компетенции Совета директоров в соответствии с Уставом Компании и Законом об акционерных обществах Республики Казахстан.

Главный исполнительный директор и Правление «Кселл» — это высокопрофессиональная группа экспертов с опытом работы в сфере телекоммуникаций, финансов, маркетинга и информационных

технологий. В Уставе Компании подробно изложены обязанности Правления. К ним относятся все вопросы, не относящиеся к исключительной компетенции Совета директоров или Общего собрания акционеров (ОСА). Кроме того, Правление несет ответственность за выполнение решений, принятых Общим собранием акционеров и Советом директоров.

Членство в Совете директоров

Члены Совета директоров избираются на ОСА, на котором также определяются сроки их полномочий. На момент составления настоящего отчета все действующие директора, кроме одного, были избраны на Внеочередном общем собрании акционеров (ВОСА), которое состоялось 25 января 2019 года. Четверо из семи членов Совета являются независимыми директорами, включая его председателя. Из оставшихся трех директоров двое представляли интересы контролирующего акционера — АО «Казахтелеком», а один выступал представителем акционера — АО «Фридом Финанс». Новый состав Совета директоров представлен ниже:

- Буянов Алексей Николаевич (независимый директор)
- Махат Рашит Мукарамович (независимый директор)
- Инкарбекова Динара Жолшыбековна (независимый директор)
- Попов Владимир Геннадьевич (независимый директор)
- Есекеев Куанышбек Бахытбекович (представитель акционера АО «Казахтелеком»)
- Кусаинов Ерулан Айташович (представитель акционера АО «Казахтелеком»)
- Турлов Тимур Русланович (представитель акционера АО «Фридом Финанс»)

Биографии членов Совета директоров представлены на страницах 40-41.

Стоит отметить, что г-н Кусаинов вышел из состава Совета директоров компании «Кселл» 19 июля 2019 года. На ВОСА, которое состоялась 15 января 2020 года, после отчетного периода, независимым директором «Кселл» был избран Джери Калмис. Таким образом, в настоящий момент в состав Совета входят пять независимых директоров, в том числе председатель, и по одному представителю от АО «Казахтелеком» и АО «Фридом Финанс».

По состоянию на 31 декабря 2019 года только Тимур Турлов владел акциями «Кселл».

Корпоративное управление продолжение

Комитеты Совета директоров

В соответствии с законодательством страны об акционерных компаниях, «Кселл» учредил следующие комитеты для рассмотрения важных вопросов и для подготовки рекомендаций для Совета директоров: Комитет по вопросам стратегического планирования, Комитет по вопросам кадров и вознаграждений, Комитет по вопросам внутреннего аудита и Комитет по вопросам устойчивого развития.

Совет директоров может создавать другие комитеты по собственному усмотрению. Председатель каждого комитета является независимым директором. По закону также необходимо, чтобы комитеты состояли из членов Совета директоров, которые обладают необходимой компетенцией для работы в соответствующем комитете. Все комитеты являются консультативными органами Совета директоров.

Деятельность Совета директоров

«Кселл» использует специальную платформу, которая было специально разработано для улучшения коммуникации в Совете директоров и повышения эффективности его функционирования, что обеспечивает комплексную защиту процесса управления и организации работы. В 2019 году Совет директоров собирался 14 раз: 10 заседаний были проведены в очной форме, три заседания были проведены посредством конференц-звонков и одно путем заочного голосования. Было принято в общей сложности более 90 решений.

Деятельность Совета директоров в 2019 году охватывала следующие направления:

- рассмотрение деловых, коммерческих, операционных и юридических вопросов, а также их одобрение;
- одобрение крупных сделок;
- избрание и согласование условий трудовых договоров членов Правления и исполнительных органов в дочерних компаниях «Кселл»;
- предварительное одобрение годовой финансовой отчетности за 2018 год и согласование ежеквартальных отчетов;
- созыв годового общего собрания акционеров 2019 года и формирование предложений по выплате дивидендов;
- согласование сделок с заинтересованностью;
- одобрение суммы вознаграждения аудитора за услуги по проведению аудита, оказанные в 2019 году;
- согласование пересмотра политик, включая Кодекс этики и поведения и Антикоррупционную политику;
- одобрение изменений условий договоров займа.

Регламент работы Совета на 2020 год выглядит следующим образом:

На 2020 год запланировано восемь заседаний Совета директоров. График работы Совета директоров включает рассмотрение регулярных вопросов, касающихся финансовых результатов, обзоров рисков и отчетов Правления и комитетов Совета директоров. Помимо этого, специальные встречи или конференц-звонки будут проводиться по мере необходимости.

Название комитета	Роль	Председатель и члены
Комитет по вопросам стратегического планирования	Вносит рекомендации в Совет директоров по вопросам стратегического развития компании. В 2019 году было проведено четыре совещания.	Рашит Махат (председатель) Алексей Буянов Куанышбек Есекеев Тимур Турлов Джери Калмис
Комитет по вопросам кадров и вознаграждений	Вносит рекомендации в Совет директоров по вопросам квалификационных требований к работникам, по назначению и увольнению определенных сотрудников, по бонусным выплатам и размеру заработной платы для руководящих работников, а также в отношении внутренних документов, согласно которым оценивается служебное соответствие, необходимость обучения и мотивация персонала. В 2019 году было проведено три совещания.	Рашит Махат (председатель) Алексей Буянов Тимур Турлов
Комитет по вопросам внутреннего аудита	Вносит рекомендации в Совет директоров в отношении финансовой отчетности, внутренних механизмов контроля и управления рисками, а также в отношении внутреннего и внешнего аудита. В 2019 году было проведено пять совещаний.	Динара Инкарбекова (председатель) Куанышбек Есекеев Тимур Турлов Джери Калмис
Комитет по вопросам устойчивого развития	Вносит рекомендации в Совет директоров по вопросам внутренней документации, касающейся социальной ответственности и устойчивого развития; усовершенствования стратегии устойчивого развития; разработки и реализации политик и процедур компании, относящихся к вопросам экологической и социальной устойчивости, включая соблюдение прав человека, охрану окружающей среды, социальную ответственность, соблюдение требований бизнес-этики с учетом требований применимого законодательства и внутренних документов компании. В 2019 году было проведено два совещания.	Владимир Попов (председатель) Алексей Буянов Джери Калмис

Подотчетность и эффективность

Совет директоров отвечает за подготовку Годового отчета и финансовой отчетности. Его члены считают, что Годовой отчет за 2019 год и финансовая отчетность в целом верны, сбалансированы, понятны и содержат информацию, необходимую акционерам для оценки положения дел в Компании, эффективности ее деятельности, ее бизнес-модели и стратегии. Основы и долгосрочные цели эффективной деятельности «Кселл», бизнес-модель и стратегия Компании описаны в Стратегическом отчете, на страницах 2-37.

Совет директоров оценил перспективы Компании на следующий год, то есть период, в течение которого основные риски, с которыми сталкивается Компания, могут быть точно оценены и снижены. Исходя из этой оценки, Совет директоров имеет достаточные основания ожидать, что «Кселл» сможет продолжать свою деятельность и своевременно исполнять свои обязательства в течение рассматриваемого периода.

Совет директоров провел тщательную оценку основных рисков, с которыми сталкивается Компания, включая те, которые могут представлять угрозу ее бизнес-модели, операционным показателям, платежеспособности или ликвидности. Эти риски и разъяснение методов управления ими и их снижения описаны в разделе «Управление рисками» на страницах 48-49. Совет директоров наблюдает за деятельностью в области управления рисками и внутреннего контроля. В течение прошедшего года он оценивал эффективность этой деятельности. Оценка коснулась всех значимых механизмов контроля, в том числе финансовых, операционных и нормативно-правовых.

Комитет по вопросам внутреннего аудита

Комитет по вопросам внутреннего аудита собирался пять раз в течение 2019 года. Он рассмотрел существенные вопросы, связанные с финансовой отчетностью и результатами внутреннего аудита.

С момента создания в 2013 году Комитет контролирует и анализирует эффективность своей деятельности.

Он также несет ответственность за рекомендации Общему собранию акционеров по назначению, повторному назначению и отстранению внешнего аудитора. Участники годового общего собрания акционеров, которое

состоялось 29 мая 2019 года, утвердили новым внешним аудитором «Кселл» на 2019–2021 годы компанию Ernst & Young LLP, сменившую Deloitte, которая оказывала аналогичные услуги с 2014 года. В целях сохранения независимости «Кселл» не привлекает Ernst & Young LLP для выполнения неаудиторских услуг. Подобная практика ранее применялась в отношении Deloitte.

Вознаграждение для членов Совета директоров

29 мая 2019 года участники ОСА утвердили новую редакцию политики в отношении выплаты вознаграждения и компенсации расходов, понесенных независимыми директорами при выполнении своих обязанностей (Политика в области вознаграждения). Согласно документу, сумма, выплачиваемая независимым членам Совета директоров, состоит из двух частей: фиксированное годовое вознаграждение и дополнительное годовое вознаграждение за выполнение функций председателя Совета директоров и участие в работе его комитетов. Также предусматривается компенсация расходов, понесенных Советом директоров при выполнении своих обязанностей.

Общее собрание акционеров, состоявшееся в 2019 году, одобрило следующую сумму годового вознаграждения до уплаты налогов для независимых директоров: фиксированное годовое вознаграждение — 75 000 долларов США, дополнительное годовое вознаграждение председателю Совета директоров — 25 000 долларов США, по 15 000 долларов США выплачивается директорам за выполнение функций председателя любого из комитетов Совета директоров.

Условия выплат следующие: 50 процентов фиксированного годового вознаграждения и дополнительного годового вознаграждения за выполнение функций председателя Совета директоров и его комитетов выплачиваются через шесть месяцев после вступления независимого директора в должность, а оставшиеся 50 процентов — через год после вступления в должность.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного Совету директоров в 2019 году, составила 192 500 долларов США (до уплаты налогов).

Отношения с акционерами

Совет директоров ведет постоянный диалог с основными акционерами «Кселл» через представителей АО «Казхателеком» и АО «Фридом Финанс».

Правление

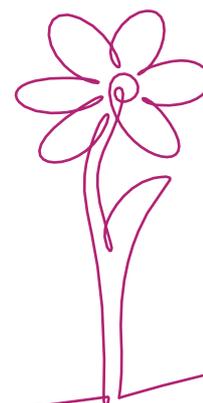
Правление «Кселл» — это коллегиальный исполнительный орган, в обязанности которого входит обеспечение повседневной работы Компании в соответствии с требованиями Фонда национального благосостояния «Самрук-Казына». Компания осознает потребность в руководителе в лице председателя Правления, функций которого исполняет главный исполнительный директор. Правление также оказывает главному исполнительному директору поддержку при решении сложных задач, возникающих в процессе управления Компанией.

В своей работе Правление руководствуется такими основополагающими принципами, как законность, честность, добросовестность, благоразумие, системность, профессионализм и объективность. Его члены в полной мере соблюдают интересы акционеров и отчитываются о проделанной работе перед участниками ОСА и Советом директоров.

В настоящий момент в Правление «Кселл» входят четыре руководителя:

- Каспарс Кукелис — председатель Правления, главный исполнительный директор;
- Аскар Есеркегенов — член Правления, технический директор;
- Сергей Ельцов — член Правления, директор по правовым вопросам;
- Хикматулла Насритдинходжаев — член Правления, коммерческий директор.

Биографии членов Правления приведены на страницах 42-43.



Безопасная деятельность и непрерывность бизнес-процессов

Все организации сталкиваются с рисками в рамках осуществляемой ими коммерческой деятельности. В связи с этим «Кселл» создал эффективную систему управления рисками, которая позволяет в кратчайшие сроки выявлять и смягчать последствия возможных проблем, одновременно гарантируя безопасность деятельности Компании и обеспечивая непрерывность бизнес-процессов. Компания стремится укрепить созданную структуру, следуя стратегии постоянного совершенствования.

Ответственность

Совет директоров «Кселл» несет общую ответственность за профиль рисков Компании, а Комитет по внутреннему аудиту отвечает за принятие соответствующих мер. Исследования показали, что в случаях, когда сотрудники наделены полномочиями брать на себя ответственность на рабочем месте, риски быстрее выявляются и снижаются. Поэтому «Кселл» стремится создать культуру осведомленности о рисках, управления ими и отчетности на всех уровнях Компании, включая восходящие и нисходящие элементы, для достижения этой цели.

Таким образом, управление рисками полностью интегрировано в процессы бизнес-планирования и контроля, с установленными процедурами, четкими линиями отчетности и регулярными проверками. На ежедневной основе они делегируются каждой сфере деятельности, руководителям департаментов и специальным координаторам рисков, отвечающим за:

- выявление, оценку, управление и снижение рисков;
- принятие соответствующих и разумных мер для обеспечения непрерывности бизнеса;
- своевременное и четкое информирование о рисках;
- подбор персонала для контроля за эффективными процессами оценки рисков, смягчение их последствий и отчетность;
- поддержание и продвижение общей осведомленности о рисках в зоне их ответственности;
- обеспечение надлежащего документирования деятельности по управлению рисками в каждом департаменте.

Система

Система управления рисками в «Кселл» была разработана в соответствии с концептуальными основами управления рисками Комитета спонсорских организаций Treadway Commission's Enterprise Management. Она учитывает растущую сложность развивающейся бизнес-среды и большую потребность в выявлении и оценке потенциальных угроз для обеспечения непрерывности, а также лучшую международную практику и рекомендуемые стандарты управления.

