



АО «КСЕЛЛ»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2016 года,
и аудиторское заключение
независимого аудитора**

СОДЕРЖАНИЕ

	СТРАНИЦА
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-9
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	13
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	14-49

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Кселл»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности АО «Кселл» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к консолидированной отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2016 год 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 указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

<p>Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?</p>	<p>Что было сделано в ходе аудита и результаты аудиторских процедур</p>
<p>Резервы и условные обязательства</p> <p>В настоящее время в отношении Группы проводится налоговая проверка за 2012-2015 годы, которая еще не завершена. Требуется высокий уровень суждения при оценке необходимого размера резерва, связанного с данной продолжающейся налоговой проверкой.</p> <p>См. Примечание 19 «Условные и договорные обязательства и операционные риски».</p>	<p>Наши процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> - в соответствующих случаях, ознакомление с внешними налоговыми заключениями, полученными руководством; - обсуждение с руководством и ознакомление с корреспонденцией Группы с налоговыми органами; - обсуждение с юристами Группы планируемых действий после получения заключения налоговой проверки; - анализ и оценка выводов руководства путем изучения прецедентов в аналогичных случаях. <p>На основании полученных доказательств, принимая во внимание неопределенность, присущую таким правовым, нормативным и налоговым вопросам, мы определили, что величина резерва по состоянию на 31 декабря 2016 года является достаточной.</p> <p>Мы также подтвердили полноту и уместность соответствующих раскрытий в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.</p>
<p>Инвентаризация основных средств (незавершенное строительство и телекоммуникационное оборудование)</p> <p>В связи с размером охватываемой территории, Группа имеет значительное количество основных средств, в частности, объекты незавершенного строительства и телекоммуникационное оборудование, по которым Группа не проводила инвентаризацию в предыдущие периоды.</p> <p>По состоянию на 31 декабря 2016 года, балансовая стоимость незавершенного строительства и телекоммуникационного оборудования составила 16,711,684 тыс. тенге и 56,402,691 тыс. тенге соответственно (Примечание 9).</p>	<p>Мы протестировали операционную эффективность системы контроля по инвентаризации в рамках процесса по учету основных средств и не выявили существенных отклонений.</p> <p>Мы провели инвентаризацию основных средств на выборочной основе.</p> <p>Мы дополнительно выполнили сверку данных реестра основных средств с отчетом по активированным или введенным в коммерческую эксплуатацию сайтам, который был подготовлен техническим отделом Группы.</p> <p>Мы не выявили существенных отклонений в ходе тестирования.</p>

**Обесценение активов
(незавершенное строительство и
телекоммуникационное
оборудование)**

Как указано в Примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности, в предыдущие годы, на основании оценки руководством использования основных средств, Группа списала значительное количество телекоммуникационного оборудования и объектов незавершенного строительства. Учитывая темпы технического прогресса в отрасли, мы считаем, что обесценение активов является существенной областью суждения.

Мы протестировали операционную эффективность системы контроля по оценке обесценения.

Наши процедуры включали обзор телекоммуникационного оборудования на наличие признаков обесценения, а также проверку модели по обесценению, которая была использована для расчета ценности использования данных основных средств, включая обзор ожидаемых будущих денежных потоков и оценку методологии, используемую для определения вводных допущений, таких как темпы роста и ставка дисконтирования, которые были использованы в модели. Мы не обнаружили существенных отклонений.

Помимо этого, мы рассмотрели анализ по сроку возникновения объектов незавершенного строительства и оценили уместность основных допущений руководства в отношении исторического использования объектов незавершенного строительства.

На основании наших процедур, мы не выявили существенных отклонений и полагаем, что ключевые предположения руководства были определены в разумных пределах.

**Капитальные вложения
(незавершенное строительство)**

Как указано в Примечании 9 к консолидированной финансовой отчетности, существенное количество объектов незавершенного строительства и выданных авансов переводятся в состав основных средств в момент их ввода в эксплуатацию.

Есть целый ряд областей, в которых суждение руководства влияет на балансовую стоимость объектов незавершенного строительства. К ним относятся:

- решение капитализировать затраты или относить их на расходы;
- своевременность перевода из объектов незавершенного строительства в состав основных средств.

Мы протестировали существующую систему контроля по учету основных средств, оценили уместность политики капитализации, провели детальное тестирование в отношении капитализированных затрат, оценили характер затрат, отнесенных на капитальные затраты, путем тестирования отраженных сумм и оценки соответствия затрат критериям капитализации.

При выполнении этих процедур мы оценили суждения, сделанные руководством, включая характер основных капитализированных затрат как часть затрат на развертывание сети путем проверки документов третьих сторон в отношении понесенных расходов.

Также мы предметно протестировали перевод из объектов незавершенного строительства в состав основных средств путем проверки, на выборочной основе, подтверждающих документов с подробным описанием актива, строительство по которому было завершено, соответствующей группы основных средств, в которую был переведен данный актив, а также своевременности перевода объектов незавершенного строительства.

Мы не выявили существенных отклонений в ходе тестирования.

Признание выручки

Существует неотъемлемый риск относительно точности и своевременности отражения выручки в связи со сложностью ИТ систем и влиянием комплексных договоров на признание выручки (тарифные планы, распределение общей стоимости многокомпонентной сделки между несколькими элементами и т.д.).

Применение стандартов бухгалтерского учета в отношении признания выручки является сложным и включает в себя ряд ключевых суждений и оценок.

Мы привлекли наших ИТ-специалистов для тестирования операционной эффективности контроля за системами выставления счетов абонентам. В рамках тестирования была проведена оценка существующей системы контроля за обеспечением полноты и точности внесения и обработки данных по услугам, оказанным абонентам, через систему выставления счетов, в результате чего мы смогли полагаться на существующие контроли в рамках систем по учету выручки.

Впоследствии мы применили комбинацию аналитических процедур и детального тестирования, чтобы убедиться в достоверности и полноте данных, полученных из данных систем.

Мы проверили основу распределения общей стоимости многокомпонентной сделки между несколькими элементами доходов и не выявили существенных отклонений.

Мы также проверили достоверность и последовательность применения учетной политики Группы в отношении сумм выставленных счетов и распределения общей стоимости многокомпонентных сделок между несколькими элементами выручки.

На основании проведенной нами работы, мы не выявили отклонений в части точности и своевременности отражения выручки от комплексных договоров.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий консолидированной финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать 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 отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

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

- 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, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий;
- получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

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

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.



Марк Смит
Партнер по проекту
Лицензированный бухгалтер
Института лицензированных бухгалтеров
Шотландии
Лицензия № M21857
Глазго, Шотландия



Иван Мудриченко
Аудитор-исполнитель
Квалификационное
свидетельство аудитора
№ МФ-0000415
от 13 января 2017 года



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в Республике
Казахстан № 0000015, тип МФЮ-2, выданная
Министерством финансов Республики Казахстан
13 сентября 2006 года



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

9 февраля 2017 года

г. Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	95,321,606	94,501,445
Нематериальные активы	10	42,842,480	16,956,188
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	1,162,961	397,111
Задолженность связанной стороны по финансовой помощи	8	-	300,000
Денежные средства, ограниченные в использовании		86,419	145,748
Итого внеоборотные активы		139,413,466	112,300,492
Оборотные активы			
Запасы		3,587,082	2,801,602
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	18,238,920	13,440,877
Предоплата по налогу на прибыль		10,575,846	5,114,688
Дебиторская задолженность связанных сторон	8	738,983	780,054
Денежные средства и их эквиваленты		8,476,653	31,589,007
Итого оборотные активы		41,617,484	53,726,228
ИТОГО АКТИВЫ		181,030,950	166,026,720
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	12	33,800,000	33,800,000
Нераспределенная прибыль		38,880,286	46,646,103
ИТОГО КАПИТАЛ		72,680,286	80,446,103
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	18	6,012,214	5,037,021
Прочие долгосрочные обязательства		1,285,482	1,285,482
Займы	14	8,000,000	-
Итого долгосрочные обязательства		15,297,696	6,322,503
Краткосрочные обязательства			
Займы	14	57,414,639	50,201,227
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	13	26,952,614	18,509,955
Задолженность перед связанными сторонами	8	1,525,559	1,215,538
Доходы будущих периодов		6,759,535	8,397,228
Налоги к уплате		400,621	934,166
Итого краткосрочные обязательства		93,052,968	79,258,114
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		108,350,664	85,580,617
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		181,030,950	166,026,720

Утверждено и подписано от имени руководства 9 февраля 2017 г.



Арти Отс
Главный исполнительный директор



Тронд Моэ
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Прим.	2016	2015
Выручка	15	147,037,004	168,424,046
Себестоимость продаж	16	(91,865,727)	(89,932,191)
Валовая прибыль		55,171,277	78,491,855
Коммерческие и маркетинговые расходы	16	(10,988,346)	(9,221,036)
Общие и административные расходы	16	(14,149,534)	(12,380,999)
Прочие операционные доходы		2,871,658	2,422,854
Прочие операционные расходы	16	(1,863,772)	(6,711,830)
Операционная прибыль		31,041,283	52,600,844
Финансовые доходы	17	2,650,545	13,524,281
Финансовые расходы	17	(10,935,593)	(5,713,217)
Прибыль до налогообложения		22,756,235	60,411,908
Расходы по налогу на прибыль	18	(6,072,619)	(13,779,583)
Прибыль и общий совокупный доход за год		16,683,616	46,632,325
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	12	83.42	233.16

Прибыль и общий совокупный доход за оба периода полностью причитаются акционерам Группы.

Утверждено и подписано от имени Акционерства 9 февраля 2017 г.

Арти Отс
Главный исполнительный директор

Тронд Моз
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 до страницу 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

(в тысячах казахстанских тенге)

	Акционер- ный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2015 г.	33,800,000	58,273,778	92,073,778
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	46,632,325	46,632,325
Дивиденды (Примечание 12)	-	(58,260,000)	(58,260,000)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	33,800,000	46,646,103	80,446,103
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	16,683,616	16,683,616
Приобретение компаний под общим контролем (Примечание 3)	-	(1,133,433)	(1,133,433)
Дивиденды (Примечание 12)	-	(23,316,000)	(23,316,000)
Остаток на 31 декабря 2016 г.	33,800,000	38,880,286	72,680,286

Утверждено и подписано от имени руководства 9 февраля 2017 г.



Арти Отс
Главный исполнительный директор



Тронд Моз
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Прим.	2016	2015
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за год		16,683,616	46,632,325
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	9	17,192,050	21,707,948
Амортизацию нематериальных активов	10	7,036,978	2,866,065
Налог на прибыль		(4,474,443)	(3,492,662)
Чистую прибыль от сделок с иностранной валютой		(1,206,903)	(11,927,863)
Доходы по процентам		(1,316,560)	(376,100)
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	11	1,090,968	692,005
Расходы по процентам		10,283,135	5,493,653
Обесценение и убыток от выбытия основных средств	9	9,666	3,976,839
		45,298,507	65,572,210
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала			
Изменения в оборотном капитале и прочих балансах:			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		(4,679,352)	(891,549)
Долгосрочная дебиторская задолженность		(765,850)	(397,111)
Дебиторская задолженность связанных сторон		41,071	(505,798)
Запасы		(528,205)	(465,538)
Налоги к уплате		(533,544)	442,947
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		2,030,961	(2,946,663)
Задолженность перед связанными сторонами		310,021	554,200
Доходы будущих периодов		(1,637,693)	(411,821)
Прочие		59,413	(700)
		39,595,329	60,950,177
Денежные средства от операционной деятельности			
Проценты уплаченные		(10,364,306)	(5,612,452)
Проценты полученные		1,316,475	376,100
		30,547,498	55,713,825
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности			
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(15,091,050)	(15,985,099)
Приобретение нематериальных активов		(28,857,944)	(7,328,692)
Поступление денежных средств от приобретения дочерней компании		108,615	-
Финансовая помощь, выданная связанной стороне		-	(300,000)
		(43,840,379)	(23,613,791)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности			
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление банковских займов		33,000,000	39,800,000
Погашение займов		(18,000,000)	(14,500,000)
Дивиденды выплаченные	12	(23,316,000)	(58,260,000)
Приобретение инвестиций в дочерние компании	3	(2,185,000)	-
		(10,501,000)	(32,960,000)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности			
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов			
Влияние изменений курса иностранной валюты на остаток денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте		681,527	12,928,616
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		31,589,007	19,520,357
		8,476,653	31,589,007
Денежные средства и их эквиваленты на конец года			

Утверждено и подписано от имени руководства 9 февраля 2017 г.

Арти Отс
 Главный исполнительный директор

Тронд Моз
 Главный финансовый директор

Прилагаемые приложения со страниц 14 по страницу 49 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(в тысячах Казахстанских Тенге)

1. ГРУППА И ЕЕ ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета, за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., для АО «Кселл» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа»).

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

Компания начала коммерческие операции в 1999 г. через прямые продажи и сеть дистрибьюторов. До 2 февраля 2012 г. капиталом Компании владели «Fintur Holdings B.V.» (далее «Fintur» или «Материнская компания») (51%) и АО «Казахтелеком» (далее «Казахтелеком») (49%). Сама компания «Fintur» находится в совместном владении компаний «Sonera Holding B.V.» («Sonera») и «Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.», с долями участия 58.55% и 41.45% соответственно.

2 февраля 2012 г. доля в Компании в размере 49%, ранее принадлежащая «Казахтелеком», была продана компании «Sonera», дочернему предприятию компании «Telia Company».

1 июля 2012 г. общее собрание участников ТОО «GSM Kazakhstan» утвердило изменение юридической формы Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (далее – «Изменение юридической формы») с передачей 200,000,000 простых акций компаниям «Fintur» и «Sonera» пропорционально их долевым участию. Общее собрание также утвердило изменение названия Компании на АО «Кселл».

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

13 декабря 2012 г. Компания успешно завершила листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и простых акций на Казахстанской фондовой бирже. Листинг представлял собой реализацию компанией «Sonera» 50 млн акций, которые составили 25 процентов акционерного капитала Компании (Примечание 12).

4 мая 2016 г. доля в Компании в размере 24%, ранее принадлежащая «Sonera», была продана компании «TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.» (далее «TeliaSonera Kazakhstan»), дочернему предприятию компании «Telia Company». Конечной материнской компанией и контролирующей стороной Группы является компания «Telia Company».

Компания имеет доли участия в следующих дочерних организациях:

	Долевое участие		Право голоса	
	2016	2015	2016	2015
ТОО «КазНетМедиа» (Примечание 3)	100%	-	100%	-
ТОО «КТ-Телеком»	100%	100%	100%	100%
ТОО «АР-Телеком»	100%	100%	100%	100%

Виды деятельности

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

В январе 2016 г. 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 (далее «Министерство»), сделанному в январе 2016 г., Группа должна была внести разовую плату в размере 4 млрд тенге до 1 февраля 2016 г. за радиочастоты шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 1700/1800 МГц и первый платеж в размере 10 млрд тенге до 1 марта 2016 г. 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 г., был выплачен 30 ноября 2016 г. Группа запустила сеть LTE на ранее выданных частотах 1 марта 2016 г.

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

2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ***Принципы подготовки финансовой отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета («МСФО»), на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения.

Первоначальная стоимость приобретения обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Группа принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка. Для оценок и раскрытий в финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по МСФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS) 36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 — котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 — исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую либо косвенно; и
- уровень 3 — ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами МСФО и разъяснениями Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности («КРМСФО»), выпущенными и действительными.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных важных учетных оценок. Кроме того, от руководства требуется формирование собственных суждений в процессе применения учетных политик Группы. Вопросы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, а также сферы учета, в которых предположения и учетные оценки являются значительными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в Примечании 4. Фактические результаты при этом могут отличаться от таких учетных оценок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Все суммы в данной консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах казахских тенге («тенге»), если не указано иное. Функциональной валютой предприятий Группы также является тенге – валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность.

(ii) Операции и остатки

Операции в иностранной валюте учитываются с использованием обменного курса, преобладающего на даты операций, установленного Национальным банком Республики Казахстан. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета по обменным курсам на конец года денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли или убытке за год.

Обменный курс на 31 декабря 2016 г., использованный для перевода остатков в иностранной валюте, составил 333.29 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 г.: 339.47 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчетность

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым, если Компания:

- обладает властными полномочиями над предприятием;
- несет риски/обладает правами на переменные результаты деятельности предприятия; и
- может использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты.

Компания заново оценивает наличие или отсутствие контроля, если факты и обстоятельства указывают на изменение одного или нескольких элементов контроля.

Дочерние предприятия включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утраты контроля. Операции между предприятиями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между предприятиями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость состоит из стоимости строительства или покупной стоимости, включая сборы за импорт и невозмещаемые налоги, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в состояние, необходимое для целевого использования. Любые торговые скидки и возвраты вычитаются при расчете стоимости строительства или покупной стоимости.

Затраты на мелкий ремонт и техобслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Незавершенное строительство учитывается по себестоимости. После завершения активы переводятся в состав телекоммуникационного оборудования по балансовой стоимости. Амортизация по незавершенному строительству не начисляется, пока актив не вводится в эксплуатацию.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

Авансы, выданные под приобретение основных средств, включены в состав основных средств.

(ii) Амортизация

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается линейным методом путем равномерного списания их первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезной службы (лет)
Недвижимое имущество	от 10 до 50
Телекоммуникационное оборудование	от 3 до 10
Оргтехника и производственный инвентарь	от 2 до 8

Остаточная стоимость актива представляет собой расчетную сумму, которую Группа получила бы на текущий момент от выбытия актива после вычета предполагаемых затрат на выбытие, если бы актив уже достиг конца срока полезного использования и состояния, характерного для конца срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю если Группа планирует использовать актив до истечения физического срока использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце каждого отчетного периода. Прибыль или убыток от выбытия основных средств определяется как разница между полученной выручкой от продажи и их балансовой стоимостью и отражается в прибыли или убытке за год, в котором актив выбывает.

(iii) Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство проверяет основные средства на наличие признаков обесценения. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму актива для определения размера убытка от обесценения, если таковой имеется. Возмещаемая сумма, которая определяется, как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой суммы и убыток от обесценения признается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения, признанный по активу в предыдущие годы, восстанавливается при возникновении изменений в учетных оценках, использованных для определения стоимости актива в использовании или справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

Нематериальные активы

Операционные лицензии Группы (GSM-900, GSM-1800 и 3G) (см. Примечания 1 и 10) отражаются по стоимости приобретения и амортизируются на равномерной основе в течение оценочного срока полезной службы лицензии. Экономический срок полезной службы первоначальной GSM-лицензии и 3G-лицензии оценивается руководством в 15 лет в соответствии с их условиями. Срок полезной службы первоначальной лицензии соответствует оценке руководством развития коммуникационной технологии. Экономический срок полезной службы права на радиочастоты GSM-1800, по оценкам руководства, истекает в соответствии с первоначальной лицензией на GSM-900. 1 марта 2016 г. Группа запустила LTE в своей сети на ранее предоставленных частотах. Экономический срок полезной службы лицензии 4G-лицензии оценен руководством в 15 лет в соответствии с ее условиями. Срок полезной службы лицензии определяется в соответствии с оценкой руководства относительно развития коммуникационных технологий. Истечение срока полезной службы использования прав радиочастот (GSM-1700/1800) было оценено руководством в соответствии с лицензией GSM-700/800.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

Прочие нематериальные активы амортизируются в течение оценочных сроков полезной службы следующим образом:

	Срок полезной службы (лет)
Компьютерное программное обеспечение и права на лицензии на программное обеспечение	от 3 до 8
Прочие телекоммуникационные лицензии	10
Прочие	от 8 до 10

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из двух величин: ценности использования и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Авансы, выданные под приобретение нематериальных активов, включены в состав нематериальных активов.