Процессы

Основные принципы процесса управления рисками следующие:

- Целостность — учет риска в полном объеме
- Открытость — обеспечение доступности и понимания процесса
- Структурирование — определение четкой структуры
- Осведомленность — распространение объективной, точной и своевременной информации
- Непрерывность — стимулирование непрерывного процесса обучения
- Цикличность — создание постоянно повторяющегося цикла.

Основные риски

Используя систему управления рисками для определения основных рисков для бизнеса, «Кселл» может классифицировать уровень подверженности в любой конкретной области. Это требует использования глубоких знаний о Компании, а также глубокого понимания внешнего рынка и правовой, социальной, политической и культурной среды, в которой она работает. Это также включает в себя одновременный анализ стратегических и операционных целей Компании, включая факторы, критически важные для ее успеха, такие как сопутствующие угрозы и возможности. «Кселл» определил ряд основных рисков и факторов

неопределенности, которые являются ключевыми для повседневной деятельности: стратегические, операционные, финансовые, правовые, а также стихийные бедствия или катастрофы.

Стратегические риски

Стратегический риск классифицируется как потенциальный убыток из-за изменений или ошибок в определении и реализации бизнес-стратегии и развития Компании, изменений в политической или региональной среде и колебаний рынка или поведения потребителей. Они могут включать усиление ценовой конкуренции, вызванное действиями других операторов мобильной связи или новым законодательством. Большинство из них считаются высоко рисковыми, требующими внимания руководства.

«Кселл» стремится снизить эти риски, защищая свое лидерство в регионах с высоким уровнем присутствия и запуская конкурентоспособные тарифы и продукты для увеличения своей доли на рынке.

Операционные риски

Операционный риск определяется как вероятность убытков из-за недостатков или ошибок во внутренних процессах, в цепочке поставок, в наборе персонала, в культуре и правилах. Большинство из них имеют рейтинг низкого риска, и меры по смягчению уже приняты в рамках повседневных процедур управления рисками. Исключением являются информационные системы и технологии, которые «Кселл» относит к категории высокого риска.

Защита конфиденциальности клиентов и управление данными являются жизненно важными частями предлагаемого сервиса. Любые утечки данных могут иметь пагубные последствия для бизнеса как в краткосрочной, так и в долгосрочной перспективе. Наши сети поддерживаются новейшими системами информационной безопасности с мерами и процессами для снижения угрозы кибератак.

Финансовые риски

Компания может быть подвержена финансовой нестабильности, происходящей из любого количества источников. Система управления рисками направлена на минимизацию потенциальных негативных последствий для деятельности Компании, вызванных колебаниями на финансовых рынках, а также другими макро- и микроэкономическими факторами. «Кселл» не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности риску.

Компания имеет подробные политики, охватывающие конкретные области финансового риска, включая кредитный и валютный риски, а также риск изменения процентных ставок.

Кредитный риск

Политика кредитного риска Компании гарантирует, что продукты и услуги продаются только клиентам и дистрибьюторам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют независимые кредитные рейтинги, они применяются. В противном случае проводится оценка контроля риска по кредитоспособности потенциального клиента на основе текущего финансового положения, кредитной истории и других факторов. непогашенная торговая дебиторская задолженность и просроченные остатки анализируются и отслеживаются руководством Компании с отключением услуг мобильной связи, если клиенты не могут выполнить свои обязательства.

Благодаря высокой диверсификации портфеля клиентов, включающего большое количество физических и юридических лиц, «Кселл» не имеет значительной концентрации кредитного риска. И хотя на доход могут влиять экономические факторы, руководство не усматривает существенного риска потерь.

«Кселл» установил отношения с несколькими банками, которые, как считается, имеют минимальный риск дефолта. Сам Казахстан относится к развивающимся рынкам и несет определенные присущие ему риски. Эти риски в равной

степени относятся к банкам, в которых Компания размещает денежные средства, их эквиваленты и срочные депозиты.

В Компании действуют принципы инвестирования только в финансовые инструменты с высоким кредитным рейтингом, такие как казначейские облигации США.

Валютный риск

«Кселл» осуществляет покупки основных средств, установок, оборудования и товарно-материальных запасов по большей части в долларах США. В этой же валюте исчисляется выручка от продажи ряда услуг, в частности, роуминга. Как следствие, большая часть валютного риска Компании связана с изменением курса тенге по отношению к доллару США, хотя прибыль менее подвержена этому фактору. Учитывая неразвитость рынка финансовых инструментов в Казахстане, «Кселл» не использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютного риска. Однако в Компании действуют правила согласования активов и пассивов, учтенных в иностранных валютах, если это возможно и выполнимо с практической точки зрения.

Процентный риск

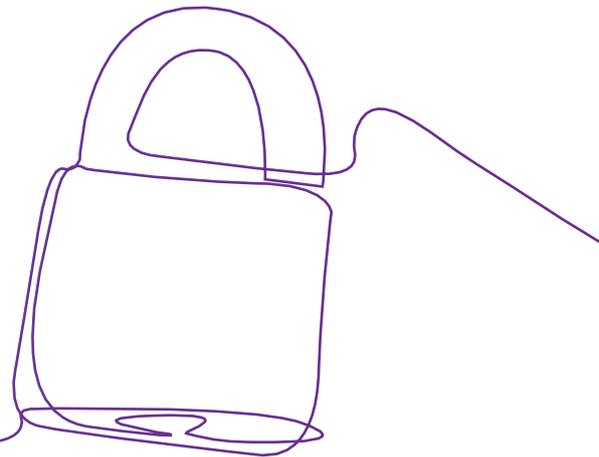
В большинстве случаев доходы и операционные денежные потоки «Кселл» не зависят от изменений рыночных процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2019 года у Компании не было активов или обязательств с плавающей процентной ставкой. Тем не менее, условия существующих договоров займа дают банкам право пересматривать процентные ставки в одностороннем порядке в случае существенных колебаний на рынке.

Юридический риск

Юридический риск определяется как вероятность возникновения неопределенности из-за юридических действий или двусмысленности в применении или толковании договоров, законов или нормативных актов. Юридический отдел «Кселл» обеспечивает соблюдение действующего законодательства, следит за изменениями в законодательстве и по мере возможности участвует в обсуждении законопроектов.

Риск стихийного бедствия или катастрофы

Стихийные бедствия или катастрофы определяются как природные явления или процессы, которые провоцируют катастрофические ситуации и характеризуются внезапным сокращением населения, разрушением инфраструктуры и имущества и (или) смертью. «Кселл» принимает меры, чтобы помочь свести к минимуму такие бедствия, как пожары, несчастные случаи и инциденты, возникающие в результате отсутствия должной заботы о людях. К ним относятся противопожарные учения, системы пожарной сигнализации, регулярное обслуживание транспортных средств, профилактические меры против сезонных заболеваний, медицинское страхование, ежегодные медицинские осмотры, дизель-генераторы для использования при сбоях электропитания, поставки резервных запасов воды для сотрудников и другие профилактические работы.



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и комитету по аудиту Совета директоров АО «Кселл»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Кселл» и его дочерних организаций (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

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

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Признание выручки

Существует значительный риск искажения, связанный с признанием и оценкой выручки от предоставления телекоммуникационных услуг, так как биллинговые системы, используемые Группой, являются сложными. А также влияние порядка учёта изменяющихся тарифных схем и многокомпонентных услуг на выручку может быть значительным.

Выбор и применение политик по признанию выручки, включая применение положений МСФО (IFRS) 15, предполагают использование руководством ряда ключевых суждений и оценок, и, следовательно, выручка может быть искажена вследствие недобросовестных действий или ошибок, включая несвоевременное признание.

Раскрытие информации Группой в отношении учётной политики по признанию выручки включено в Примечание 3 к консолидированной финансовой отчётности, а подробное раскрытие информации о выручке включено в Примечание 22 к консолидированной финансовой отчётности.

Мы рассмотрели соответствующие системы ИТ и дизайн средств внутреннего контроля и протестировали операционную эффективность средств внутреннего контроля за сбором данных в биллинговых системах по операциям учета выручки, авторизацией изменений и порядка учета тарифных ставок, введенных в биллинговые системы, и расчётом по тарифам сумм, выставленных клиентам.

Мы выполнили аналитические процедуры, включая ежемесячный анализ выручки и анализ изменений в ключевых показателях выручки, сравнили финансовые и нефинансовые данные. Мы также проверили своевременность признания выручки.

Мы проанализировали ключевые суждения и оценки руководства и положения учетной политики на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 15. Мы рассмотрели раскрытие информации по выручке с точки зрения требований МСФО (IFRS) 15.

Применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

Группа применила модифицированный ретроспективный подход учета при переходе на стандарт МСФО (IFRS) 16. Применение нового стандарта привело к признанию актива в форме права пользования на сумму 24 млрд. тенге, обязательств по аренде на сумму 24,9 млрд. тенге и к соответствующему уменьшению капитала.

Оценка влияния МСФО (IFRS) 16 является ключевым вопросом аудита консолидированной финансовой отчетности в связи с тем, что эффект от перехода является существенным, изменение учетной политики потребовало от руководства суждений в отношении выбора подходов. Также внедрение процесса по определению и обработке всех данных, связанных с арендой, является сложным процессом, а оценка актива в форме права пользования и обязательств по аренде основана на допущениях, таких, как ставка дисконтирования и условия аренды, включая опции расторжения и продления.

Раскрытие Группой информации о влиянии применения МСФО (IFRS) 16, учетной политики в отношении признания и оценки аренды, включено в Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности, а подробное раскрытие информации об аренде включено в Примечание 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Мы проанализировали обновленную учетную политику и выбор подхода при переходе на новый стандарт на соответствие требованиям МСФО (IFRS) 16.

Мы протестировали полноту выявленных договоров аренды, а также на выборочной основе протестировали вводные данные используемые в расчете, к договорам аренды.

Мы проанализировали допущения руководства, в частности, допущения в отношении определения ставок дисконтирования и условий аренды, включая опции расторжения и продления. Мы пересчитали стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде по видам договоров аренды.

Мы рассмотрели раскрытие по влиянию применения МСФО (IFRS) 16 в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Капитализация затрат

Группа капитализирует значительные внутренние затраты на оплату труда и внешние расходы в отношении крупных капитальных проектов, включая модернизацию мобильной сети. В отношении оценки и распределения активов существует риск того, что затраты, которые не соответствуют критериям капитализации в соответствии с МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, будут капитализированы, или что активы, более не отвечающие соответствующим критериям капитализации, продолжают учитываться в составе долгосрочных активов.

Ввиду значимости баланса основных средств и нематериальных активов, связанных с мобильной сетью, для консолидированного отчета о финансовом положении и области суждения в отношении применения критериев капитализации, мы считаем данный вопрос одним из ключевых вопросов аудита.

Политика Группы в отношении капитализации активов раскрыта в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, а подробные раскрытия в отношении основных средств и нематериальных активов включены в Примечание 8 и Примечание 9, соответственно, к консолидированной финансовой отчетности.

Смена аудитора, включая аудит вступительных балансов

Аудит первого года включает ряд дополнительных вопросов, отличных от продолжающегося аудита. Мы определили смену аудитора, включая аудит вступительных балансов, в качестве ключевого вопроса аудита, поскольку он включает в себя дополнительные процедуры по планированию и вопросы, необходимые для разработки общей стратегии аудита и плана аудита, включая:

- Получение первоначального представления о Группе и ее деятельности, включая ее контрольную среду и информационные системы, достаточные для оценки рисков аудита и разработки стратегии и плана аудита;
- Получение достаточных надлежащих аудиторских доказательств относительно вступительных балансов, включая выбор и применение принципов бухгалтерского учета; а также
- Взаимодействие с предыдущим аудитором.

Мы получили понимание процесса по учету основных средств и нематериальных активов. Мы рассмотрели дизайн и проверили эффективность работы соответствующих контролей.

Мы проанализировали положения учетной политики Группы в отношении капитализации затрат.

Мы провели аудиторские процедуры по существу в отношении каждого элемента капитализированных затрат, включая проверку подтверждающих документов на выборочной основе для капитализированных затрат и понимание характера капитализированных затрат. Мы проанализировали своевременность перевода активов из незавершенного строительства в состав основных средств и нематериальных активов. Кроме того, мы проанализировали активы, признанные в составе долгосрочных активов, на соответствие критериям капитализации.

Мы также рассмотрели соответствующие раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы и их достаточность.

Мы тесно взаимодействовали с предыдущим аудитором, включая обзор рабочих документов и формальные процедуры передачи в соответствии с профессиональными стандартами аудита.

Мы оценили ключевые принципы бухгалтерского учета и вопросы аудита за предыдущие годы и обсудили их с предыдущим аудитором и руководством. Мы рассмотрели документацию руководства по контролям, чтобы получить понимание процесса подготовки финансовой отчетности и бизнес процессов Группы.

Мы сообщили о нашем плане аудита комитету по аудиту Группы, и также мы сообщали о статусе, прогрессе и ключевых вопросах в процессе аудита.

При проведении аудиторских процедур, мы опирались на знания, полученные в результате данных процедур, и, соответственно, пересматривали риски и объем работы.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Кселл» и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 28 февраля 2019 года.

Прочая информация, включенная в Годовой отчет Группы за 2019 год

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

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

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

Ответственность руководства и комитета по аудиту Совета директоров за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту Совета директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и раскрытия соответствующей информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении финансовой информации организаций и хозяйственной деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за общее руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы являемся единолично ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с комитетом по аудиту Совета директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем комитету по аудиту Совета директоров, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Пол Кон.