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Запасы

Запасы, в основном, включают в себя телефонные аппараты и прочие товары для перепродажи. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: по себестоимости и по чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на средневзвешенной основе. Чистая цена возможной реализации – это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, и впоследствии по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Когда невозмещаемая дебиторская задолженность по основной деятельности безнадежна ко взысканию, она списывается. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются сроки просрочки ее оплаты и исторические данные по собираемости.

Предоплаты по налогам, расходы будущих периодов и авансы поставщикам отражаются в размере фактически оплаченных сумм за вычетом резерва под обесценение.

Предоплаты

Предоплаты отражаются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется в составе внеоборотных активов, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыли или убытки при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и на банковских счетах до востребования с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и незначительным риском изменения стоимости. Денежные средства с ограничением по обмену или использованию для погашения обязательств, по меньшей мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты, включены в состав денежных средств, ограниченных в использовании.

Акционерный капитал

Простые акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, относятся на расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход в капитале.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее – «НДС»), относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в государственный бюджет, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС к получению подлежит зачету с НДС к уплате при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на нетто основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на отчетную дату, признаны в отчетах о финансовом положении на нетто основе.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Изначально Группа учитывает кредиторскую задолженность по основной деятельности по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность по основной деятельности учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств, вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. В таких случаях резервы отражаются, даже если вероятность оттока в отношении любой одной статьи, включенной в один и тот же класс обязательств, является небольшой.

Признание выручки

Выручка отражается методом начисления в сумме равной справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, за минусом предоставленных скидок и НДС.

Выручка классифицируется следующим образом: услуги голосовой 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, подключение или активацию, и предусматривают возмещение фиксированным платежом или фиксированным платежом в совокупности с дальнейшими продолжающимися платежами. Доходы от продажи телекоммуникационного оборудования учитываются отдельно от предоставляемых услуг, в случае где существует рынок для каждого составляющего, и, если право собственности на оборудование переходит к конечному покупателю. Затраты, связанные с оборудованием, признаются в момент признания доходов от реализации. Доходы распределяются между оборудованием и услугами пропорционально справедливой стоимости индивидуальных наименований составляющих. Услуги, по которым расчет производится по мере использования, не включаются в распределение. 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, где клиентам предоставляются более одной услуги, сумма услуги распределяется по принципу справедливой стоимости услуги между категориями доходов. Вычисление справедливой стоимости по каждой услуге требует сложных оценок. Как правило, Группа определяет справедливую стоимость каждой услуги на основе стоимости, по которой услуга продается отдельно, учитывая скидки за объем, если применимо.

(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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

(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. Компания 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 срока контракта, сообразно обстоятельствам.

(iv) Плата за роуминг, взимаемая с абонентов Группы

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.

(vii) Доходы будущих периодов

Авансовые платежи, получаемые за услуги связи, учитываются как доходы будущих периодов. Группа признает доход в момент оказания соответствующих услуг абонентам.

Скидки по роумингу

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

Группа учитывает полученные скидки как уменьшение расходов по роумингу, а 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 отчете о финансовом положении.

Комиссионные вознаграждения дилерам

Компания продает часть скретч-карт, сим-карт и телефонных аппаратов через дилеров. Компания выплачивает определенное вознаграждение дилерам, исходя из объема проданных скретч-карт, сим-карт и телефонных аппаратов. Вознаграждение признается в момент фактической продажи абоненту.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, взносы в пенсионные фонды, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и прочие вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

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.

Налог на прибыль

В данной консолидированной финансовой отчетности налог на прибыль отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим или фактически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в прибыли или убытке за период.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. При утверждении консолидированной финансовой отчетности до подачи соответствующих налоговых деклараций налогооблагаемая прибыль или убытки приводятся на основе оценочных показателей. Налоги, кроме налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог начисляется методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, а также отложенных налоговых обязательств, которые могут быть уменьшены на сумму таких вычетов. Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю собственников Группы, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. Группа не имеет ценных бумаг с разводняющим или потенциально разводняющим эффектом.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов. Ответственным за принятие операционных решений Компании является ее Главный исполнительный директор. Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

Финансовые инструменты*(i) Ключевые методы оценки*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, и за вычетом любого резерва под обесценение для финансовых активов. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купон и амортизированный дисконт или премию (включая комиссии, отсроченные при возникновении, если имеются), не отражаются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения применения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) к балансовой стоимости инструмента. Эффективная процентная ставка – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают только займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке производные финансовые активы, предусматривающие получение фиксированных или определяемых платежей. Займы и дебиторская задолженность включаются в оборотные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетной даты. Они классифицируются как внеоборотные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы включают дебиторскую задолженность по основной деятельности (Примечание 11) и задолженность связанных сторон (Примечание 8), отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы включают финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы состоят из кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности (Примечание 13) и задолженности перед связанными сторонами (Примечание 8).

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости, увеличенной на сумму затрат по сделке. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

(v) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила по существу все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения дополнительных ограничений на продажу.

3. ОБЪЕДИНЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

26 августа 2012 г. «Sonera» и Компания заключили меморандум о взаимопонимании («MoB»), в соответствии с которым Компания имела право потребовать от «Sonera» продать ей, и «Sonera» имела право потребовать от Компании приобрести у нее:

- все доли участия, принадлежащие «Sonera» в ТОО «КазНет Медиа» («КазНет») вместе со всеми правами и обязательствами «Sonera» по рамочному соглашению о покупке всех долей участия в уставном капитале «КазНет»; и
- все доли участия, принадлежащие «Sonera» в ТОО «Родник Инк» («Родник») вместе со всеми правами и обязательствами «Sonera» по соглашениям о покупке долей участия в уставном капитале «Родник» (см. «Инвестиции «Sonera» в «Родник» в Примечании 19).

20 октября 2015 г. был подписан договор («Договор») на покупку Компанией и «КТ-Телеком» (100% дочерняя компания АО «Кселл») 100 процентов доли участия в «КазНет», где «Sonera» выступает продавцом. «КазНет» является собственником 100 процентов долей участия в «Аксоран» и «Инстафон», владеющих частотами, которые возможно применить при оказании услуг 4G/LTE.

В соответствии с Договором сумма сделки поделена на два транша. Первый транш включает номинальную стоимость 5 млн долларов США, второй транш равен справедливой стоимости частот. Если стороны Договора не смогут достичь согласия в оценке справедливой стоимости частот, то справедливая стоимость будет определена независимым оценщиком, назначенным сторонами Договора. Общая сумма сделки не превысит 70 млн долларов США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

В соответствии с Договором второй транш должен быть выплачен Компанией в течение 60 календарных дней с даты получения Компанией разрешения на использование частот для оказания услуг 4G/LTE в Казахстане. Компания должна получить соответствующее разрешение на использование частот до 31 декабря 2025 г. Второй транш не подлежит уплате, если Компания не получит разрешение на оказание услуг 4G/LTE до 31 декабря 2025 г. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Компания не подавала заявление на получение разрешения на использование данных частот.

В соответствии с Договором завершение сделки зависит удовлетворения перечня условий, в том числе, но не ограничиваясь подписанием писем-отказов и исполнением поправок к МоВ.

15 января 2016 г. всеми сторонами Договора были подписаны письма-отказы, согласно которым стороны подтверждают отсутствие необходимости заключения дополнительного соглашения к МоВ и подтверждение завершения всех условий, указанных в Договоре.

4 мая 2016 г. Компания и «КТ-Телеком» подписали поправку к Договору на приобретение 100% доли участия в «КазНет» у «Telia Company» за 1 доллар США (пересмотренная сумма первого транша в соответствии с поправками к Договору). Стороны согласились, что Группа получит контроль над «КазНет» и начнет консолидировать «КазНет», включая «Аксоран» и «Инстафон», начиная со следующего месяца после погашения «Аксораном» займа перед «Sonera» в размере 5 млн долларов США основного долга и 369 тыс. долларов США начисленных процентов.