Пол Кон

Партнер по аудиту

Рустамжан Саттаров

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000060 от 6 января 2012 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

28 февраля 2020 года

Гульмира Турмагамбетова

Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

Консолидированный отчет о финансовом положении

На 31 декабря 2019 года

В тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года*, **
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	82 283 327	88 437 346
Нематериальные активы	9	38 819 624	40 114 996
Авансы, выданные за внеоборотные активы		232 657	729 048
Активы в форме права пользования	3	23 066 886	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	10	1 118 077	3 009 995
Затраты на заключение договора		239 612	388 802
Отложенные налоговые активы	27	1 377 725	–
Прочие внеоборотные активы		2 653	36 533
Итого внеоборотные активы		147 140 561	132 716 720
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	11	6 636 242	4 728 092
Торговая дебиторская задолженность	10	15 646 942	13 787 025
Прочие оборотные нефинансовые активы	12	6 704 397	5 275 663
Прочие оборотные финансовые активы	13	1 371 295	1 010 707
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		30 319	–
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	14	4 964 633	–
Денежные средства и их эквиваленты	15	8 825 048	6 029 042
Итого оборотные активы		44 178 876	30 830 529
Итого активы		191 319 437	163 547 249
Капитал и обязательства			
Выпущенные акции	7	33 800 000	33 800 000
Нераспределённая прибыль		37 771 288	34 275 289
Итого капитал		71 571 288	68 075 289
Долгосрочные обязательства			
Займы: долгосрочная часть	16	55 548 314	14 935 969
Долгосрочные обязательства по аренде	3	21 619 521	–
Отложенные налоговые обязательства	27	1 248 186	1 503 915
Обязательства по ликвидации активов	19	1 970 215	1 285 482
Прочие долгосрочные обязательства		–	76 560
Итого долгосрочные обязательства		80 386 236	17 801 926
Краткосрочные обязательства			
Займы: краткосрочная часть	16	6 383 658	51 782 817
Торговая кредиторская задолженность	17	21 174 548	14 047 602
Обязательства по договору	18	4 149 365	3 772 341
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства	30	187 793	2 910 727
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	20	3 171 814	1 716 864
Краткосрочные обязательства по аренде	3	3 198 428	–
Корпоративный подоходный налог к уплате		594 746	1 853 827
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	21	501 561	1 585 856
Итого краткосрочные обязательства		39 361 913	77 670 034
Итого обязательства		119 748 149	95 471 960
Итого капитал и обязательства		191 319 437	163 547 249

* Группа впервые применила МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода. По этому методу сравнительная информация не пересчитывается. См. Примечание 3.

** Некоторые суммы, указанные в этом столбце, не соответствуют консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, поскольку они отражают реклассификации, как подробно описано в Примечании 4.

Каспарс Кукелис
Председатель Правления

Даурен Шайхин
Исполняющий обязанности Главного финансового директора

Прилагаемые примечания на страницах 58-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчёт о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2019 год	2018 год*, **
Выручка по договорам с покупателями	22	156 656 861	149 700 750
Себестоимость реализации	23	(109 194 996)	(109 433 146)
Валовая прибыль		47 461 865	40 267 604
Расходы по выплате штрафа за расторжение договора	20	(14 551 865)	–
Общие и административные расходы	24	(8 924 684)	(14 074 485)
Обесценение финансовых активов	10	(2 256 120)	(1 906 060)
Обесценение основных средств	8	(1 844 104)	–
Расходы по реализации	25	(2 887 221)	(3 049 861)
Сторнирование налогов и связанных с ними штрафов и пени	30	5 816 045	–
Операционная прибыль		22 813 916	21 237 198
Финансовые расходы	26	(11 500 011)	(9 720 797)
Финансовые доходы	26	1 415 357	781 137
Чистые расходы от переоценки валютных статей		(91 454)	(420 195)
Прочие доходы		317 436	552 473
Прочие расходы		(84 853)	(166 346)
Прибыль до налогообложения		12 870 391	12 263 470
Расходы по подоходному налогу	27	(2 752 992)	(3 732 438)
Прибыль за отчётный год		10 117 399	8 531 032
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		10 117 399	8 531 032
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, в тенге	7	50,59	42,66

* Группа впервые применила МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода. По этому методу сравнительная информация не пересчитывается. См. Примечание 3.

** Некоторые суммы, указанные в этом столбце, не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, поскольку они отражают реклассификации, как подробно описано в Примечании 4.

Каспарс Кукелис
Председатель Правления

Даурен Шайхин
Исполняющий обязанности Главного финансового директора

Прилагаемые примечания на страницах 58-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

<i>В тыс. тенге</i>	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 года	33 800 000	37 422 257	71 222 257
Чистая прибыль за год	–	8 531 032	8 531 032
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход	–	8 531 032	8 531 032
Дивиденды объявленные (Примечание 7)	–	(11 678 000)	(11 678 000)
На 31 декабря 2018 года	33 800 000	34 275 289	68 075 289
На 1 января 2019 года	33 800 000	34 275 289	68 075 289
Изменение в учётной политике в связи с применением МСФО 16* (Примечание 3)	–	(649 400)	(649 400)
На 1 января 2019 года (пересчитано)	33 800 000	33 625 889	67 425 889
Чистая прибыль за год	–	10 117 399	10 117 399
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход	–	10 117 399	10 117 399
Дивиденды объявленные (Примечание 7)	–	(5 972 000)	(5 972 000)
На 31 декабря 2019 года	33 800 000	37 771 288	71 571 288

* Группа впервые применила МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода. По этому методу сравнительная информация не пересчитывается. См. Примечание 3.

Каспарс Кукелис
Председатель Правления

Даурен Шайхин
Исполняющий обязанности Главного финансового директора

Прилагаемые примечания на страницах 58-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчёт о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

В тыс. тенге	Прим.	2019 год	2018 год*, **
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		12 870 391	12 263 470
Корректировки на:			
Обесценение финансовых активов	10	2 256 120	1 906 060
Обесценение основных средств	8	1 844 104	–
Финансовые расходы	26	11 500 011	9 720 797
Износ основных средств и активов в форме права пользования (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: износ основных средств)	3, 8	20 558 245	18 873 906
Амортизацию нематериальных активов	9	9 389 738	7 758 259
Финансовые доходы	26	(1 415 357)	(781 137)
Сторнирование налогов и связанных с ними штрафов и пени	30	(5 816 045)	–
Доход от расторжения договоров аренды		(9 725)	–
Расходы от курсовой разницы		91 454	420 195
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
		51 268 936	50 161 550
Изменения в товарно-материальных запасах		(1 908 151)	(1 303 428)
Изменения в торговой дебиторской задолженности		(2 197 426)	(5 729 424)
Изменение в прочих оборотных нефинансовых активах		(953 266)	5 969 790
Изменение в прочих оборотных финансовых активах		(326 077)	(575 588)
Изменение в затратах на заключение договора		149 189	(167 713)
Изменение в торговой кредиторской задолженности		2 017 238	(5 897 842)
Изменение в прочих краткосрочных нефинансовых обязательствах		116 639	509 414
Изменение в прочих краткосрочных финансовых обязательствах		(69 544)	(2 003 504)
Изменение в обязательствах по договору		377 024	(2 235 239)
Изменение в налогах к уплате, помимо корпоративного подоходного налога		(1 114 614)	2 115 846
Денежные средства от операционной деятельности			
		47 359 948	40 843 862
Уплаченный корпоративный подоходный налог		(3 312 728)	(5 088 762)
Проценты полученные		404 036	856 347
Проценты уплаченные	29	(9 825 613)	(9 040 881)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности			
		34 625 643	27 570 566
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8 832 005)	(12 460 152)
Приобретение нематериальных активов		(4 329 376)	(6 791 345)
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(5 021 171)	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности			
		(18 182 552)	(19 251 497)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение займов	29	20 000 000	26 840 000
Поступление от выпущенных облигаций	29	17 024 647	4 950 000
Погашение займов	29	(42 000 000)	(35 210 000)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	3, 29	(2 649 442)	–
Дивиденды выплаченные	7	(5 972 000)	(11 678 000)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности			
		(13 596 795)	(15 098 000)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов			
		2 846 296	(6 778 931)
Эффект от изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты, удерживаемые в иностранной валюте		(50 290)	148 129
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			
		6 029 042	12 659 844
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			
	15	8 825 048	6 029 042

* Группа впервые применила МСФО 16 с использованием модифицированного ретроспективного метода. По этому методу сравнительная информация не пересчитывается. См. Примечание 3.

** Некоторые суммы, указанные в этом столбце, не соответствуют консолидированной финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, поскольку они отражают реклассификации, как подробно описано в Примечании 4.

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа выплатила корпоративный подоходный налог на сумму 3 312 728 тыс. тенге, из которых 329 552 тыс. тенге впоследствии были возмещены за счет корпоративного подоходного налога у источника выплаты и прочих налогов (на 31 декабря 2018 года: 4 149 039 тыс. тенге и 3 034 975 тыс. тенге, соответственно).

Каспарс Кукелис
Председатель Правления

Даурен Шайхин
Исполняющий обязанности Главного финансового директора

Прилагаемые примечания на страницах 58-103 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «Кселл» («Компания») было основано как товарищество с ограниченной ответственностью (ТОО «GSM Kazakhstan ОАО Казахтелеком») 1 июня 1998 года для проектирования, построения и эксплуатации сети сотовой телефонной связи в Республике Казахстан, используя стандарт GSM (Global System for Mobile Communications).

Зарегистрированный адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Самал-2, 100.

27 августа 2012 года Министерство юстиции перерегистрировало Компанию как акционерное общество. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, нераспределенная прибыль на дату изменения юридической формы стала акционерным капиталом Компании и перестала быть в наличии для распределения акционерам.

13 декабря 2012 года Компания успешно завершила листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и простых акций на Казахстанской фондовой бирже.

21 декабря 2018 года доля в Компании в размере 75%, принадлежащая компании «Telia Company», была продана АО «Казахтелеком» («материнская компания»). По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания контролируется АО «Казахтелеком». АО «Казахтелеком» контролируется Правительством Республики Казахстан через Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («Самрук-Казына»), которому принадлежит 51% контрольных акций АО «Казахтелеком». По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов перечень акционеров Компании представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Казахтелеком»	75,00%	75,00%
АО Райффайзенбанк	11,82%	11,14%
Прочие*	13,18%	13,86%
	100,00%	100,00%

*Прочие акционеры включают АО «Фридом Финанс».

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, Компания имеет доли участия в следующих дочерних организациях:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ТОО «КазНетМедиа»	100%	100%
ТОО «КТ-Телеком»	100%	100%

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО «Кселл» и его дочерних организаций (далее – «Группа»).

25 декабря 2010 года компетентный орган подписал дополнение к существующей GSM-лицензии, согласно которому Группа получила право на эксплуатацию сети 3G. В декабре 2010 года Группа начала предоставлять услуги 3G в городах Нур-Султан и Алматы. По состоянию на 1 января 2015 года, Группа обеспечила покрытие сетью сотовой связи стандарта UMTS/WCDMA все населенные пункты с численностью населения свыше 10 000 человек в соответствии с условиями дополнения.

В январе 2016 года Группа оплатила первый транш в сумме 14 млрд тенге за радиочастоты для организации мобильной связи стандарта LTE. Согласно распоряжению Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан («Министерство»), сделанному в январе 2016 года, Группа должна была внести разовую плату в размере 4 млрд тенге до 1 февраля 2016 года за радиочастоты шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 1 700/1 800 МГц и первый платеж в размере 10 млрд тенге до 1 марта 2016 года для получения доступа к радиочастотам шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 700/800 МГц. Второй транш за радиочастоты шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 700/800 МГц в сумме 12 млрд тенге, который должен быть оплачен до 1 декабря 2016 года, был выплачен 30 ноября 2016 года. Группа запустила сеть LTE на ранее выданных частотах 1 марта 2016 года.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску Председателем Правления 28 февраля 2020 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности. Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и её дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2019 года. Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

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

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Характер и влияние изменений, обусловленных применением данного стандарта финансовой отчётности, описаны ниже.

В 2019 году также были впервые применены некоторые другие поправки к стандартам и разъяснения, которые не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе.

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учёта в балансе.

Порядок учёта для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учёт договоров аренды, по которым Группа является арендодателем.

Группа впервые применила МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения с 1 января 2019 года. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта первоначального применения стандарта на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Группа решила использовать упрощение практического характера, позволяющее применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и разъяснения КРМФО (IFRIC) 4 на дату первоначального применения. Группа, также, решила использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опцион на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Корректировки на 1 января 2019 года</i>
Внеоборотные активы	
Активы в форме права пользования	24 070 061
Итого внеоборотные активы	24 070 061
Итого активы	24 070 061
Долгосрочные обязательства	
Долгосрочные обязательства по аренде	22 191 923
Отложенные налоговые обязательства	(162 350)
Итого долгосрочные обязательства	22 029 573
Текущие обязательства	
Краткосрочные обязательства по аренде	2 689 887
Итого текущие обязательства	2 689 887
Итого обязательства	24 719 460
Итого корректировки в капитале	
Нераспределенная прибыль	(649 400)
	(649 400)

(а) Характер влияния применения МСФО (IFRS) 16

У Группы имеются договоры аренды различных помещений для базовых станций, зданий административного и производственного назначения. До применения МСФО (IFRS) 16, Группа классифицировала каждый договор аренды (по которому она являлась арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Группе передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей, которые определялись на дату начала арендных отношений. Арендные платежи распределялись между процентами (которые признавались как затраты по финансированию) и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Авансовых платежей» и «Торговой и прочей кредиторской задолженности» соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Группа начала использовать единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Группа применила особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда

Группа признала активы в форме права пользования и обязательства по аренде для аренды, ранее классифицированной как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, но дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на величину заранее осуществленных или начисленных арендных платежей в связи с такой арендой, которая была признана ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Группа также применила доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- использовала одну ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок аренды в которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- использовала суждения ретроспективно при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Исходя из вышеуказанного, по состоянию на 1 января 2019 года:

- в отчёте о финансовом положении были признаны «Активы в форме права пользования» в размере 24 070 061 тыс. тенге;
- были признаны дополнительные обязательства по аренде в размере 24 881 810 тыс. тенге;
- сумма отложенных налоговых обязательств была уменьшена на 162 350 тыс. тенге в связи с влиянием изменений в активах и обязательствах на отложенные налоги;
- чистое влияние данных корректировок было отражено в составе нераспределенной прибыли на сумму 649 400 тыс. тенге.

Ниже представлена сверка обязательств по аренде по состоянию на 1 января 2019 года с договорными обязательствами по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2018 года:

В тыс. тенге

Обязательства по операционной аренде на 31 декабря 2018 года	7 100 319
Средневзвешенная добавочная ставка заимствования на 1 января 2019 года	12,1%
Дисконтированные обязательства по операционной аренде на 1 января 2019 года	6 333 915
Минус: обязательства, касающиеся краткосрочной аренды	(1 401 020)
Плюс: платежи в необязательных периодах продления, не признанные на 31 декабря 2018 года	19 948 915
Обязательства по аренде на 1 января 2019 года	24 881 810

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(b) Суммы, признанные в отчёте о финансовом положении и в составе прибыли или убытка

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющихся у Группы, и ее изменения в течение периода:

В тыс. тенге	Активы в форме права пользования	
	Здания и сооружения	Обязательства по аренде
По состоянию на 1 января 2019 года	24 070 061	24 881 810
Расходы на амортизацию	(3 598 481)	–
Расходы по процентам	–	2 914 490
Выплаты	–	(5 563 932)
Поступления	2 079 672	2 079 672
Расторжение	(19 001)	(28 726)
Модификации	534 635	534 635
По состоянию на 31 декабря 2019 года	23 066 886	24 817 949
Краткосрочные	–	3 198 428
Долгосрочные	–	21 619 521

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

В тыс. тенге	2019 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	3 598 481
Процентный расход по обязательствам по аренде	2 914 490
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде (включенные в «Себестоимость продаж»)	1 207 221
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	7 720 192

В 2019 году общая сумма денежных оттоков по аренде составила 6 771 153 тыс. тенге. В 2019 году у Группы также имелись неденежные поступления активов в форме права пользования и обязательств по аренде в размере 2 079 672 тыс. тенге.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учёта налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит требований, относящихся к процентам и штрафам, связанным с неопределёнными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение поясняет следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределённые налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределённую налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределёнными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределённости. Данное разъяснение не влияет на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки МСФО (IFRS) 9 – «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий «денежных потоков») и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию «денежных потоков» независимо от того, что некоторое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учёта в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчётного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчётного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчётном периоде не производились изменения программы, ее сокращение или погашение обязательств по ней.

Поправки к МСФО (IAS) 28 – «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация применяет данные поправки в отношении объединений бизнесов, для которых дата приобретения совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты с возможностью досрочного применения.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют совместные операции, приводящие к объединению бизнесов.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация применяет данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют операции, где получен совместный контроль.

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация применяет данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация применяет данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Поскольку действующая политика Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу

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

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Группе.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определение бизнеса и отдачи, а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были предоставлены новые иллюстративные примеры.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты выпущенные, но не вступившие в силу (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса» (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или иных событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Группу на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитываемой организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия», которые завершают первый этап работы по анализу влияния реформы межбанковской ставки (IBOR) на финансовую отчётность. Поправки предоставляют временную возможность ведения учёта хеджирования в период неопределенности, до того, как существующая базовая процентная ставка будет заменена альтернативной, почти безрисковой процентной ставкой (RFR).

Поправки должны быть применены ретроспективно. Тем не менее, любые отношения хеджирования, установление которых ранее было отменено, не могут быть восстановлены при применении, также никакие отношения хеджирования не могут быть обозначены с точки зрения ретроспективности. Ранее применение разрешено и должно быть раскрыто. Данные поправки не применимы к Группе.

Концептуальные основы финансовой отчётности

Немедленно вступают в силу для Совета по МСФО и Комитета интерпретаций МСФО. Для составителей, разрабатывающих учётную политику и на базе Концептуальных основ, они вступают в силу для годовых периодов начиная с 1 января 2020 года или после этой даты.

Пересмотренные Концептуальные основы финансовой отчётности (Концептуальные основы) не являются стандартом, и ни одна из концепций не отменяет никакие стандарты или требования в стандартах. Цель Концептуальных основ заключена в содействии Совету в разработке стандартов, оказании помощи составителям в разработке учётной политики, в случае отсутствия применимых стандартов и оказания помощи всем сторонам понять и интерпретировать стандарты.

МСФО выпустил Концептуальные основы в марте 2018 года. В них излагается комплексный набор концепций финансовой отчётности, установления стандартов, указаний для составителей отчётности при разработке последовательной учётной политики и оказания помощи другим в их усилиях по пониманию и интерпретации стандартов. Концептуальные основы включают в себя некоторые новые концепции, предоставляя обновленные определения и критерии признания активов и обязательств и разъясняют некоторые важные концепции. Ожидается, что пересмотренные Концептуальные основы не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчётность»: классификация обязательств на текуще и долгосрочные

23 января 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» (поправки), чтобы указать требования для классификации обязательств на краткосрочные или долгосрочные.

Поправки уточняют:

- что подразумевается под правом отсрочки платежа;
- что право на отсрочку должно существовать в конце отчётного периода;
- на классификацию не влияет вероятность того, что организация будет осуществлять свое право на отсрочку;
- только встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Поправки к МСФО (IAS) 1 должны применяться к годовым периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты. Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки». Ранее применение разрешено. Данная поправка не оказывает влияния на Группу.

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчёт иностранной валюты

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге, который так же является функциональной валютой Компании и её основных дочерних организаций. Тенге является валютой основной экономической среды, в которой осуществляют деятельность Компания и её дочерние организации. Каждая организация Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи финансовой отчётности каждой организации измеряются в данной функциональной валюте.

Операции и остатки

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

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных операций. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на дату определения справедливой стоимости. Прибыль или убыток, возникающие при пересчете немонетарных статей, оцениваемых по справедливой стоимости, учитываются в соответствии с принципами признания прибыли или убытка от изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы от пересчета валюты по статьям, прибыли и убытки от переоценки по справедливой стоимости которых признаются в составе ПСД либо прибыли или убытка, также признаются либо в составе ПСД, либо в составе прибыли или убытка соответственно).

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Доллары США	382,59	384,20
Евро	429	439,37
Российские рубли	6,16	5,52

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

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

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода; или
- у Группы отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум 12 (двенадцати) месяцев после отчётного периода.

Группа классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка 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 29.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

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

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

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

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

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

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

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

Для оценки значительных активов таких, как объекты недвижимости и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, 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 изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учётной политикой Группы. В рамках такого анализа Рабочая Группа проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путём сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Оценка справедливой стоимости (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Рабочая Группа и внешние оценщики Группы также сравнивают изменения справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

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

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определённые промежутки времени Группа отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в составе прибыли или убытка в момент их понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания оценочного обязательства. Более подробная информация о признанном оценочном обязательстве по выводу из эксплуатации приводится в Примечании 19.

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

	Годы
Здания и сооружения	10-50
Техническое оборудование и машины	3-10
Прочее, заводское и офисное оборудование	2-8

Земля не амортизируется.

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

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

Незавершённое строительство

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

Нематериальные активы

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

Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (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 консолидированном отчёте о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

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

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

	Годы
Программное обеспечение и лицензии	3-8
Прочие телекоммуникационные лицензии	10
Прочие	8-10

Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

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

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

Для того чтобы финансовый актив можно было классифицировать и оценивать по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, необходимо, чтобы договорные условия этого актива обуславливали получение денежных потоков, которые являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов» на непогашенную часть основной суммы долга. Такая оценка называется тестом «денежных потоков» (SPPI-тестом) и осуществляется на уровне каждого инструмента. Финансовые активы, денежные потоки по которым не отвечают критерию «денежных потоков», классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток вне зависимости от бизнес-модели.

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

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

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, финансовые активы по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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 применима для Группы. Группа оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Финансовые активы Группы, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (долевые инструменты)

При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, классифицировать инвестиции в долевые инструменты как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если они отвечают определению собственного капитала согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые активы: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким финансовым активам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в качестве прочего дохода в отчете о прибыли или убытке, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части стоимости финансового актива. В этом случае такие прибыли отражаются в составе прочего совокупного дохода. Долевые инструменты, классифицированные по усмотрению Группы как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не оцениваются на предмет обесценения.

Группа приняла решение, без права его последующей отмены, отнести к данной категории инвестиции в некотируемые долевые инструменты.

Прекращение признания

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

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

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

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

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение финансовых активов (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

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

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

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, а также обязательства по аренде.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

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

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

В данную категорию, главным образом, относятся процентные кредиты и займы. Более подробная информация представлена в *Примечании 16*.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

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

Прекращение признания

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ОВзаимозачёт финансовых инструментов

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

Аренда

До 1 января 2019 года, аренда классифицировалась на дату начала арендных отношений в качестве финансовой или операционной. Аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, классифицировались в качестве финансовой аренды.

Финансовая аренда капитализировалась на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между расходами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная процентная ставка на непогашенную сумму обязательства. Расходы по финансированию отражались непосредственно в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизировался в течение срока полезного использования актива. Однако если отсутствовала обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизировался в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признавались как операционные расходы в консолидированном отчёте о совокупном доходе линейным методом на протяжении всего срока аренды.

С 1 января 2019 года на момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

Группа в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

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

Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Группа определила следующие сроки полезного использования:

	Годы
Здания и сооружения	5-15

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

Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения. Описание учётной политики представлено в разделе Обесценение нефинансовых активов.

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обязательства по аренде

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

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

Краткосрочная аренда

Группа применяет освобождение от признания краткосрочной аренды к своей краткосрочной аренде базовых станции, 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.

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.

Оценочные обязательства

Общие

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

Обязательство по выводу объектов из эксплуатации

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вознаграждения работникам

Социальный налог

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

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

Пенсионные выплаты

Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных и прочих выходных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственные или частные пенсионные фонды от имени своих работников. Пенсионные отчисления являются ответственностью работников, в связи с чем у Группы не возникает текущих или будущих обязательств по выплатам работникам после их ухода на пенсию. При выходе сотрудников на пенсию все выплаты осуществляются непосредственно пенсионными фондами.

Дивиденды, выплачиваемые денежными средствами, и распределения неденежных активов акционерам

Материнской компании

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

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

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

Выручка по договорам с покупателями

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

Выручка классифицируется следующим образом: услуги голосовой и прочей связи, услуги передачи данных, дополнительные услуги и реализация мобильных устройств.

Услуги голосовой связи включают выручку от исходящих звонков, плату за взаимный пропуск трафика, плату за услуги роуминга, взимаемую с абонентов Группы за роуминг в других сетях беспроводной связи, а также плату за услуги роуминга, взимаемую с других операторов беспроводной связи, для абонентов, не являющихся абонентами Группы, но пользующихся ее сетью.

Услуги передачи данных включают выручку от услуг GPRS, WAP и прочих услуг передачи данных.

В дополнительные услуги входят SMS, MMS, информационные услуги и услуги контент-провайдера, услуги факсимильных и голосовых сообщений.

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

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Выручка по договорам с покупателями (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

В качестве практической целесообразности, Группа не корректирует обещанную сумму вознаграждения за влияние значительного компонента финансирования, если Группа ожидает, в момент заключения договора, что период между тем, когда Группа передает обещанный товар или услугу покупателю, и когда клиент платит за этот товар или услугу будет один год или меньше.

(i) Выручка от исходящих звонков

Выручка от исходящих звонков признается на основе фактически использованного абонентом времени разговора. Авансовые платежи, полученные за исходящие звонки, не признаются как выручка до тех пор, пока соответствующие услуги не будут предоставлены абонентам. Выручка от исходящих звонков признается на основе фактического времени разговора и тарифного плана, выбранного абонентом.

(ii) Выручка и расходы по взаимному пропуску трафика

За взаимный пропуск трафика при звонках, поступающих в сеть Группы из других сетей, Группа взимает с других местных операторов беспроводной и фиксированной связи поминутную и фиксированную ежемесячную плату. Группа признает эти доходы в момент оказания услуг. Другие операторы беспроводной или фиксированной связи также взимают с Группы поминутную и фиксированную ежемесячную плату за взаимное подключение сетей при звонках, поступающих из сети Группы в другие сети. Группа отражает эти расходы в момент оказания услуг.

(iii) Выручка от услуг передачи данных

Выручка от услуг передачи данных признается в момент использования услуг абонентом, исходя из фактического трафика данных или в течение времени (ежемесячная абонентская плата).

(iv) Плата за роуминг, взимаемая с абонентов Компании

Плата за роуминг абонентов Группы в сетях других операторов взимается на основе информации, получаемой Группой от других операторов.

(v) Плата за роуминг, взимаемая с других операторов беспроводной связи

В отношении абонентов, не являющихся абонентами Группы, но пользующихся ее сетями по договору о роуминге, Группа взимает с других операторов беспроводной связи поминутную плату. Группа признает эти доходы в момент оказания услуг.