5 мая 2016 г. «КазНет» полностью погасил задолженность по займу перед «Sonera», таким образом, Группа получила контроль над деятельностью «КазНет», включая «Аксоран» и «Инстафон», и начала консолидировать их финансовую отчетность с июня 2016 г. Поскольку передача права собственности на «КазНет» представляет собой объединение предприятий под общим контролем (с конечной контролирующей стороной «Telia Company»), активы и обязательства переданной дочерней организации были учтены по их балансовой стоимости с использованием учета компании-предшественника. Поскольку финансовые отчетности этих компаний не являются существенными для понимания консолидированной финансовой отчетности, Группа включила их в консолидацию с даты передачи контроля.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Ниже представлен отчет о финансовом положении «КазНет», который был отражен в данной консолидированной финансовой отчетности на дату получения контроля:

	Объединенные финансовые показатели «КазНет» на дату консолидации
Основные средства	184,562
Нематериальные активы	61
Итого внеоборотные активы	184,623
Запасы	257,275
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	755,076
Предоплата по налогу на прибыль	11,522
Денежные средства и их эквиваленты	108,615
Итого оборотные активы	1,132,488
Итого активы	1,317,111
Накопленный убыток	(1,133,433)
Дополнительно оплаченный капитал*	946,823
Чистый убыток за период	(204,032)
Итого капитал	(390,642)
Займы*	1,538,177
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	169,576
Итого обязательства	1,707,753
Итого обязательства и капитал	1,317,111

*Займы включают беспроцентную финансовую помощь, полученную от Компании, номинальной стоимостью 2,485,000 тыс. тенге. 300,000 тыс. тенге были предоставлены в 2015 г., и 2,185,000 тыс. тенге были предоставлены в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г. Разница между номинальной и справедливой стоимостью была признана в качестве дополнительно оплаченного капитала в отдельной финансовой отчетности «КазНет». Данные операции были элиминированы в данной консолидированной финансовой отчетности.

4. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа делает оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств в следующем финансовом периоде. Учетные оценки и профессиональные суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются уместными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также формирует различные профессиональные суждения, помимо тех, что связаны с учетными оценками, в процессе применения учетной политики. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в данной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов

Руководство определяет сроки полезной службы и начисляет соответствующую амортизацию по своим основным средствам и нематериальным активам. Данная оценка основывается на расчетном сроке службы, в течение которого Группа планирует получать экономические выгоды от актива. Оценка может значительно измениться под влиянием технических усовершенствований и действий конкурентов в данной высокотехнологичной и конкурентной сфере мобильной связи. Балансовая стоимость активов, сроки полезного использования которых в большей степени находятся под влиянием профессионального суждения (коммутаторы и средства передачи), составила 56,402,691 тыс. тенге (Примечание 9) по состоянию на 31 декабря 2016 г. (2015 г.: 60,736,902 тыс. тенге). Руководство увеличивает нормы начисления амортизации по тем объектам, сроки полезной службы которых оказываются меньше их ранее определенных сроков, а также полностью или частично списывает технически устаревшие активы, выбывающие в результате ликвидации.

Руководство оценивает срок полезной службы телекоммуникационных лицензий на основе уровня развития технологии и юридических условий лицензионных соглашений. Срок полезной службы лицензий GSM, 3G и 4G определен согласно оценке руководства как 15 лет. Сроки полезной службы пересматриваются, по меньшей мере, на каждую отчетную дату.

Резервы и условные обязательства

В отношении каждого события руководство делает отдельную оценку вероятного результата на деятельность Компании. Резервы признаются в случае, если негативный ожидаемый результат вероятен. Для тех событий, по которым негативный ожидаемый результат на деятельность Компании возможен, связанные с ними условные обязательства раскрываются в финансовой отчетности.

Отложенные налоговые активы и обязательства

На каждую отчетную дату руководство определяет сумму отложенного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализуется актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего консолидированного отчета о финансовом положении. Руководство делает определенные допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли, достаточной для возмещения отложенного налогового актива, отраженного в консолидированном отчете о финансовом положении. Балансовая стоимость отложенного налогового обязательства на 31 декабря 2016 г. составила 6,012,214 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 5,037,021 тыс. тенге) (Примечание 18).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Принцип непрерывной деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2016 г., чистые текущие обязательства Группы составили 51,435,484 тыс. тенге. В декабре 2016 г. Группа и Евразийский банк развития заключили кредитное соглашение по созданию и дальнейшему использованию кредитной линии в размере 26 млрд тенге. Срок погашения - 18 месяцев с возможностью продления еще на 18-месячный период на условиях упомянутого выше соглашения (Примечание 20). Руководство рассмотрело будущие планы Компании, а также учитывая текущую и ожидаемую доходность Группы и положительный поток денежных средств от операционной деятельности, руководство считает, что Группа будет продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности в обозримом будущем.

Объединение организаций под общим контролем

Кроме того, как описано в Примечании 3, в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 г., Группа осуществила объединение организаций под общим контролем. Объединение организаций, находящихся под общим контролем, находится вне применения МСФО 3, *Объединение организаций*, также отсутствуют другие специальные разъяснения по МСФО. Соответственно, руководство должно применять значительные суждения для разработки учетной политики, которая являлась бы актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8, *Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*. Группа учла это объединение бизнеса на основе балансовой стоимости, при которой балансовая стоимость активов и обязательств, приобретаемых организаций, объединяется с активами и обязательствами Группы. Группа консолидирует финансовую отчетность организаций, находящихся под общим контролем, с даты получения контроля, в случае, если финансовая отчетность этих компаний не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы и, соответственно, не оказывает влияния на пользователей консолидированной финансовой отчетности; в противном случае, финансовая отчетность этих компаний консолидируется так, как если бы финансовая отчетность дочерних организаций была консолидирована, начиная с самого раннего из представленных периодов. Разница, возникающая между выпущенным уставным капиталом и стоимостью приобретенного капитала, корректируются в составе нераспределенной прибыли в консолидированном отчете об изменениях капитала.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

5. ПОПРАВКИ К МСФО И НОВЫЕ РАЗЪЯСНЕНИЯ, СТАВШИЕ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМИ К ПРИМЕНЕНИЮ В ТЕКУЩЕМ ГОДУ

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новое разъяснение, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2016 г. или позже.

- МСФО 5: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО от сентября 2014 г.;
- МСФО 7: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО от сентября 2014 г.;
- МСФО 11: Поправки по учету приобретения долей в совместных операциях;
- МСФО 12: Поправки по применению исключений из требований о консолидации;
- МСФО 14: Счета отложенных тарифных корректировок;
- МСФО (IAS) 1: Поправки в результате Инициативы в сфере раскрытия информации;
- МСФО (IAS) 19: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО от сентября 2014 г.;
- МСФО (IAS) 27: Поправки разрешающие применять метод долевого участия как один из возможных методов учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности;
- МСФО (IAS) 28: Поправки по применению исключений из требований о консолидации;
- МСФО (IAS) 34: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО от сентября 2014 г.;
- МСФО (IAS) 38: Поправки по разъяснению допустимости применения некоторых методов амортизации;
- Поправки по переносу плодовых культур в сферу применения МСФО (IAS) 16

Принятие вышеперечисленных стандартов и разъяснений не привело к изменениям в учетных политиках Группы. Поправки не имели существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

6. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

	<u>Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с</u>
МСФО 16 «Аренда»	1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения
МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО 1: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО, периоды 2014-2016 гг. (удаление краткосрочных исключений)	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО 2: Поправки для разъяснения классификации и оценка операций по выплатам на основе акций	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО 4: Поправки по взаимодействию МСФО 4 и МСФО 9	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
Разъяснения к МСФО 15	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО (IAS) 28: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО, периоды 2014-2016 гг. (разъяснения по некоторым оценкам справедливой стоимости)	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО (IAS) 40: Поправки по разъяснениям по переводам недвижимости в (из) инвестиционную недвижимость	1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения
МСФО 12: Поправки в результате Ежегодных усовершенствований МСФО, периоды 2014-2016 гг. (разъяснения по сфере применения)	1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения
МСФО (IAS) 7: Поправки в результате Инициативы в сфере раскрытия информации	1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения
МСФО (IAS) 12: Поправки связанные с признанием отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков	1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения

МСФО 16 «Аренда» был выпущен в январе 2016 г. МСФО 16 заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и его соответствующие толкования. МСФО 16 применим с периода, начинающегося с 1 января 2019 г. или после, с возможностью досрочного применения в случае применения МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами». Новый стандарт объединяет учет арендополучателей в единую модель учета на балансе, и отменяет различия между финансовой и операционной арендой. Учет арендодателями остается в основном неизменным и сохраняет различия между финансовой и операционной арендой. Руководство Компании ожидает, что применение данного стандарта может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность. В настоящий момент Группа оценивает эффект применения данного стандарта на ее финансовые результаты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

В июле 2014 г. КМСФО опубликовал окончательную версию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО 9. МСФО 9 включает в себя все три аспекта проекта по финансовым инструментам: классификация и оценка, учет обесценения и хеджирования. МСФО 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа планирует применить стандарт на требуемую дату применения. В течение 2016 г. Группа сделала предварительный анализ всех трех аспектов МСФО 9. Данный предварительный анализ был сделан на основе текущей доступной информации и подлежит пересмотру и изменению по итогам проведения более детального анализа, включающего обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную. Группа не ожидает существенного влияния на ее финансовое положение и капитал, за исключением применения требований МСФО 9 по определению обесценения. Группа ожидает изменения в методологии определения убытков от обесценения и планирует осуществить детальный анализ в будущем для оценки его влияния.

В мае 2014 г. был выпущен МСФО 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации, в момент вступления в силу.

Ключевой принцип МСФО 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с покупателями.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с покупателем;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя;
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО 15 требует раскрытия большего объема информации. В настоящий момент Группа оценивает эффект применения данного стандарта на ее финансовые результаты.

Руководство Группы произведет оценку эффекта применения новых стандартов, приведенных выше, и покажет ожидаемый эффект в консолидированной финансовой отчетности Группы в 2017 г.

7. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

Группа оказывает услуги мобильной связи в Республике Казахстан. Группа определяет сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО 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.

Высшим органом оперативного управления определен Главный исполнительный директор Компании, который анализирует внутренние отчеты Группы с целью оценки эффективности ее деятельности и распределения ресурсов. Основываясь на данных внутренних отчетов, руководство определило единый операционный сегмент, представляющий услуги мобильной связи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)
8. РАСЧЕТЫ И 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. Конечной контролирующей стороной Группы является «Telia Company». Группа «Telia Company» включает компании под общим контролем и ассоциированные компании «Telia Company». Информация о непосредственных акционерах раскрыта в Примечании 12.

Основные операции Группы со связанными сторонами включали в себя консультационные услуги, техническую и операционную поддержку, услуги роуминга и взаимного пропуска трафика. Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, и соответствующие остатки по расчетам на конец года:

		2016	2015
Дебиторская задолженность связанных сторон	Предприятия группы «Telia Company»	738,983	780,054
Задолженность связанной стороны по финансовой помощи	Предприятия группы «Telia Company»	-	300,000
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	Предприятия группы «Telia Company»	522,766	331,346
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	Непосредственная и конечная контролирующая сторона	1,002,793	884,192
Выручка	Предприятия группы «Telia Company»	1,415,936	1,679,127
Расходы	Предприятия группы «Telia Company»	5,253,027	5,078,847
Расходы	Непосредственная и конечная контролирующая сторона	39,095	165,037

Дебиторская задолженность связанных сторон не является ни просроченной, ни обесцененной. Дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой задолженность за услуги роуминга. Данные компании не имеют кредитных рейтингов, но их надежность определяется Группой на основании многолетнего сотрудничества с ними и их хорошей кредитной историей. Руководство Группы считает, что задолженность связанных сторон будет полностью погашена в течение одного года.

Меморандум о взаимопонимании («МoB»)

26 августа 2012 г. «Sonera» и Группа заключили меморандум о взаимопонимании, детали которого раскрыты в Примечании 19.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, а также членов совета директоров, состоит из предусмотренной договорами заработной платы, премии по результатам работы в зависимости от финансовых показателей Группы и прочих компенсаций в виде возмещения расходов на аренду квартир со стороны Компании. Общая сумма вознаграждения руководству, включенная в расходы на содержание персонала в отчете о совокупном доходе, составила 245,522 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015: 213,591 тыс. тенге). Вознаграждение не включает в себя платежи, основанные на акциях, вознаграждения после окончания трудовой деятельности, и прочие долгосрочные вознаграждения работникам.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)
9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Недвижимое имущество	Телекомму- никационное оборудование	Оргтехника и производст- венный инвентарь	Незавершен- ное строительство и авансы выданные	Итого
На 1 января 2015 г.					
Первоначальная стоимость	20,789,633	181,370,531	22,336,985	19,028,746	243,525,895
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(3,299,660)	(113,901,795)	(17,369,118)	-	(134,570,573)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	17,489,973	67,468,736	4,967,867	19,028,746	108,955,322
Поступления	258,643	1,849,261	2,974,392	6,148,614	11,230,910
Перемещения	-	12,381,702	245,691	(12,627,393)	-
Обесценение	-	(2,081,573)	(21,711)	(1,873,555)	(3,976,839)
Амортизация	(1,327,710)	(18,881,224)	(1,499,014)	-	(21,707,948)
На 31 декабря 2015 г.					
Первоначальная стоимость	21,048,276	183,391,835	25,182,608	10,676,412	240,299,131
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(4,627,370)	(122,654,933)	(18,515,383)	-	(145,797,686)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	16,420,906	60,736,902	6,667,225	10,676,412	94,501,445
Поступления	168,635	-	1,014,372	16,654,308	17,837,315
Приобретение компаний (Примечание 3)	-	-	184,562	-	184,562
Перемещения	-	10,361,061	257,975	(10,619,036)	-
Выбытия (нетто)	-	-	(9,666)	-	(9,666)
Амортизация	(686,233)	(14,695,272)	(1,810,545)	-	(17,192,050)
На 31 декабря 2016 г.					
Первоначальная стоимость	21,216,911	193,752,896	26,553,990	16,711,684	258,235,481
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(5,313,603)	(137,350,205)	(20,250,067)	-	(162,913,875)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	15,903,308	56,402,691	6,303,923	16,711,684	95,321,606

На 31 декабря 2016 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью самортизированных основных средств составила 95,704,126 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 84,786,886 тыс. тенге).

В течение 2016 г. Компания списала ряд основных средств балансовой стоимостью 29,310 тыс. тенге в связи с отсутствием конкретных планов в отношении их использования (31 декабря 2015 г.: 3,965,245 тыс. тенге). Соответствующее обесценение основных средств признано в составе прочих операционных расходов (Примечание 16).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)
10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и лицензии	Нематериаль- ные активы в процессе установки	Авансы выданные	Итого
На 1 января 2015 г.				
Первоначальная стоимость	38,546,529	-	-	38,546,529
Накопленная амортизация	(26,052,968)	-	-	(26,052,968)
Балансовая стоимость на 1 января 2015 г.	12,493,561	-	-	12,493,561
Поступления	2,617,707	813,570	3,897,415	7,328,692
Перемещения	441,703	3,073,208	(3,514,911)	-
Амортизация	(2,866,065)	-	-	(2,866,065)
На 31 декабря 2015 г.				
Первоначальная стоимость	41,605,939	3,886,778	382,504	45,875,221
Накопленная амортизация	(28,919,033)	-	-	(28,919,033)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	12,686,906	3,886,778	382,504	16,956,188
Поступления	15,762,033	3,161,176	14,000,000	32,923,209
Приобретение компаний (Примечание 3)	61	-	-	61
Перемещения	15,783,873	(1,409,591)	(14,374,282)	-
Амортизация	(7,036,978)	-	-	(7,036,978)
На 31 декабря 2016 г.				
Первоначальная стоимость	73,151,906	5,638,363	8,222	78,798,491
Накопленная амортизация	(35,956,011)	-	-	(35,956,011)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.	37,195,895	5,638,363	8,222	42,842,480

Первоначально новая биллинговая система Amdocs была классифицирована как нематериальный актив в процессе установки. По состоянию на 31 декабря 2016 г. Amdocs был частично переведен из нематериальных активов в процессе установки в программное обеспечение и лицензии.

По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость лицензии 3G составляла 3,000,000 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 3,333,333 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования – 9 лет. По состоянию на 31 декабря 2016 г. балансовая стоимость лицензии 4G составляла 24,411,111 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: ноль), а остаточный срок полезного использования – 14 лет. По состоянию на 31 декабря 2016 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью самортизированных нематериальных активов составила 16,668,784 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 13,794,254 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах Казахских Тенге)

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	1,280,359	1,665,086
Дебиторская задолженность абонентов	12,955,810	6,652,075
Дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	452,276	1,054,610
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	1,895,114	2,863,044
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	<u>(2,839,931)</u>	<u>(2,467,799)</u>
Итого финансовые активы	<u>13,743,628</u>	<u>9,767,016</u>
За вычетом долгосрочной торговой дебиторской задолженности абонентов	(1,162,961)	(397,111)
Итого текущие финансовые активы	<u>12,580,667</u>	<u>9,369,905</u>
Авансы поставщикам	1,456,953	2,564,323
НДС к возмещению	2,330,281	-
Предоплаты по прочим налогам	454,778	638,512
Расходы будущих периодов	544,379	403,728
Прочая дебиторская задолженность	<u>871,862</u>	<u>464,409</u>
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	<u>18,238,920</u>	<u>13,440,877</u>

Финансовые активы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Тенге	11,848,514	6,903,972
Доллары США	<u>1,895,114</u>	<u>2,863,044</u>
Итого финансовые активы	<u>13,743,628</u>	<u>9,767,016</u>

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности относится к дебиторской задолженности абонентов, дилеров и дистрибьюторов. Ниже представлен анализ по срокам дебиторской задолженности по основной деятельности:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
<i>Не просроченная и не обесцененная задолженность</i>	<i>11,978,871</i>	<i>6,057,731</i>
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>		
до 1 месяца	77,591	522,147
до 2 месяцев	61,162	800,420
до 3 месяцев	213,468	143,374
от 4 до 6 месяцев	941,068	732,277
более 6 месяцев	471,468	1,511,067
<i>Итого просроченная, но не обесцененная задолженность</i>	<i>1,764,757</i>	<i>3,709,285</i>
<i>Обесцененная</i>		
от 30 до 60 дней	56,860	58,435
от 60 до 90 дней	69,496	59,313
от 90 до 120 дней	82,514	97,543
от 120 до 200 дней	232,627	231,181
свыше 200 дней	2,398,434	2,021,327
<i>Итого обесцененная задолженность</i>	<i>2,839,931</i>	<i>2,467,799</i>
<i>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности</i>	<i><u>(2,839,931)</u></i>	<i><u>(2,467,799)</u></i>
Итого финансовые активы	<u>13,743,628</u>	<u>9,767,016</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются сроки просрочки ее оплаты и исторический опыт в отношении ее собираемости. Обесценение дебиторской задолженности было рассчитано исходя из сроков просрочки оплат данной дебиторской задолженности.

У Компании отсутствуют покупатели, на которых приходится более 10 процентов от общей суммы дебиторской задолженности. Концентрация кредитного риска ограничена в связи с большой и невзаимосвязанной клиентской базой.

Не просроченная и не обесцененная задолженность представляет собой задолженность компаний и абонентов, не имеющих кредитного рейтинга, но их надежность определяется Компанией на основании многолетнего сотрудничества с ними и их хорошей кредитной историей. Руководство Компании считает, что не просроченная и не обесцененная дебиторская задолженность в сумме 6,638,682 тыс. тенге будет полностью погашена в 2017 г.