(vi) Дополнительные услуги

Дополнительные услуги в основном состоят из услуг контент-провайдера, различных информационных услуг, передачи факсимильных и голосовых сообщений. Суммы, получаемые от лица исполнителя, вычитаются из дохода при выставлении счетов конечным потребителям за услуги контент-провайдера.

Скидки по роумингу

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Скидки по роумингу (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Затраты на заключение договора

Группа продает часть скретч-карт, сим-карт и телефонных аппаратов через дилеров. Группа выплачивает определенное вознаграждение дилерам, исходя из объема проданных скретч-карт, сим-карт и телефонных аппаратов. Комиссии за продажу и дотации на оборудование, предоставляемые дилерам для заключения определенного договора, должны быть капитализированы и отражаться в расходах будущих периодов, в течение которых Группа ожидает предоставление услуг клиенту. Прочие вознаграждения признаются в момент фактической продажи абоненту.

Остатки по договору

Активы по договору

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

Торговая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Группы на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени). Учётная политика в отношении финансовых активов рассматривается в разделе Финансовые активы – первоначальное признание и последующая оценка.

Обязательства по договору

Обязательство по договору – это обязанность передать покупателю товары или услуги, за которые Группа получила возмещение (либо возмещение за которые подлежит уплате) от покупателя. Если покупатель выплачивает возмещение прежде, чем Группа передаст товар или услугу покупателю, признается обязательство по договору, в момент осуществления платежа или в момент, когда платеж становится подлежащим оплате (в зависимости от того, что происходит ранее). Обязательства по договору признаются в качестве выручки, когда Группа выполняет свои обязанности по договору.

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 консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Дивиденды

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

Признание расходов

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

Расходы по займам

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

Налоги

Текущий подоходный налог

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

3. ОСНОВНЫЕ УЧЁТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налоги (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Текущий подоходный налог (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Отложенный подоходный налог

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

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 бизнеса, 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 соглашениях о совместном предпринимательстве, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

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

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

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

3. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные активы и обязательства

Условные активы не были признаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Информация об условном активе раскрывается в том случае, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не были признаны в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа раскрывает условные обязательства, если только выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, не является маловероятным.

Связанные стороны

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

Операции со связанными сторонами отражают состояние расчетов за основные средства, работы и услуги, полученные от компаний или реализованные компаниями, являющимися связанными сторонами Группы. Статьи схожие по характеру раскрываются в совокупности, за исключением отдельных раскрытий, которые необходимы для понимания степени влияния операции со связанными сторонами на финансовую отчетность.

4. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ

Определенные суммы в консолидированном отчете о финансовом положении, консолидированном отчете о совокупном доходе и консолидированном отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, были реклассифицированы в соответствии с представлением, принятым в консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Группа изменила представление своей консолидированной финансовой отчетности, поскольку новое представление предоставляет информацию, которая более актуальна для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

В тыс. тенге	Как первоначально представлено	Реклассификации	Прим.	Как скорректировано
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2018 года				
Внеоборотные активы				
Основные средства	88 675 636	(238 290)	1	88 437 346
Нематериальные активы	40 605 754	(490 758)	1	40 114 996
Авансы, выданные за долгосрочные активы	–	729 048	1	729 048
Итого внеоборотные активы	132 716 720	–		132 716 720
Оборотные активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22 580 797	(22 580 797)	2, 3	–
Торговая дебиторская задолженность	–	13 787 025	2	13 787 025
Прочие оборотные нефинансовые активы	–	5 275 663	3, 5	5 275 663
Прочие оборотные финансовые активы	–	1 010 707	3	1 010 707
Дебиторская задолженность связанных сторон	1 018 003	(1 018 003)	2	–
Итого оборотные активы	34 355 934	(3 525 405)		30 830 529
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	18 000 475	(18 000 475)	4, 6	–
Торговая кредиторская задолженность	–	14 047 602	4	14 047 602
Прочие текущие обязательства	–	2 910 727	6	2 910 727
Прочие текущие финансовые обязательства	–	1 716 864	6	1 716 864
Обязательства по договору	7 297 746	(3 525 405)	5	3 772 341
Кредиторская задолженность связанным сторонам	674 718	(674 718)	4	–
Итого краткосрочные обязательства	81 195 439	(3 525 405)		77 670 034

4. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Как первоначально представлено	Реклассификации	Прим.	Как скорректировано
Консолидированный отчёт о совокупном доходе за отчётный период, закончившийся 31 декабря 2018 года				
Выручка по договорам с покупателями	149 700 750	–		149 700 750
Себестоимость реализации	(99 431 482)	(10 001 664)	7, 10	(109 433 146)
Валовая прибыль	50 269 268	(10 001 664)		40 267 604
Общие и административные расходы	(19 226 774)	5 152 289	7	(14 074 485)
Обесценение финансовых активов	–	(1 906 060)	7	(1 906 060)
Расходы по реализации	(9 805 296)	6 755 435	7	(3 049 861)
Прочие доходы	1 009 590	(1 009 590)	8	–
Прочие расходы	(1 191 787)	1 191 787	8	–
Операционная прибыль	21 055 001	182 197		21 237 198
Финансовые доходы	1 102 558	(321 421)	8	781 137
Финансовые расходы	(9 894 089)	173 292	8	(9 720 797)
Чистые доходы от переоценки валютных статей	–	(420 195)	8	(420 195)
Прочие доходы	–	552 473	8	552 473
Прочие расходы	–	(166 346)	8	(166 346)
Прибыль до налогообложения	12 263 470	–		12 263 470
Расходы по подоходному налогу	(3 732 438)	–		(3 732 438)
Прибыль за отчётный период	8 531 032	–		8 531 032
Консолидированный отчёт о движении денежных средств за отчётный период, закончившийся 31 декабря 2018 года				
Прибыль за отчётный период	8 531 032	(8 531 032)	9	–
Прибыль до налогообложения	–	12 263 470	9	12 263 470
Корректировки на:				
Изменения в подоходном налоге	1 667 855	(1 667 855)	10	–
Изменения в оборотном капитале				
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	(4 350 433)	4 350 433	10	–
Изменения в долгосрочной дебиторской задолженности	(1 392 789)	1 392 789	10	–
Изменения в торговой дебиторской задолженности	–	(5 729 424)	10	(5 729 424)
Изменения в прочих оборотных нефинансовых активах	–	5 969 790	5, 10	5 969 790
Изменения в прочих оборотных финансовых активах	–	(575 588)	10	(575 588)
Изменения в налогах помимо корпоративного подоходного налога к уплате	1 176 645	939 201	10	2 115 846
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	(6 886 386)	6 886 386	10	–
Изменения в торговой кредиторской задолженности	–	(5 897 842)	10	(5 897 842)
Изменения в прочих краткосрочных нефинансовых обязательствах	–	509 414	10	509 414
Изменения в прочих краткосрочных финансовых обязательствах	–	(2 003 504)	10	(2 003 504)
Изменения в обязательствах по договору	1 290 166	(3 525 405)	5, 10	(2 235 239)
Дебиторская задолженность связанных сторон	(207 511)	207 511	10	–
Кредиторская задолженность связанным сторонам	(502 615)	502 615	10	–
Прочие	2 197	(2 197)	10	–
Уплаченный корпоративный подоходный налог	–	(5 088 762)	10	(5 088 762)
Денежные средства от операционной деятельности	27 570 566	–		27 570 566

- Авансы, выданные за внеоборотные активы в сумме 729 048 тыс. тенге, были представлены отдельной строкой в консолидированном отчёте о финансовом положении.
- Торговая дебиторская задолженность в сумме 12 769 022 тыс. тенге была реклассифицирована из торговой и прочей дебиторской задолженности и представлена отдельной строкой в консолидированном отчёте о финансовом положении. Кроме того, задолженность связанных сторон в сумме 1 018 003 тыс. тенге была реклассифицирована в торговую дебиторскую задолженность.
- Прочие оборотные нефинансовые активы, в том числе НДС к возмещению, предоплата по налогам, кроме подоходного налога, авансы выданные, расходы будущих периодов и прочая дебиторская задолженность в сумме 6 674 090 тыс. тенге, 1 201 942 тыс. тенге, 513 529 тыс. тенге и 411 507 тыс. тенге соответственно, были реклассифицированы из торговой и прочей дебиторской задолженности и представлены отдельной строкой в консолидированном отчёте о финансовом положении. Кроме того, прочая дебиторская задолженность в сумме 1 010 707 тыс. тенге была реклассифицирована из торговой и прочей дебиторской задолженности в прочие оборотные финансовые активы.
- Торговая кредиторская задолженность в сумме 13 372 884 тыс. тенге была реклассифицирована из торговой и прочей кредиторской задолженности и представлена отдельной строкой в консолидированном отчёте о финансовом положении. Кроме того, кредиторская задолженность связанных сторон на сумму 674 718 тыс. тенге была реклассифицирована в кредиторскую задолженность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

4. РЕКЛАССИФИКАЦИЯ СРАВНИТЕЛЬНОЙ ИНФОРМАЦИИ (продолжение)

- В 2018 году, руководство Группы установило, что НДС к возмещению и обязательства по договору были представлены в валовом значении вместо нетто значения. По состоянию на 31 декабря 2018 года, Группа свернула НДС к возмещению и обязательства по договору на сумму 3 525 405 тыс. тенге.
- Начисленная заработная плата и премии работникам в сумме 1 716 864 тыс. тенге были реклассифицированы из торговой и прочей кредиторской задолженности в прочие оборотные финансовые обязательства. Кроме того, прочая кредиторская задолженность в сумме 2 910 727 тыс. тенге была реклассифицирована из торговой и прочей кредиторской задолженности в прочие оборотные нефинансовые обязательства.
- За отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 года, расходы, связанные с операционной деятельностью Группы, включая, главным образом, заработную плату персонала и расходы по аренде магазинов Kcell и налог на мобильную связь, на общую сумму 10 001 664 тыс. тенге, были реклассифицированы из общих и административных расходов и расходов по реализации в себестоимость реализации. Обесценение финансовых активов в сумме 1 906 060 тыс. тенге было реклассифицировано из общих и административных расходов и представлено отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе.
- За отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 года, прибыль и убытки от курсовой разницы были реклассифицированы из прочих доходов и расходов на сумму 457 117 тыс. тенге и 1 025 441 тыс. тенге, соответственно, и из финансовых доходов и расходов на сумму 321 421 тыс. тенге и 173 292 тыс. тенге, соответственно, и были представлены отдельной строкой в консолидированном отчете о совокупном доходе. Дополнительно, прочие доходы и расходы в сумме 552 473 тыс. тенге и 166 346 тыс. тенге соответственно, были представлены отдельной строкой.
- В консолидированном финансовом отчете о движении денежных средств Группа изменила отправную точку для определения денежных потоков от операционной деятельности с прибыли за отчетный период на прибыль до налогообложения. Дополнительно, Группа представила уплаченный корпоративный подоходный налог в сумме 5 088 762 тыс. тенге в соответствии с требованиями МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».
- В соответствии с реклассификациями в консолидированном отчете о совокупном доходе и в консолидированном отчете о финансовом положении, Группа произвела соответствующие реклассификации в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Изменения не оказали влияния на денежные потоки от инвестиционной и финансовой деятельности Группы. Все суммы по сравнительной информации в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности были изменены соответственно.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

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

- финансовые инструменты и цели и принципы управления финансовыми рисками в Примечании 29.

Оценки и допущения

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

Суждения

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

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

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

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

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заемных средств

Группа 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 Группа 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 Группа «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют (например, в случае дочерних организаций, которые сами по себе не участвуют в операциях финансирования) либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, если валюта договора аренды, заключенного дочерней организацией, отличается от ее функциональной валюты). Группа 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 (например, индивидуальный кредитный рейтинг дочерней организации).

Срок полезного использования основных средств

Группа 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 Группы 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.

Обязательство по выводу объектов из эксплуатации

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

Резерв под ожидаемые кредитные убытки

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

При оценке ожидаемых кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки на весь срок жизни указанных финансовых инструментов. Группа использовала модель оценочных резервов, которая подготовлена с учётом прошлого опыта возникновения кредитных убытков, скорректированных с учётом факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учётом 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЁТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Резерв под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

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 Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем. Информация об ОКУ по торговой дебиторской задолженности Группы раскрыта в Примечании 10.

В отношении средств в кредитных учреждениях (денежные средства и их эквиваленты, банковские вклады), Группа 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.

Группа 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 Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учёта механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

Так, на 31 декабря 2019 года резервы на ожидаемые кредитные убытки были сформированы в сумме 8 605 489 тыс. тенге (Примечание 10). Изменения в экономике, отрасли и конкретные характеристики могут влиять на резервы, учтенные в консолидированной финансовой отчётности.

Затраты на заключение договора

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

Обязательства по договору

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.

Отложенные налоговые активы

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года, сумма отложенных налоговых активов Группы составляет 129 539 тыс. тенге (по состоянию на 31 декабря 2018 года: ноль тенге). Более подробная информация представлена в Примечании 27.

В 2019 году Группа пересмотрела порядок учёта по налоговым вычетам касательно сомнительных долгов физических лиц, и прекратила признание отложенных налоговых активов на резерв под ожидаемые кредитные убытки, связанные с торговой дебиторской задолженностью физических лиц на сумму 1 377 725 тыс. тенге (Примечание 27).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отражённую в консолидированной финансовой отчётности. Более подробная информация приводится в *Примечании 29*.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа оказывает услуги мобильной связи в Республике Казахстан. Группа определяет сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и исходя из способа регулярной проверки деятельности Группы высшим органом оперативного управления с целью анализа эффективности и распределения ресурсов между подразделениями Группы.