Движение резерва под обесценение финансовых активов представлено следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
На 1 января	2,467,799	2,041,663
Начислено за год	1,090,968	692,005
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	<u>(718,836)</u>	<u>(265,869)</u>
На 31 декабря	<u>2,839,931</u>	<u>2,467,799</u>

Группа считает, что балансовая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

На 31 декабря акционерный капитал Группы представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	<u>Доля</u>	<u>Количество акций</u>	<u>Доля</u>	<u>Количество акций</u>
«Fintur»	51 процент	102,000,000	51 процент	102,000,000
«TeliaSonera Kazakhstan»	24 процента	48,000,000	-	-
«Sonera»	-	-	24 процента	48,000,000
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	23.32 процента	46,636,793	23.31 процента	46,625,346
АО «Единый накопительный пенсионный фонд»	1.14 процента	2,270,950	1.14 процента	2,270,950
Прочие	0.54 процента	1,092,257	0.55 процента	1,103,704

Общее утвержденное количество простых акций составляет 200,000,000 номиналом 169 тенге на одну акцию, которые полностью оплачены.

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	16,683,616	46,632,325
Средневзвешенное количество простых акций	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	<u>83.42</u>	<u>233.16</u>

У Группы отсутствуют разводняющие и потенциально разводняющие ценные бумаги.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи («КФБ»), Группа рассчитала балансовую стоимость акции, на основе количества простых акций на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 гг.. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Чистые активы за вычетом нематериальных активов	29,837,806	63,872,419
Количество простых акций в обращении	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
Балансовая стоимость акции (в казахстанских тенге)	<u>149.19</u>	<u>319.36</u>

Дивиденды, объявленные к выплате и выплаченные в течение годов, закончившихся 31 декабря, составляют:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	23,316,000	58,260,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	<u>(23,316,000)</u>	<u>(58,260,000)</u>
Дивиденды к выплате на 31 декабря	<u>-</u>	<u>-</u>

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,605,956	17,147,552
Итого финансовые обязательства	21,605,956	17,147,552
Начисленная заработная плата и премии работникам	1,276,596	1,179,154
Прочая кредиторская задолженность (Примечание 19)	<u>4,070,062</u>	<u>183,249</u>
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	<u>26,952,614</u>	<u>18,509,955</u>

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Доллары США	11,624,078	6,127,865
Тенге	9,512,408	10,645,696
Евро	433,373	361,809
Прочие	<u>36,097</u>	<u>12,182</u>
Итого финансовые обязательства	<u>21,605,956</u>	<u>17,147,552</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)
14. ЗАЙМЫ

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
АО «Народный Банк Казахстана»	42,221,389	30,153,333
АО «Альфа-банк»	10,124,500	-
АО «Казкоммерцбанк»	10,035,000	17,039,667
АО «Алтын Банк» (ранее – АО ДБ «HSBC Kazakhstan»)	<u>3,033,750</u>	<u>3,008,227</u>
Итого займы	<u>65,414,639</u>	<u>50,201,227</u>
<i>Включительно</i>		
Долгосрочная часть займов	8,000,000	-
Краткосрочная часть займов – основной долг	57,000,000	50,000,000
Краткосрочная часть займов – начисленные проценты	<u>414,639</u>	<u>201,227</u>

Банковские займы Группы выражены в казахстанских тенге. Группа не заключала какие-либо соглашения по хеджированию в отношении рисков процентных ставок.

Балансовая стоимость займов Группы примерно равна их справедливой стоимости.

Ниже представлено описание займов Группы по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

Название банка	<u>Дата выдачи</u>	<u>Дата погашения</u>	<u>Номиналь- ная процентная ставка</u>	<u>Непогаше- ный баланс</u>	<u>Итого займы</u>
АО «Народный Банк Казахстана»	13/04/2016	13/04/2017	15.00%	22,165,000	22,165,000
АО «Народный Банк Казахстана»	23/09/2016	20/09/2019	14.50%	12,043,500	12,043,500
АО «Казкоммерцбанк»	25/09/2016	24/09/2017	18.00%	10,035,000	10,035,000
АО «Народный Банк Казахстана»	28/11/2016	27/11/2017	14.50%	8,012,889	8,012,889
АО «Альфа-Банк»	08/06/2016	08/06/2017	17.00%	6,076,500	6,076,500
АО «Альфа-Банк»	15/07/2016	10/07/2017	16.00%	4,048,000	4,048,000
АО «Алтын Банк»	04/10/2016	25/09/2017	15.00%	<u>3,033,750</u>	<u>3,033,750</u>
Итого				<u>65,414,639</u>	<u>65,414,639</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. у Группы нет залогового имущества по договорам займов.

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. Группа соблюдала ограничительные условия по договорам займа.

15. ВЫРУЧКА

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Услуги голосовой связи	86,443,705	105,345,069
Услуги передачи данных	41,529,225	39,277,710
Реализация мобильных устройств	9,713,475	11,151,550
Дополнительные услуги	<u>9,350,599</u>	<u>12,649,717</u>
Итого выручка	<u>147,037,004</u>	<u>168,424,046</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)
16. КЛАССИФИКАЦИЯ РАСХОДОВ ПО ХАРАКТЕРУ

Операционные расходы, представленные в отчете о совокупном доходе, классифицированы по следующим функциям: «Себестоимость продаж», «Коммерческие и маркетинговые расходы» и «Общие и административные расходы». Общие расходы по всем функциям были классифицированы по характеру следующим образом.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Услуги взаимного подключения к сетям	25,663,407	27,718,449
Амортизация	24,229,028	24,574,013
Техническое обслуживание сети	15,315,438	13,292,300
Расходы на персонал	11,148,947	9,300,820
Плата за использование частот и прочие налоги, кроме налога на прибыль	10,614,327	8,108,801
Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и мобильных устройств	10,118,847	11,101,596
Аренда каналов связи	9,909,019	8,155,332
Комиссионные вознаграждения дилерам и расходы на рекламу	3,274,185	3,728,797
Прочие	6,730,409	5,554,118
Итого расходы	<u>117,003,607</u>	<u>111,534,226</u>

Амортизация классифицирована по функциям следующим образом.

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Себестоимость продаж	21,826,610	22,100,037
Общие и административные расходы	2,402,418	2,473,976
Итого амортизация основных средств и нематериальных активов	<u>24,229,028</u>	<u>24,574,013</u>

Прочие операционные расходы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Операционный убыток от сделок с иностранной валютой	1,349,460	2,394,270
Списание основных средств (Примечание 9)	29,310	3,965,245
Начисленный резерв по юридическим вопросам	-	96,803
Прочие	485,002	255,512
Итого прочие операционные расходы	<u>1,863,772</u>	<u>6,711,830</u>

17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль от сделок с иностранной валютой	1,333,985	13,148,181
Доходы по процентам	1,316,560	376,100
Итого финансовые доходы	<u>2,650,545</u>	<u>13,524,281</u>

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

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Расходы по процентам	10,283,135	5,493,653
Убытки от сделок с иностранной валютой	652,458	219,564
Итого финансовые расходы	<u>10,935,593</u>	<u>5,713,217</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)
18. НАЛОГИ

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Текущий налог на прибыль	4,352,334	13,184,612
Отложенный налог на прибыль	975,193	594,971
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	745,092	-
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>6,072,619</u>	<u>13,779,583</u>

Ниже представлена сверка между расходами по налогу на прибыль, рассчитанными на основе применения установленной законом налоговой ставки к прибыли до налогообложения, и расходами по налогу на прибыль в консолидированной финансовой отчетности:

	<u>2016 г.</u>	<u>2015 г.</u>
Прибыль до налогообложения	<u>22,756,235</u>	<u>60,411,908</u>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20%	4,551,247	12,082,382
Невычитаемые расходы	776,280	1,697,201
	5,327,527	13,779,583
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	745,092	-
Расход по налогу на прибыль	<u>6,072,619</u>	<u>13,779,583</u>

Группа оплатила налог на прибыль в размере 10,505,520 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. (2015: 17,272,245 тыс. тенге).

Различия между МСФО и казахстанским налоговым законодательством приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и их налоговыми базами. Налоговый эффект изменений временных разниц представлен ниже и отражен согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>Отнесено на/ (восстановлено за счет) прибылей или убытков</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Прочее	889,811	268,542	1,158,353
Валовый отложенный налоговый актив	<u>889,811</u>	<u>268,542</u>	<u>1,158,353</u>
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	5,926,832	1,243,735	7,170,567
Валовое отложенное налоговое обязательство	<u>5,926,832</u>	<u>1,243,735</u>	<u>7,170,567</u>
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	(889,811)	(268,542)	(1,158,353)
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	<u>5,037,021</u>	<u>975,193</u>	<u>6,012,214</u>

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)

Сравнительное движение за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., приведено ниже:

	<u>1 января 2015 г.</u>	<u>Отнесено на/ (восстановлен о за счет) прибылей или убытков</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов	1,140,039	(1,140,039)	-
Прочее	<u>1,053,484</u>	<u>(163,673)</u>	<u>889,811</u>
Валовый отложенный налоговый актив	<u>2,193,523</u>	<u>(1,303,712)</u>	<u>889,811</u>
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства и нематериальные активы	<u>6,635,573</u>	<u>(708,741)</u>	<u>5,926,832</u>
Валовое отложенное налоговое обязательство	<u>6,635,573</u>	<u>(708,741)</u>	<u>5,926,832</u>
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	<u>(2,193,523)</u>	<u>1,303,712</u>	<u>(889,811)</u>
Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто	<u>4,442,050</u>	<u>594,971</u>	<u>5,037,021</u>

19. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ
Политические и экономические условия в Республике Казахстане

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., в также в первом квартале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 и 2016 гг. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем. Группа предприняла все необходимые меры для предотвращения риска, связанного с недавней девальвацией, путем получения финансирования в национальной валюте и размещения депозитов в иностранной валюте. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для ретроспективной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)*(в тысячах Казахстанских Тенге)*

В настоящее время в отношении Компании проводится налоговая проверка за 2012-2015 гг., которая началась в феврале 2016 г. и все еще продолжается. Руководство Компании оценило сумму вероятных требований и риски связанные с данной налоговой проверкой и начислило резерв в размере 3,962,620 тыс. тенге, который включен в прочую кредиторскую задолженность (Примечание 13). Руководство считает, что данная сумма резерва достаточна для покрытия возможных дополнительных налогов к уплате.

Руководство Компании полагает, что правильно интерпретировало налоговое законодательство, и что Компания имеет обоснованные аргументы относительно своей налоговой позиции и в случае необходимости сможет оспорить результаты доначисления налогов в рамках законодательства Республики Казахстан.

Обязательства капитального характера

На 31 декабря 2016 г. Группа имеет контрактные обязательства капитального характера в отношении основных средств и нематериальных активов на сумму 4,514,284 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 7,898,620 тыс. тенге).

Обязательства по договорам на предоставление услуг без права досрочного прекращения

В таблице ниже представлены будущие минимальные платежи по договорам на предоставление услуг без права досрочного прекращения:

	<u>31 декабря 2016 г.</u>	<u>31 декабря 2015 г.</u>
Менее 1 года	5,489,090	5,374,000
От 1 года до 2 лет	-	5,455,000
Итого по договорам на предоставление услуг без права досрочного прекращения	<u>5,489,090</u>	<u>10,829,000</u>

Договоры Группы на предоставление услуг без права досрочного прекращения представлены договором на телекоммуникационные услуги с «Казахтелеком» на 2016 и 2017 гг. в отношении аренды цифровых прозрачных каналов связи и сети IP VPN и договором аренды волоконно-оптических линий связи с АО «КазТрансКом» на такой же период.

Приобретения и инвестиции*(i) Меморандум о взаимопонимании с «Sonera»*

26 августа 2012 г. «Sonera» и Компания заключили меморандум о взаимопонимании («МОВ по купле-продаже»), в соответствии с которым Компания имеет право потребовать от «Sonera» продать ей, и «Sonera» имеет право потребовать от Компании приобрести у нее все доли участия, принадлежащие «Sonera» в ТОО «КазНет Медиа» («КазНет») вместе со всеми правами и обязательствами «Sonera» по рамочному соглашению о покупке всех долей участия в уставном капитале «КазНет» и всех долей участия, принадлежащих «Sonera» в ТОО «Родник Инк» («Родник») вместе со всеми правами и обязательствами «Sonera» по соглашениям о покупке долей участия в уставном капитале «Родник» (см. «Инвестиции «Sonera» в «Родник»»).

При условии удовлетворения применимых условий каждая из компаний – «Sonera» и Компания – имела право использовать опцион в любое время, начиная с девяти месяцев после даты предложения глобальных депозитарных расписок и листинга на местной фондовой бирже, 13 декабря 2012 г. Предполагалось, что цена покупки, которую Компания заплатит «Sonera» за приобретение в результате исполнения опциона, составит чистые затраты, понесенные «Sonera» в связи с соответствующими инвестициями и сделками приобретения, плюс проценты, начисленные на эту сумму.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Контрактное право «Sonera» на реализацию соответствующих активов (долговое и долевое участие, а также связанные права и обязательства) Компании представляет собой производный финансовый инструмент в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Производный инструмент должен отражаться по справедливой стоимости, при этом изменения в справедливой стоимости признаются в отчете о совокупном доходе. Группа не имела безусловного права на отказ от выполнения платежа.

«Sonera» имела право расторгнуть MoB по купле-продаже в любое время путем представления Компании письменного уведомления.

Исполнение опциона зависело от согласия, утверждения и голосования «Fintur» в пользу приобретения Компанией в результате использования такого права. Кроме того, завершение приобретения, предусматриваемого исполнением опционов, регулируется законодательством, нормами и любыми необходимыми разрешениями. «Sonera» имела право продать («опцион с правом продажи»), и Компания имела право купить («опцион с правом покупки») долевое участие. Цена исполнения обоих опционов равна чистым затратам, которые несет «Sonera», и которые ежегодно рассчитываются, используя процентную ставку (начисление процентов начинается, когда начисляются затраты или производится оплата по приходным кассовым ордерам и заканчивается, когда переводится долевое участие).

Ни опцион с правом продажи, ни опцион с правом покупки не могли быть исполнены без разрешения «Fintur». Кроме того, имеется неопределенность в сроках необходимых изменений в нормативе использования сети 4G формата связи LTE. Соответственно, имеется неопределенность в оценке производного инструмента. Компания оценила производный инструмент по первоначальной стоимости, равной нулю.

4 мая 2016 г. Компания получила контроль над деятельностью «КазНет» (Примечание 3).

(ii) Инвестиции «Sonera» в «Родник»

«Sonera» заключила соглашение с третьей стороной о приобретении 25% участия в уставном капитале «Родник». «Родник» владеет 79.92% общего акционерного капитала АО «КазТрансКом» («КТК»).

Цена покупки составляет 20 млн долларов США, подлежит корректировкам в зависимости от суммы чистого долга «Родник» и «КТК» на момент завершения приобретения.

13 августа 2012 г. «Sonera» заключила соглашение по опциону на покупку с третьей стороной, в соответствии с которым «Sonera» имеет опцион на покупку оставшейся 75% доли в «Родник». В соответствии с условиями этого соглашения по опциону на покупку, цена исполнения опциона будет рассчитываться на основе справедливой рыночной стоимости долевого участия в «Родник».

Приобретение 25% участия в уставном капитале «Родник» было завершено 14 января 2013 г.

Исполнение опциона в части «КазНет» не оказало влияния на опцион в части «Родник».

Антимонопольное законодательство

18 октября 2011 г. Агентство по защите конкуренции Республики Казахстан издало приказ о включении Компании в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее и монопольное положение (далее – «Реестр») по определенным видам деятельности, включая услуги по взаимному подключению. Компания оспорила свое включение в Государственный реестр.

В апреле 2013 г. Апелляционная коллегия по гражданско-административным делам Суда г. Астана отменила действие Приказа. Тем не менее, в июне 2013 г. Кассационный совет Суда г. Астана отменил апрельское решение Апелляционной коллегии по гражданско-административным делам. Компания продолжала подавать апелляции против включения в Государственный реестр в Наблюдательный совет Верховного суда, однако в ноябре 2013 г. заявление Компании было отменено.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

Начиная с июня 2013 г. Компания подлежала регулированию со стороны Министерства Транспорта и Коммуникации («МТК»). Начиная с августа 2014 г. Компания подлежит регулированию со стороны Министерства. Министерство сможет снизить тарифы на взаимное подключение Компании, тогда как тарифы на взаимное подключение других операторов сотовой связи рынка, не включенных в Реестр, останутся нерегулируемыми. Министерство не может изменить тарифы Компании на взаимное подключение Компании ретроспективно.

Резервный аккредитив

В рамках заключенного генерального соглашения между Компанией и АО «Ситибанк Казахстан» 23 сентября 2015 г. выпущен резервный аккредитив (Standby Letter of Credit) на сумму 10 млн долларов США. По состоянию на 31 декабря 2016 г. резервный аккредитив был уменьшен до 5.5 млн долларов США. Выпуск данного инструмента в пользу компании Apple Distribution International (Ireland) позволит получить отсрочку по оплате за товары компании, что позитивно отразится на рабочем капитале Компании. По состоянию на 31 декабря 2016 г. инструмент был использован, и сумма баланса составляет 650,628 тыс. тенге.

Расследование предполагаемого нарушения в отношении тарифного плана «Дневной безлимит» и непрерывание звонков на бренде «Кселл»

В 2013 г. Агентство по защите конкуренции Республики Казахстан (далее «АЗК») инициировало расследование, в отношении услуги «Дневной безлимит» под брендом «Activ» и непрерывания соединения, когда баланс абонентов достигает нуля, по бренду «Kcell». На основе заключения предварительного расследования, Антимонопольное агентство составило протокол об административном нарушении с указанием возможного штрафа в сумме 16 млрд тенге. В рамках судебных разбирательств Компании удалось уменьшить сумму штрафа до 325 млн тенге. Сумма штрафа была полностью оплачена в мае 2014 г.

Предписание АЗК обязывало Компанию в срок до 21 апреля 2014 г.:

1. прекратить взимание с абонентов абонентской платы по тарифному плану «Дневной безлимит» в случае недостаточности денежных средств на их лицевых счетах;
2. обеспечить прерывание соединения (голосовая связь или услуги доступа к сети Интернет) на момент окончания денег на лицевых счетах абонентов; и
3. обеспечить возврат абонентам денежных средств, полученных в результате непрерывания соединения на момент окончания денежных средств на их лицевых счетах (далее - «Предписание»).

Компания выполнила пункт 1, однако, ввиду технических ограничений биллинговой системы Компания в настоящее время не имеет возможности выполнить пункт 2. Тем не менее, Компания находится в процессе внедрения новой биллинговой системы, которая позволит осуществлять прерывание соединения.

Компания обжаловала Предписание АЗК в судах Республики Казахстан, что завершилось обжалованием в Верховном суде. 30 июня 2015 г. Верховный суд Республики Казахстан отклонил надзорную жалобу Компании. 15 июня 2015 г. АЗК подало иск о принудительном исполнении Предписания. 9 июля 2015 г. суд вынес решение об удовлетворении иска АЗК о принудительном исполнении Предписания, в результате которого компания должна исполнить пункты 2 и 3 вышеуказанного Предписания.