Председатель Правления Группы определен высшим органом оперативного управления, который анализирует внутренние отчеты Группы с целью оценки эффективности ее деятельности и распределения ресурсов. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО. Основываясь на данных внутренних отчетов, руководство определило единый операционный сегмент, представляющий услуги мобильной связи.

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Акционерный капитал Группы представлен следующим образом:

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Доля	Количество акций	Доля	Количество акций
АО «Казахтелеком»	75,00%	150 000 000	75,00%	150 000 000
АО Райффайзенбанк	11,82%	23 641 857	11,14%	22 282 367
Прочие	13,18%	26 358 143	13,86%	27 717 633
	100%	200 000 000	100%	200 000 000

Общее утвержденное количество простых акций составляет 200 000 000 номиналом 169 тенге на одну акцию, которые полностью оплачены. 21 декабря 2018 года доля в Компании в размере 75 процентов, принадлежащая компаниям «Fintur» и «TeliaSonera Kazakhstan», была продана АО «Казахтелеком».

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию был произведен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	10 117 399	8 531 032
Средневзвешенное количество простых акций	200 000 000	200 000 000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	50,59	42,66

У Группы отсутствуют разводняющие и потенциально разводняющие ценные бумаги.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

7. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (продолжение)

Дополнительная информация, раскрываемая в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи (КФБ)
Стоимость простых акций, рассчитанная в соответствии с требованиями КФБ

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, Группа рассчитала стоимость акции на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов стоимость акции была представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Чистые активы за вычетом нематериальных активов	32 751 664	27 960 293
Количество простых акций в обращении	200 000 000	200 000 000
Стоимость одной простой акции, рассчитанная в соответствии с листинговыми требованиями КФБ (в казахстанских тенге)	163,8	139,80

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 и 2018 годов, Группа объявила дивиденды к выплате в размере 5 972 000 тыс. тенге и 11 678 000 тыс. тенге, соответственно. На 31 декабря 2019 года дивиденды на акцию составили 29.86 тенге (на 31 декабря 2018 года: 58.39 тенге).

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств в 2019 и 2018 годах:

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и сооружения	Техническое оборудование и машины	Прочее, заводское и офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
По состоянию на 1 января 2018 года	2 122 199	19 154 171	205 640 035	30 096 875	16 964 923	273 978 203
Поступление	–	123 935	–	1 010 949	13 034 613	14 169 497
Перемещение между группами	–	374 922	8 084 799	180 748	(8 640 469)	–
Перемещение в авансы, выданные за внеоборотные активы	–	–	–	–	(538 327)	(538 327)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	2 122 199	19 653 028	213 724 834	31 288 572	20 820 740	287 609 373
Поступление	–	444 984	153 188	3 281 901	8 228 127	12 108 200
Резерв на демонтаж (Примечание 19)	–	–	541 649	–	–	541 649
Перемещение между группами	–	–	10 682 847	–	(10 682 847)	–
Выбытие	–	–	–	(111 925)	–	(111 925)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	2 122 199	20 098 012	225 102 518	34 458 548	18 366 020	300 147 297
Накопленная амортизация						
По состоянию на 1 января 2018 года	–	(5 892 669)	(151 954 662)	(22 450 790)	–	(180 298 121)
Амортизационные отчисления	–	(646 165)	(15 336 475)	(2 891 266)	–	(18 873 906)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	–	(6 538 834)	(167 291 137)	(25 342 056)	–	(199 172 027)
Амортизационные отчисления	–	(369 755)	(13 535 603)	(3 054 406)	–	(16 959 764)
Выбытие	–	–	–	111 925	–	111 925
Обесценение	–	–	(1 844 104)	–	–	(1 844 104)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	–	(6 908 589)	(182 670 844)	(28 284 537)	–	(217 863 970)
Чистая балансовая стоимость						
По состоянию на 31 декабря 2018 года	2 122 199	13 114 194	46 433 697	5 946 516	20 820 740	88 437 346
По состоянию на 31 декабря 2019 года	2 122 199	13 189 423	42 431 674	6 174 011	18 366 020	82 283 327

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года, Группа признала убыток от обесценения в сумме 1 844 104 тыс. тенге, представляющий собой списание определенных основных средств до возмещаемой суммы в результате технологического устаревания и повреждения. Убыток был признан в консолидированном отчете о совокупном доходе как операционные расходы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 2018 годов незавершенное строительство представляет собой оборудование для установки базовых станций, сервера мобильных коммутаторов и прочее телекоммуникационное оборудование и сервисные работы.

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная балансовая стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 150 824 435 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 125 217 497 тыс. тенге).

9. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов в 2019 и 2018 годах:

<i>В тыс. тенге</i>	Программное обеспечение и лицензии	Нематери- альные активы в процессе установки	Итого
Стоимость			
По состоянию на 1 января 2018 года	83 765 166	456 750	84 221 916
Поступление	4 635 982	733 692	5 369 674
По состоянию на 31 декабря 2018 года	88 401 148	1 190 442	89 591 590
Поступление	8 094 366	–	8 094 366
Выбытие	(677 778)	–	(677 778)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	95 817 736	1 190 442	97 008 178
Накопленная амортизация			
По состоянию на 1 января 2018 года	(41 718 335)	–	(41 718 335)
Амортизационные отчисления	(7 758 259)	–	(7 758 259)
По состоянию на 31 декабря 2018 года	(49 476 594)	–	(49 476 594)
Амортизационные отчисления	(9 389 738)	–	(9 389 738)
Выбытие	677 778	–	677 778
По состоянию на 31 декабря 2019 года	(58 188 554)	–	(58 188 554)
Чистая балансовая стоимость			
По состоянию на 31 декабря 2018 года	38 924 554	1 190 442	40 114 996
По состоянию на 31 декабря 2019 года	37 629 182	1 190 442	38 819 624

По состоянию на 31 декабря 2019 года, балансовая стоимость лицензии 3G составляла 2 000 000 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 2 333 333 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования – 6 лет. По состоянию на 31 декабря 2019 года балансовая стоимость лицензии 4G составляла 19 211 111 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 20 944 444 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования 11 лет.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, нематериальные активы в процессе установки представлены дополнительными конфигурациями программного обеспечения биллинговой системы Amdocs, которая находится на стадии разработки.

По состоянию на 31 декабря 2019 года первоначальная стоимость полностью амортизированных нематериальных активов находящихся в эксплуатации составила 36 192 358 тыс. тенге (31 декабря 2018 года: 27 630 351 тыс. тенге).

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность абонентов	23 734 679	21 400 065
Дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	406 524	330 859
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	301 760	456 470
Дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	40 328	629 826
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28)	887 217	659 913
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(8 605 489)	(6 680 113)
	16 765 019	16 797 020
Минус: долгосрочная дебиторская задолженность абонентов	(1 118 077)	(3 009 995)
	15 646 942	13 787 025

В течение 2019 года движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало года	(6 680 113)	(5 642 354)
Начисление за год	(2 256 120)	(1 906 060)
Списание за год	330 744	868 301
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец года	(8 605 489)	(6 680 113)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

10. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Ниже представлена информация о подверженности Группы кредитному риску по торговой дебиторской задолженности с использованием матрицы оценочных резервов:

В тыс. тенге	Итого	Непросро- ченная	Просрочка платежей				Свыше 180 дней
			1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	
31 декабря 2019 года							
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	25 370 508	12 248 762	1 553 273	775 924	361 595	836 939	9 594 015
Ожидаемый кредитный убыток	8 605 489	39 720	42 357	63 650	56 657	345 107	8 057 998

В тыс. тенге	Итого	Непросро- ченная	Просрочка платежей				Свыше 180 дней
			1-30 дней	31-60 дней	61-90 дней	91-180 дней	
31 декабря 2018 года							
Расчетная общая валовая балансовая стоимость при дефолте	23 477 133	10 884 651	1 759 729	1 489 327	644 178	1 014 154	7 685 094
Ожидаемый кредитный убыток	6 680 113	38 096	268 376	11 254	133 627	202 978	6 025 782

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов торговая дебиторская задолженность Группы была деноминирована в следующих валютах:

В тыс. тенге	2019 год	2018 год
Тенге	16 463 259	16 340 550
Доллар США	301 760	456 470
	16 765 019	16 797 020

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, товарно-материальные запасы включают в себя:

In thousands of tenge	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Телефоны и аксессуары	6 070 988	3 877 810
Стартовые пакеты	158 668	334 955
SIM-карты	71 444	76 310
Рекламные материалы	61 215	60 146
Прочие материалы	273 927	378 871
	6 636 242	4 728 092

12. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов прочие оборотные нефинансовые активы включали:

В тыс. тенге	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Авансы выданные	2 928 205	513 529
НДС к возмещению	1 890 908	3 148 685
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	1 883 164	1 201 942
Расходы будущих периодов	2 120	411 507
	6 704 397	5 275 663

13. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов прочие оборотные финансовые активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочая дебиторская задолженность	913 631	727 715
Дебиторская задолженность сотрудников	336 165	228 603
Прочее	121 499	54 389
	1 371 295	1 010 707

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, прочие оборотные финансовые активы были полностью деноминированы в тенге.

14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

На 31 декабря 2019 года финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в сумме 4 964 633 тыс. тенге были представлены приобретениями векселей Казначейства США в августе 2019 года. Группа признала финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются основной суммой и процентами, и финансовые активы удерживаются в рамках соответствующей бизнес-модели для сбора предусмотренных договором денежных потоков и продажи финансовых активов. Номинальная стоимость 12 880 000 долларов США (эквивалентная 5 021 171 тыс. тенге на дату приобретения), со сроком погашения до августа 2020 года и годовой ставкой купона 1,7%. Справедливая стоимость долговых инструментов определяется на основании ценовых котировок, опубликованных на действующем рынке (Уровень 1).

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на текущих банковских счетах	5 548 613	6 015 852
Депозиты со сроком погашения менее 90 дней с даты открытия	3 255 562	–
Денежные средства в кассе	20 873	13 190
	8 825 048	6 029 042

На 31 декабря 2019 года, краткосрочные банковские депозиты в сумме 138 712 тыс. тенге представлены депозитом – овернайт в тенге, размещенным в АО «Ситибанк Казахстан» под процентную ставку 7,5% и 3 116 850 тыс. тенге представлены трёхмесячным депозитом в тенге размещенным в АО «Altyn Bank» с процентной ставкой – 8,4%.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	4 923 274	5 259 475
Доллары США	3 767 034	746 612
Российские рубли	18 117	1 253
Прочие валюты	116 623	21 702
	8 825 048	6 029 042

16. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, займы включали:

	Валюта	Эффективная процентная ставка	Дата погашения	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «Евразийский Банк Развития»	Тенге	12,54%	20 мая 2024 года	28 956 330	29 749 590
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	11,62%	12 мая 2022 года	–	21 688 817
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	Тенге	11,08%	20 августа 2020 года	5 059 792	–
АО «Альфа-банк»	Тенге	12,86%	7 июня 2019 года	–	10 086 666
ДБ АО «Банк ВТБ»	Тенге	11,9%	1 февраля 2020 года	5 087 740	–
Выпущенные облигации	Тенге	11,84%	16 января 2021 года	22 828 110	5 193 713
				61 931 972	66 718 786
Минус: долгосрочная часть				(55 548 314)	(14 935 969)
				6 383 658	51 782 817

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

16. ЗАЙМЫ (продолжение)

Займы подлежат погашению следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Краткосрочная часть займов	6 383 658	51 782 817
Срок погашения от 1 до 2 лет	21 705 566	–
Срок погашения от 2 до 5 лет	33 842 748	14 935 969
Срок погашения свыше 5 лет	–	–
Итого долгосрочная часть займов	55 548 314	14 935 969
Итого займы	61 931 972	66 718 786

Банковские займы Группы деноминированы в казахстанских тенге и представляют собой кредиты без обеспечения. Займы имеют финансовые и нефинансовые ковенанты. Нарушение ковенантов позволяет банкам незамедлительно отозвать кредиты и займы. По состоянию на 31 декабря 2019 года ковенанты не были нарушены.

Группа не заключала какие-либо соглашения по хеджированию процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2019 года текущая часть заемных средств включает основную сумму кредита ДБ АО «Банк ВТБ» в размере 5 087 740 тыс. тенге и начисленное вознаграждение по остальным займам на сумму 1 295 918 тыс.тенге.

21 февраля 2019 года Группа осуществила размещение облигаций на Казахстанской фондовой бирже на сумму 17 024 648 тыс. тенге с доходностью 11.5 процента, а 16 января 2018 года было размещено облигаций на сумму 4 950 000 тыс. тенге. Оба размещения были реализованы в рамках программы, о которой Группа объявила 14 декабря 2017 года, направленной на расширение и диверсификацию источников финансирования Группы, увеличение среднего срока финансовых обязательств Группы и снижение затрат на финансирование.