На 31 декабря 2016 г. Компания возвратила абонентам 2,539,436 тыс. тенге. На 31 декабря 2016 г. Компания начислила резерв в размере 116,640 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 92,382 тыс. тенге). Компания ожидает, что будет продолжать возвращать денежные средства до тех пор, пока не будет выполнен вышеуказанный пункт 2.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)
20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
Факторы финансового риска

Деятельность Группы сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск), риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования своей подверженности рискам.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена влиянию кредитного риска, представляющего собой риск того, что одна сторона финансового инструмента станет причиной убытков у другой стороны в результате неспособности выполнения обязательств. Подверженность кредитному риску возникает в результате продажи услуг Группы на условиях кредитования и прочих операций с контрагентами, приводящими к возникновению финансовых активов.

Ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов:

	Прим.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11	12,580,667	9,369,905
Денежные средства и их эквиваленты		8,476,653	31,589,007
Долгосрочная дебиторская задолженность		1,162,961	397,111
Дебиторская задолженность связанных сторон	8	738,983	780,054
Денежные средства, ограниченные в использовании		86,419	145,748
Задолженность связанной стороны по финансовой помощи	8	-	300,000
Итого максимальная подверженность кредитному риску		23,045,683	42,581,825

Управление кредитным риском, обусловленным остатками денежных средств и их эквивалентов, осуществляется Казначейством Группы в соответствии с политикой Группы. Излишки средств инвестируются лишь в одобренные финансовые институты и в рамках кредитных лимитов, установленных для каждого финансового института. Кредитные лимиты, установленные для финансовых институтов, ежемесячно анализируются Казначейством Группы. Лимиты устанавливаются с целью минимизации концентрации рисков и, таким образом, уменьшения финансовых убытков, которые могут возникнуть вследствие возможной неплатежеспособности финансового института.

Группа применяет соответствующие политики для обеспечения уверенности в том, что реализация товаров и услуг осуществляется клиентам и дистрибьюторам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют независимые рейтинги, то используются эти рейтинги. В противном случае, при отсутствии независимого рейтинга, в рамках контроля рисков оценивается кредитное качество клиента, принимая во внимание его финансовое положение, прошлый опыт и прочие факторы. Руководство Группы проводит анализ по срокам непогашенной дебиторской задолженности и принимает меры в отношении просроченных остатков. Клиенты, не погасившие свои обязательства за предоставленные услуги мобильной связи, отключаются от сети до погашения долга. Руководство осуществляет анализ по срокам возникновения и анализирует прочую информацию, связанную с кредитным риском (Примечание 11). Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска, поскольку портфель клиентов диверсифицирован между большим количеством клиентов, представленных как физическими, так и юридическими лицами. Несмотря на то, что на погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство уверено, что у Группы отсутствует значительный риск убытков свыше уже сформированного резерва.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)

Валютный риск

Основная часть операций Группы по закупке основных средств и товарно-материальных запасов, а также определённая часть услуг, таких как роуминг, выражена в долларах США. Таким образом, основная концентрация валютного риска связана с изменением курса доллара США по отношению к тенге. Руководство не хеджирует свои валютные риски ввиду неактивного рынка финансовых инструментов в Республике Казахстан.

Ниже приведена таблица остатков монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте на конец отчетного периода:

	Обязательства		Активы	
	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Доллары США	11,624,078	6,127,865	5,116,232	26,909,960
Евро	433,373	361,809	174,072	31,120
Прочие	36,097	12,182	50,033	24,137

На 31 декабря 2016 г., если бы доллар США ослаб/укрепился на 10% по отношению к тенге, при неизменности всех прочих переменных, то сумма прибыли после налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была бы меньше/больше на 540,257 тыс. тенге (2015: меньше/больше на 2,581,258 тыс. тенге), в основном, в результате прибылей/убытков от курсовой разницы при переводе остатков денежных средств на счетах в банках, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности, выраженных в долларах США. Прибыль менее чувствительна к изменениям обменного курса тенге к доллару США на 31 декабря 2016 г., чем на 31 декабря 2015 г., в силу увеличения суммы денежных средств и их эквивалентов, выраженных в долларах США, которое компенсирует чувствительность кредиторской задолженности, выраженной в долларах США.

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

На 31 декабря 2016 г. Группа не имеет активов или обязательств с плавающими процентными ставками, в связи с чем, руководство не раскрывает анализ чувствительности к изменению в процентных ставках.

Риск ликвидности

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств. В связи с динамичностью основной деятельности, финансовый отдел Группы стремится поддерживать гибкость финансирования путем обеспечения достаточных денежных средств.

В таблице ниже показаны финансовые обязательства на 31 декабря 2016 г. по оставшимся договорным срокам погашения. Суммы обязательств, раскрытые в таблице по срокам погашения, являются договорными недисконтированными потоками денежных средств. Когда сумма кредиторской задолженности нефиксированная, то раскрываемая сумма определяется со ссылкой на условия, существующие на отчетную дату. Платежи в иностранной валюте переведены с использованием обменного курса, установленного на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2016 г.:

	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Обязательства				
Займы	2,942,139	57,683,278	10,624,500	71,249,917
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,605,956	-	-	21,605,956
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1,525,559	-	-	1,525,559
Итого будущие платежи	26,073,654	57,683,278	10,624,500	94,381,432

Ниже представлен сравнительный анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2015 г.:

	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Обязательства			
Займы	1,856,997	52,633,539	54,490,536
Кредиторская задолженность по основной деятельности	17,147,552	-	17,147,552
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1,215,538	-	1,215,538
Итого будущие платежи	20,220,087	52,633,539	72,853,626

Руководство считает, что выплаты займов и прочих финансовых обязательств будут финансироваться за счет денежных средств от операционной деятельности и Группа сможет погасить свои обязательства в срок. Компания может дополнительно продлить срок выплаты займов на двенадцать месяцев при условии получения согласия со стороны кредиторов (Примечание 14). В декабре 2016 г. Группа и Евразийский банк развития заключили кредитное соглашение по созданию и дальнейшему использованию кредитной линии в размере 26 млрд тенге. Срок погашения - 18 месяцев с возможностью продления еще на 18-месячный период на условиях упомянутого выше соглашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

У Группы отсутствуют финансовые активы и обязательства учитываемые по справедливой стоимости. Руководство Группы считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных по амортизированной стоимости в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера.

Управление капиталом

Задача деятельности Группы в сфере управления капиталом состоит в поддержании способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, обеспечивая доход для владельцев и выгоды для других заинтересованных лиц, а также в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, осуществить возврат капитала собственникам, выпустить новый капитал и продать активы с целью уменьшения задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахстанских Тенге)

На 31 декабря 2016 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете либо аналогичных соглашений, составляли:

	Валовые суммы до взаимозачета в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансовом положении	Нетто- сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении, и чистая сумма риска
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)
АКТИВЫ			
Торговая дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	4,938,459	4,486,183	452,276
Торговая дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	4,548,493	2,653,379	1,895,114
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений	9,486,952	7,139,562	2,347,390
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	5,235,844	4,486,183	749,661
Торговая кредиторская задолженность по услугам роуминга	2,653,379	2,653,379	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений	7,889,223	7,139,562	749,661

На 31 декабря 2015 г. финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете либо аналогичных соглашений, составляли:

	Валовые суммы до взаимозачета в отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансовом положении	Нетто- сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении, и чистая сумма риска
	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)
АКТИВЫ			
Торговая дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	6,538,225	(5,483,615)	1,054,610
Торговая дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	8,068,465	(5,205,421)	2,863,044
Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений	14,606,690	(10,689,036)	3,917,654
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	7,037,682	(5,483,615)	1,554,067
Торговая кредиторская задолженность по услугам роуминга	5,205,421	(5,205,421)	-
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений	12,243,103	(10,689,036)	1,554,067

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах Казахских Тенге)

Сумма взаимозачета в отчете о финансовом положении, отраженная в столбце (b), является наименьшей из: (i) валовой суммы до взаимозачета, отраженной в колонке (a), и (ii) суммы соответствующего инструмента, подлежащего взаимозачету.

У Группы существуют генеральные соглашения о взаимозачете с операторами телефонной связи, которые обеспечены правовой защитой в случае невыполнения обязательств. Кроме того, применимое законодательство разрешает предприятиям в одностороннем порядке производить зачет торговой дебиторской и кредиторской задолженности, подлежащей оплате, если они выражены в одной и той же валюте и относятся к одному и тому же контрагенту. Информация об этом раскрывается, так как этот взаимозачет был произведен в консолидированном отчете о финансовом положении.

21. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Для определения оценочной справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует доступную рыночную информацию по мере ее наличия и соответствующие методологии оценки. Тем не менее, необходимо применять суждение в целях интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают влиять на ограничение объемов активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию. Для целей раскрытия справедливой стоимости Компания определила справедливую стоимость нижеописанных инструментов на основании исходных данных второго уровня (значительные наблюдаемые исходные данные) в соответствии с иерархией.

Финансовые активы, отражаемые по амортизируемой стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на оценочных дисконтированных потоках денежных средств с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности по основной деятельности и дебиторской задолженности связанных сторон приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизируемой стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности, дивидендов к выплате и задолженности перед связанными сторонами приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу ее краткосрочного характера.

22. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена и одобрена к выпуску 9 февраля 2017 г.