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов кредиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность третьим сторонам	20 042 873	13 372 884
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 28)	1 131 675	674 718
	21 174 548	14 047 602

На 31 декабря 2019 и 2018 годов, торговая кредиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Тенге	17 293 105	6 461 873
Доллары США	3 813 337	7 585 729
Прочие валюты	68 106	–
	21 174 548	14 047 602

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ

На 31 декабря 2019 и 2018 годов обязательства по договорам с покупателями включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Обязательства по договорам на 1 января	3 772 341	6 007 580
Отложенные в течение года на будущие периоды	106 270 472	96 868 440
Признано в качестве выручки	(105 893 448)	(99 103 679)
Обязательства по договорам на 31 декабря	4 149 365	3 772 341

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫБИТИЮ АКТИВА**Обязательства по выводу активов из эксплуатации**

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

Движение резерва под обязательства по выбытию активов на 31 декабря 2019 и 2018 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Резерв под обязательства по выводу из эксплуатации на 1 января	1 285 482	1 285 482
Дополнительно созданные резервы (Примечание 8)	541 649	–
Амортизация дисконта (Примечание 26)	143 084	–
Резерв под обязательства по выводу из эксплуатации на 31 декабря	1 970 215	1 285 482

Резерв был определён на конец отчётного периода с учётом прогнозируемого уровня инфляции для ожидаемого срока исполнения обязательства и ставки дисконта на конец года:

	2019 год	2018 год
Ставка дисконта	6,98%	11,5%
Уровень инфляции	5,5%	5,47%
Срок исполнения обязательства	12 Годы	13 Годы

20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2019 и 2018 годов прочие краткосрочные финансовые обязательства включали:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Начисленная заработная плата и премии работникам	3 171 814	1 716 864
	3 171 814	1 716 864

12 апреля 2019 года Группа получила от ТОО «Кар-Тел» уведомление о расторжении Соглашения о совместном использовании сети (далее – «Соглашение»), поскольку в Группе в декабре 2018 года сменился контролирующий акционер, что является, по условиям Соглашения, нарушением условий Соглашения, дающим право второй стороне требовать расторжения Соглашения и выплаты платы за расторжение, определяемой в соответствии с механизмом, указанным в Соглашении. Группа также получила от ТОО «Кар-Тел» счет на оплату штрафа за расторжение Соглашения в размере 14 551 865 тыс. тенге. Группа оплатила неустойку в полном объеме в июне 2019 года.

На 31 декабря 2019 и 2018 годов краткосрочные финансовые обязательства были выражены в тенге.

21. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Налог на имущество	501 561	420 838
Прочие налоги	–	1 165 018
	501 561	1 585 856

22. ВЫРУЧКА ПО ДОГОВОРАМ С ПОКУПАТЕЛЯМИ

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Услуги голосовой связи и прочие услуги	78 688 600	77 515 304
Услуги передачи данных	51 429 794	45 799 748
Реализация мобильных устройств	19 092 662	18 432 075
Дополнительные услуги	7 445 805	7 953 623
	156 656 861	149 700 750
Услуги, оказанные в течение периода времени	137 564 199	131 268 675
Товары, переданные в определенный момент времени	19 092 662	18 432 075
	156 656 861	149 700 750

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Износ и амортизация	26 473 640	23 075 156
Услуги взаимного подключения к сетям	24 729 118	24 411 218
Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и мобильных устройств	16 449 940	15 026 175
Расходы на персонал	9 391 657	9 924 129
Передача в аренду каналов связи	9 197 019	9 647 353
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	7 551 863	6 786 443
Платежи за использование частотного диапазона	5 577 710	5 170 688
Расходы на электроэнергию	3 510 649	3 378 055
Налог на мобильную связь	1 846 300	1 911 251
Аренда базовых станций	1 010 484	5 894 770
Расходы на охрану и безопасность	390 667	230 583
Материалы	280 549	122 491
Аренда	196 737	892 273
Прочее	2 588 663	2 962 561
	109 194 996	109 433 146

24. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Износ и амортизация	3 474 343	3 557 008
Расходы на персонал	2 885 499	2 214 560
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	1 124 284	5 044 884
Консультационные услуги	450 618	780 549
Ремонт и техническое обслуживание	321 184	330 982
Представительские расходы	102 251	169 279
Командировочные расходы	50 540	159 786
Обучение персонала	32 907	128 386
Материалы	29 902	167 566
Расходы на охрану и безопасность	28 044	230 151
Страхование	23 603	32 093
Прочее	401 509	1 259 241
	8 924 684	14 074 485

25. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Продвижение и реклама	1 848 944	1 863 810
Амортизация затрат на заключение договора	338 285	264 519
Комиссионные вознаграждения дилерам	205 164	493 898
Прочее	494 828	427 634
	2 887 221	3 049 861

26. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые доходы и финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Финансовые расходы		
Проценты по кредитам	8 358 366	9 720 797
Проценты по арендным обязательствам (Примечание 3)	2 914 490	–
Амортизация дисконта (резерв по выводу из эксплуатации) (Примечание 19)	143 084	–
Прочее	84 071	–
	11 500 011	9 720 797
Финансовые доходы		
Амортизация дисконта по долгосрочным кредитам	903 893	–
Проценты по остаткам денежных средств и депозитам	404 036	781 137
Прочее	107 428	–
	1 415 357	781 137

27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(4 299 740)	(6 893 128)
Корректировка в отношении подоходного налога предыдущего года	75 644	(173 416)
Экономия по отложенному подоходному налогу	1 471 104	3 334 106
	(2 752 992)	(3 732 438)

Группа подлежит налогообложению в Республике Казахстан. Официальная налоговая ставка для Группы и дочерних организаций составила 20% в 2019 и 2018 годах.

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20% (2018 год: 20%), с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Прибыль до налогообложения	12 870 391	12 263 470
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	2 574 078	2 452 694
Необлагаемый доход	(1 163 209)	–
Невычитаемые расходы	1 019 810	1 106 328
Налоговые убытки к переносу	(1 377 725)	–
Отложенные налоговые активы под ожидаемые кредитные убытки	1 150 148	–
Корректировка в отношении подоходного налога предыдущего года	(75 644)	173 416
Корректировка в отношении отложенного подоходного налога предыдущего года	625 534	–
Всего расходов по подоходному налогу	2 752 992	3 732 438

Необлагаемый доход представляет собой доход от сторнирования налогов и связанных с ними штрафов и пени на сумму 5 816 045 тыс. тенге. Невычитаемые расходы, в основном, представлены такими расходами, как представительские расходы, штрафы и пени, налоги за свой счет, и прочие расходы которые не подлежат вычету согласно налоговому кодексу.

На 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Консолидированный отчёт о финансовом положении		Консолидированный отчёт о совокупном доходе		Эффект от применения новых стандартов (Примечание 3)
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	2019 год	2018 год	2019 год
Отложенные налоговые активы					
Ожидаемые кредитные убытки	343 373	1 336 023	(992 650)	237 193	–
Начисленная заработная плата и премии работникам	359 580	69 248	290 332	36 788	–
Признание налоговых убытков	1 377 725	–	1 377 725	–	–
Обязательства по аренде	350 213	–	187 863	–	162 350
Резерв по неиспользованным отпускам работников	116 361	118 579	(2 218)	(7 022)	–
Обязательства по выбытию актива	394 043	257 096	136 947	–	–
Отложенные услуги	650 877	620 753	30 124	(187 107)	–
Прочее	132 618	23 325	109 293	(12 016)	–
Отложенные налоговые активы	3 724 790	2 425 024	1 137 416	67 836	162 350
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(3 389 878)	(3 802 600)	412 722	3 344 030	–
Прочее	(205 373)	(126 339)	(79 034)	(77 760)	–
Отложенные налоговые обязательства	(3 595 251)	(3 928 939)	333 688	3 266 270	–
Чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	129 539	(1 503 915)	1 471 104	3 334 106	162 350

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

27. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

Группа 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. В соответствии с законодательством Республики Казахстан налоговые убытки могут быть отложены до 10 лет с даты их возникновения. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в какой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

По состоянию на 31 декабря 2019 года, Группа не признала отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации в сумме 813 119 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 670 727 тыс. тенге), так как Группа может контролировать использование данных временных разниц и не ожидает, что данные временные разницы будут использованы в обозримом будущем.

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

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Отложенные налоговые активы	1 377 725	–
Отложенные налоговые обязательства	(1 248 186)	(1 503 915)
	129 539	(1 503 915)

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении возможных взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Основные операции Группы со связанными сторонами включали в себя консультационные услуги, техническую и операционную поддержку, услуги роуминга и взаимного пропуска трафика.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа признала резерв на ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности связанных сторон в сумме 98 302 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: ноль тенге).

Список связанных сторон 2019 года отличается от списка связанных сторон 2018 года в связи с изменением контроля над Группой. 21 декабря 2018 года доля в Компании в размере 75%, принадлежащая компании «Telia Company», была продана АО «Казахтелеком». АО «Казахтелеком» контролируется Правительством Республики Казахстан через Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» («Самрук-Казына»), которому принадлежит 51% акций АО «Казахтелеком» (Примечание 1). К государственным органам относятся организации, находящиеся под общим контролем Правительства Республики Казахстан. Операции со связанными сторонами были совершены на условиях, согласованных между сторонами, которые необязательно соответствовали рыночным. Продажи и покупки со связанными сторонами в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 и 2018 годов, и остатки на счетах со связанными сторонами по состоянию 31 декабря 2019 и 2018 годов, были следующие:

<i>В тыс. тенге</i>	2019 год	2018 год
Реализация товаров и услуг		
Организации группы «Telia Company» (предыдущий акционер)	–	538 393
Организации группы ФНБ «Самрук-Казына»	197 372	7 825
Организации группы АО «Казахтелеком»	11 673 881	62 203
Государственные органы	303 461	8 115
Расходы на приобретение товаров и услуг		
Организации группы «Telia Company» (предыдущий акционер)	–	1 748 785
Организации группы ФНБ «Самрук-Казына»	745 165	44 949
Организации группы АО «Казахтелеком»	18 988 216	12 303
Государственные органы	25 705	2 982

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

В тыс. тенге

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность (Примечание 10)		
Организации группы ФНБ «Самрук-Казына»	65 448	452 534
Организации группы АО «Казакхтелеком»	816 404	199 106
Государственные органы	5 365	8 273
Кредиторская задолженность (Примечание 17)		
Организации группы ФНБ «Самрук-Казына»	155 618	14 823
Организации группы АО «Казакхтелеком»	975 617	658 622
Государственные органы	440	1 273

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

За годы, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отражённая в прилагаемом консолидированном отчёте о совокупном доходе в составе общих и административных расходов, составила 118 274 и 353 715 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также вознаграждения по итогам работы за год.

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы, облигации, обязательства по аренде, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, а также дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

Убытки от обесценения финансовых активов

Убытки от обесценения финансовых активов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, состоят из начисления резерва по торговой дебиторской задолженности в сумме 2 256 120 тыс. тенге (Примечание 10).

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 2019 года Группа 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, банковские депозиты и дебиторской задолженности, выраженных в долларах США, на консолидированный отчёт о финансовом положении Группы могут существенно повлиять изменения обменных курсов доллар США / тенге.

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

В тыс. тенге	2019 год		2018 год	
	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налого- обложения
Доллары США	12% -9%	626 411 (469 808)	10% -10%	468 761 (468 761)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Группа понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполняют свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Группа подвержена кредитному риску, связанному с ее 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

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

Торговая дебиторская задолженность

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

Необходимость признания обесценения анализируется на каждую отчетную 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 отчетную дату. Как правило, торговая и прочая дебиторская задолженность списывается, если она просрочена более чем на один год и в отношении нее не применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств. Максимальная подверженность кредитному риску на отчетную дату представлена балансовой стоимостью каждого класса финансовых активов, рассмотренных в Примечаниях 10 и 13.

Финансовые инструменты и денежные депозиты

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

В тыс. тенге	Рейтинг 2019 года	Рейтинг 2018 года	Остаток денежных редств		Остаток на депозитных счетах	
			2019 год	2018 год	2019 год	2018 год
АО «Ситибанк Казахстан»	A+	A+	3 119 666	383 744	138 712	–
АО «Народный Банк Казахстана»	BB	BB	1 315 728	1 551 546	–	–
АО «Каспи Банк»	BB-	BB-	514 064	699 999	–	–
Credit Suisse (Schweiz) AG	A+	A-	465 918	–	–	–
ДБ АО «Сбербанк»	B	BB+	95 959	45 667	–	–
АО «Altyn Bank»	BBB-	BB	35 023	3 293 520	3 116 850	–
АО «Halyk Finance»	BB	BB	1 232	–	–	–
АО ДБ «Банк Китая в Казахстане»	A+	BBB+	430	–	–	–
АО «Евразийский банк»	B-	B	359	36 930	–	–
АО «Банк ЦентрКредит»	B	B	143	4 343	–	–
АО «Форте Банк»	B-	B	33	–	–	–
АО «ДБ «Альфа-Банк»	BB-	BB-	31	103	–	–
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	BB+	BB+	27	–	–	–
Итого			5 548 613	6 015 852	3 255 562	–

Риск ликвидности

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

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

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Риск ликвидности (продолжение)**

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

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2019 года						
Займы	–	7 383 593	4 253 352	70 368 300	–	82 005 245
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	21 174 548	–	–	–	21 174 548
Обязательства по аренде	–	1 457 075	4 371 226	22 919 508	4 618 657	33 366 466
Прочие оборотные финансовые обязательства	–	3 171 814	–	–	–	3 171 814
	–	33 187 030	8 624 578	93 287 808	4 618 657	139 718 073
На 31 декабря 2018 года						
Займы	–	27 956 380	29 575 636	25 506 565	–	83 038 581
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	14 047 602	–	–	–	14 047 602
Прочие оборотные финансовые обязательства	–	1 716 864	–	–	–	1 716 864
	–	43 720 846	29 575 636	25 506 565	–	98 803 047

Риск, связанный с движением денежных потоков

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

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

Управление капиталом

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

Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий и требованиями договорных условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать выплаты дивидендов, производить возврат капитала акционерам или выпускать новые акции. В 2019 и 2018 годах договорные условия по процентным кредитам и займам не нарушались.

Справедливая стоимость

дисконтированного денежного потока на основании депозитных ставок, которые в настоящее время доступны Группе по банковским вкладам с аналогичными условиями и средними сроками погашения. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов рассчитывается с использованием анализа дисконтированного денежного потока на основании кредитных ставок, которые в настоящее время доступны Группе по банковским вкладам с аналогичными условиями и средними сроками погашения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

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

Справедливая стоимость (продолжение)

Таблица ниже представляет структуру справедливой стоимости активов и обязательств Группы. Раскрытие количественной информации структуры справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2019 года представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Дата оценки</i>	Ценовые котировки на действующем рынке (Уровень 1)	Значитель- ные наблюдае- мые вводные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблюдае- мые вводные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, по которым раскрыта справедливая стоимость					
Финансовые активы учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход					
Финансовые активы учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	31 декабря 2019 года	4 964 633	–	–	4 964 633
Краткосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2019 года	–	–	15 646 942	15 646 942
Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2019 года	–	–	1 146 506	1 146 506
Прочие текущие финансовые активы	31 декабря 2019 года	–	–	1 371 295	1 371 295
Обязательства, по которым раскрыта справедливая стоимость					
Займы					
Займы	31 декабря 2019 года	–	–	61 777 730	61 777 730
Кредиторская задолженность	31 декабря 2019 года	–	–	21 174 548	21 174 548
Прочие текущие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	–	–	3 171 814	3 171 814

Таблица ниже представляет структуру справедливой стоимости активов и обязательств Группы. Раскрытие количественной информации структуры справедливой стоимости финансовых инструментов на 31 декабря 2018 года представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Дата оценки</i>	Ценовые котировки на действующем рынке (Уровень 1)	Значитель-ные наблюдае- мые вводные данные (Уровень 2)	Значитель-ные ненаблюдае- мые вводные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, по которым раскрыта справедливая стоимость					
Краткосрочная дебиторская задолженность					
Краткосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2018 года	–	–	13 787 025	13 787 025
Долгосрочная дебиторская задолженность					
Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2018 года	–	–	3 009 995	3 009 995
Прочие текущие финансовые активы					
Прочие текущие финансовые активы	31 декабря 2018 года	–	–	1 010 707	1 010 707
Обязательства, по которым раскрыта справедливая стоимость					
Займы					
Займы	31 декабря 2018 года	–	–	66 718 786	66 718 786
Кредиторская задолженность					
Кредиторская задолженность	31 декабря 2018 года	–	–	14 047 602	14 047 602
Прочие текущие финансовые обязательства					
Прочие текущие финансовые обязательства	31 декабря 2018 года	–	–	1 716 864	1 716 864

29. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Справедливая стоимость (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Группы представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	Справед- ливая стоимость на 31 декабря 2019 года	Непризнан- ный доход/ (расход)	Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	Справед-ливая стоимость на 31 декабря 2018 года	Непризнан- ный доход/ (расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 825 048	8 825 048	–	6 029 042	6 029 042	–
Финансовые активы учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 964 633	4 964 633	–	–	–	–
Краткосрочная дебиторская задолженность	15 646 942	15 646 942	–	13 787 025	13 787 025	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 118 077	1 146 506	28 429	3 009 995	3 009 995	–
Прочие текущие финансовые активы	1 371 295	1 371 295	–	1 010 707	1 010 707	–
Финансовые обязательства						
Займы	61 931 972	61 777 730	(154 242)	66 718 786	66 718 786	–
Кредиторская задолженность	21 174 548	21 174 548	–	14 047 602	14 047 602	–
Прочие текущие финансовые обязательства	3 171 814	3 171 814	–	1 716 864	1 716 864	–
Итого непризнанное изменение в нереализованной справедливой стоимости			(125 813)			–

Методики оценки и допущения

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

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

Методики оценки и допущения (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2019 год, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2019 года	Кредиты получен-ные	Новый договор аренды	Погаше-ние основно-го долга	Процен-ты начис-ленные	Процен-ты выпла-ченные	Рекла- фик
Займы: долгосрочная часть	14 935 969	32 024 647	–	–	8 358 366	(6 911 123)	8 399
Займы: краткосрочная часть	51 782 817	5 000 000	–	(42 000 000)	–	–	(8 399)
Долгосрочные обязательства по аренде	22 191 923	–	1 843 485	–	–	–	(2 921)
Краткосрочные обязательства по аренде	2 689 887	–	236 187	(2 649 442)	2 914 490	(2 914 490)	2 921
Итого	91 600 596	37 024 647	2 079 672	(44 649 442)	11 272 856	(9 825 613)	

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2018 год, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2018 года	Новый договор займа	Реклас- сификации	Погашение основного долга	Проценты начислен-ные	Проценты выплачен-ные	Призна- комисс
Займы: долгосрочная часть	12 000 000	21 790 000	(27 615 976)	–	9 720 797	–	(275 8)
Займы: краткосрочная часть	58 417 722	10 000 000	27 615 976	(35 210 000)	–	(9 040 881)	
Итого	70 417 722	31 790 000	–	(35 210 000)	9 720 797	(9 040 881)	(275 8)

асси- ации	Модифи- кация	Растор- жение	Признано комиссии	Признано дисконта	31 декабря 2019 года
159	–	–	(354 811)	(903 893)	55 548 314
159)	–	–	–	–	6 383 658
796)	534 635	(28 726)	–	–	21 619 521
796	–	–	–	–	3 198 428
–	534 635	(28 726)	(354 811)	(903 893)	86 749 921

но ии	Эффект применения МСФО 9	31 декабря 2018 года
84)	(682 968)	14 935 969
–	–	51 782 817
84)	(682 968)	66 718 786

Примечания к консолидированной финансовой отчётности (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2019 года

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает 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

Группа заключает договора на выполнение строительных проектов и покупку телекоммуникационного оборудования. На 31 декабря 2019 года у Группы имелись договорные обязательства на общую сумму 5 213 491 тыс. тенге, включая НДС (на 31 декабря 2018 года: 4 295 229 тыс. тенге, включая НДС).

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативно-правовая база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Случаи противоречивых мнений между местными, региональными и национальными налоговыми органами не являются чем-то необычным. Нынешний режим штрафов и пени, связанный с зарегистрированными и обнаруженными нарушениями казахстанского налогового законодательства, является строгим. Штрафы, как правило, составляют 80% от дополнительных налогов и начисляются проценты по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 1,25. В результате штрафы и проценты могут быть кратны любым начисленным налогам. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки органами власти в отношении налогов в течение пяти календарных лет, предшествующих году проверки.

Из-за неопределенности, связанной с налоговой системой Казахстана, окончательная сумма налогов, штрафов и процентов, если таковые имеются, может превышать сумму, израсходованную на дату и начисленную на 31 декабря 2019 года. Руководство полагает, что по состоянию на 31 декабря 2019 года его интерпретация соответствующего законодательства, и существует вероятность того, что налоговые позиции Группы будут подтверждены, за исключением случаев, предусмотренных в настоящей консолидированной финансовой отчётности или иным образом раскрытых в данной консолидированной финансовой отчётности.

В июле 2017 года налоговым органом была завершена комплексная налоговая проверка за 2012-2015 годы. По результатам налоговой проверки были доначислены налоги и пени в размере 9 008 002 тыс. тенге, из которых 5 789 678 тыс. тенге – налоги, и 3 218 324 тыс. тенге – пеня. Группа не согласилась с требованиями налогового органа по отдельным вопросам и поэтому обратилась в суд.

В январе 2018 года Группа обжаловала уведомление налогового органа в суде первой инстанции, который отказал в удовлетворении требований Группы. В июне 2018 года суд апелляционной инстанции рассмотрел апелляционную жалобу и оставил в силе решение суда первой инстанции, вынесенное не в пользу Группы. Несмотря на то, что решение суда вступило в законную силу, Группа оставила за собой право обжаловать указанные судебные акты в Верховном Суде Республики Казахстан. 5 ноября 2018 года Группа подала ходатайство в кассационную инстанцию Верховного Суда Республики Казахстан. 5 декабря 2018 года ходатайство было отклонено Верховным Судом Республики Казахстан.

В феврале 2019 года Группа подала апелляцию в Верховный Суд Республики Казахстан. На основании решения Верховного Суда Республики Казахстан от 23 июля 2019 года апелляция Группы была частично удовлетворена. Точнее, в решении суда первой инстанции были отменены следующие пункты:

- дополнительный начисленный налог по подоходному налогу с юридических лиц-нерезидентов в размере 2 196 555 тыс. тенге;
- дополнительный начисленный подоходный налог и НДС с юридических лиц-нерезидентов на оказание услуг по удалённому техническому обслуживанию программного обеспечения в размере 779 916 тыс. тенге;
- связанные штрафы и пени в сумме 2 839 574 тыс. тенге.

Группа признала доход от сторнирования налогов и связанных с ними штрафов и пени в общей сумме 5 816 045 тыс. тенге в консолидированном отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года. Поскольку Группа уже уплатила дополнительный корпоративный подоходный налог для юридических лиц нерезидентов в сумме 2 196 555 тыс. тенге и дополнительный налог на добавленную стоимость в размере 779 916 тыс. тенге, Группа признала эти предоплаченные налоги, и планирует утилизировать в счет будущих налогов. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа не выплатила штрафы и пени в сумме 2 839 574 тыс. тенге, и признала резерв на всю сумму штрафов и пени в предыдущем году. Таким образом, Группа признала сторнирование резерва штрафов и пени на итоговую сумму 2 839 574 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа имеет обязательства по штрафам и пени на сумму 187 793 тыс. тенге (на 31 декабря 2018 года: 2 910 727 тыс. тенге).

30. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Новые требования технического регламента

Приказ № 91 Комитета национальной безопасности от 20 декабря 2016 года № 91 «Об утверждении Технического регламента» Общие требования к телекоммуникационному оборудованию в обеспечении проведения оперативно-розыскных мероприятий, сбора и хранения информации абонентов» опубликован 7 февраля 2017 года и вступил в силу 8 февраля 2018 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 – «ОРА»). В настоящее время Группа находится в процессе модернизации телекоммуникационного оборудования сети АО «Кселл» в целях соблюдения требований Технических регламентов.

Дело касательно злоупотребления доминирующим положением

Тарификация услуг мобильного интернета Кселл

19 октября 2018 года Комитет по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет») возбудил административное производство в отношении Группы за предполагаемое административное нарушение, связанное со злоупотреблением его доминирующего положения в 2017 году. Потенциальный штраф, который может быть наложен судом, составляет около 2 млрд тенге.

По мнению Комитета, Группа установила различные тарифы на услугу мобильного доступа в Интернет по бренду Kcell в случае исчерпания включённого объема интернет-трафика или при несписании ежемесячной абонентской платы. Комитет также вынес Предписание, предписывающее Группе устранить выявленные нарушения, в том числе, вернуть суммы, списанные в 2017 году со счетов абонентов бренда Kcell после исчерпания включённого объема интернет-трафика или при несписании ежемесячной абонентской платы.

Группа не согласна с постановлением Комитета. 3 июля 2019 года Группа подала апелляцию в суд. Руководством Группы полагалось, что апелляция пройдет успешно и по возможности была оценена вероятность оттока денежных средств.

25 октября 2019 года специализированный межрайонный экономический суд г. Алматы выдал постановление отменить административное производство в связи с отсутствием правонарушений. Тем не менее, Комитет имеет право на апелляцию в течение 180 дней после публикации постановления. По состоянию на 31 декабря 2019 года Комитет не подавал апелляционных жалоб. Срок подачи апелляционной жалобы закончится в апреле 2020 года. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2019 года риск оттока денежных средств маловероятен.

Биллинговый цикл тарифных планов для мобильных телефонов

27 декабря 2019 года АО «Кселл» получило уведомление от Комитета по регулированию естественных монополий Министерства национальной экономики Республики Казахстан («Комитет»), предписывающее необходимость Группой привести действующие и устаревшие тарифные планы для мобильных телефонов в соответствие с Правилами предоставления услуг мобильной связи («Правила»), а именно, установить календарный месяц в качестве биллингового цикла по умолчанию, как следует из определения термина «отчётный период». По утверждению Комитета, Группа нарушает статью 174.1 Делового Кодекса Республики Казахстан устанавливая однодневный, недельный, двадцати восьми дневный или тридцати дневный биллинговый цикл тарифных планов. Комитет также рассматривает сокращение биллингового цикла как вероятное злоупотребление доминирующим положением, нарушая права потребителей. Группа отправила письмо в Министерство национальной экономики («МНЭ РК») с описанием ошибочной интерпретации Комитетом Правил и с запросом о приостановлении действия Уведомления до тех пор, пока поправки к Правилам не вступят в силу. По состоянию на 31 декабря 2019 года ответа от МНЭ РК получено не было. Руководство Группы полагает, что требования Комитета к Группе необоснованы и допускает риск оттока экономических ресурсов, относящихся к данному вопросу как возможный.

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

31 января 2020 года Группа полностью выплатила кредит в сумме 5 132 207 тыс. тенге полученный от ДО АО Банк ВТБ (Казахстан).

20 января 2020 года Группа выплатила купонные проценты держателям облигаций в сумме 1 250 855 тыс. тенге.

6 февраля 2020 года простые акции Группы и глобальные депозитарные расписки (ГДР) были включены в официальный список биржи Astana International Exchange («AIX»). Торги стартовали 7 февраля 2020 года.

edward:
austin

Written by Edward Austin
Visit us at www.edward-austin.com

Designed and produced by **emperor** 
Visit us at emperor.works

Kcell JSC
2G, Timiryazev Street
050013 Almaty
Kazakhstan

Tel: +7 (727) 258 2755
Fax: +7 (727) 258 2768

www.kcell.kz
www.investors.kcell.kz