



АО «Кселл»

**Сокращенная промежуточная
консолидированная финансовая отчетность
за три месяца, закончившихся
31 марта 2015 г. (неаудировано)**

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2015 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	2
СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности	7-22

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Акционерам и Совету директоров АО «Кселл»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении АО «Кселл» и его дочерних предприятий (далее совместно именуемых – «Группа») по состоянию на 31 марта 2015 г., сокращенного промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, изменениях в капитале и о движении денежных средств за три месяца, закончившихся на эту дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации. Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в выражении вывода в отношении данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорной проверке финансовой отчетности 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором предприятия». Обзорная проверка заключается в проведении опросов, главным образом сотрудников, отвечающих за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также в проведении аналитических и прочих обзорных процедур. Обзорная проверка предполагает существенно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита, вследствие чего не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть обнаружены в ходе аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Алматы, Казахстан
6 мая 2015 г.

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Прим.	31 марта 2015 г. (Неаудировано)	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	105,338,251	108,955,322
Нематериальные активы	7	12,107,783	12,493,561
Денежные средства, ограниченные в использовании		145,346	145,047
Итого внеоборотные активы		117,591,380	121,593,930
Оборотные активы			
Запасы		3,821,556	2,336,064
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	8	16,167,883	13,241,334
Предоплата по налогу на прибыль		1,809,254	1,027,055
Дебиторская задолженность связанных сторон	5	298,645	274,256
Денежные средства и их эквиваленты		22,972,411	19,520,357
Итого оборотные активы		45,069,749	36,399,066
ИТОГО АКТИВЫ		162,661,129	157,992,996
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	9	33,800,000	33,800,000
Нераспределенная прибыль		71,507,739	58,273,778
ИТОГО КАПИТАЛ		105,307,739	92,073,778
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		4,431,519	4,442,050
Прочие долгосрочные обязательства		1,350,816	1,376,244
Итого долгосрочные обязательства		5,782,335	5,818,294
Краткосрочные обязательства			
Займы	11	24,726,637	25,020,026
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	10	19,975,775	25,119,293
Задолженность перед связанными сторонами	5	700,885	661,338
Доходы будущих периодов		5,703,792	8,809,049
Налоги к уплате		463,966	491,218
Итого краткосрочные обязательства		51,571,055	60,100,924
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		57,353,390	65,919,218
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		162,661,129	157,992,996

Утверждено и подписано от имени Руководства 6 мая 2015 г.



Арти Омар
Главный исполнительный директор



Гузель Хасанова
Менеджер по планированию, бюджетированию
и отчетности

Прилагаемые приложения со страницы 7 по страницу 22 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АО «КСЕЛЛ»

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(НЕАУДИРОВАНО)**

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Прим.	Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2015	31 марта 2014
Выручка		43,084,575	44,107,191
Себестоимость продаж		(21,121,910)	(18,468,113)
Валовая прибыль		21,962,665	25,639,078
Расходы по реализации и маркетингу		(2,143,267)	(2,943,374)
Общие и административные расходы		(2,951,126)	(2,402,071)
Прочие операционные доходы		505,929	164,500
Прочие операционные расходы		-	(602,991)
Операционная прибыль		17,374,201	19,855,142
Финансовые доходы		1,823	138,097
Финансовые расходы		(588,262)	(417,728)
Прибыль до налогообложения		16,787,762	19,575,511
Расходы по налогу на прибыль	12	(3,553,801)	(3,939,990)
Прибыль и общий совокупный доход за период		13,233,961	15,635,521
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)		66.17	78.18

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

Утверждено и подписано от имени Руководства 6 мая 2015 г.

Арти Отс
Главный исполнительный директор



Гузель Хасанова
Менеджер по планированию, бюджетированию
и отчетности

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 22 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

АО «КСЕЛЛ»


**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(НЕАУДИРОВАНО)**

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Нераспределен- ная прибыль</u>	<u>Итого капитал</u>
Остаток на 1 января 2014 г.	33,800,000	63,392,942	97,192,942
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	15,635,521	15,635,521
Остаток на 31 марта 2014 г.	<u>33,800,000</u>	<u>79,028,463</u>	<u>112,828,463</u>
Остаток на 1 января 2015 г.	33,800,000	58,273,778	92,073,778
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	13,233,961	13,233,961
Остаток на 31 марта 2015 г.	<u>33,800,000</u>	<u>71,507,739</u>	<u>105,307,739</u>

Утверждено и подписано от имени Руководства 6 мая 2015 г.

Арти Оспанов
Главный бухгалтер АО «КСЕЛЛ»


Гузель Хасанова
Менеджер по планированию, бюджетированию
и отчетности

Прилагаемые примечания со страницы 7 по страницу 22 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

1 ГРУППА И ЕЕ ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета МСБУ 34, «Промежуточная финансовая отчетность», за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 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 «TeliaSonera». 1 июля 2012 г. общее собрание участников ТОО «GSM Kazakhstan ОАО Казахтелеком» утвердило изменение юридической формы Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (далее – «Изменение юридической формы») с передачей 200,000,000 обыкновенных 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. Конечной материнской компанией и контролирующей стороной Группы является компания «TeliaSonera».

На аукционе, организованном Республикой Казахстан в июне 1998 г., Группа получила общую генеральную лицензию сроком на 15 лет, дающую право на предоставление услуг мобильной телефонной связи в стандарте GSM-900 (далее – «GSM-900»). Группа предоставляет услуги сотовой связи на большей части Республики Казахстан. В настоящее время Группа является одним из четырех операторов сотовой связи стандарта GSM на казахстанском рынке. Группа осуществляет деятельность под своими торговыми марками: «Kcell» (кредитные абоненты и абоненты с авансовой оплатой) и «Activ» (абоненты по предоплате).

В 2008 г. Группа приняла предложение Правительства Республики Казахстан на приобретение дополнительных 5 МГц радиочастот в диапазоне 1800 МГц. 26 августа 2008 г. компетентный орган утвердил дополнение к текущей операционной лицензии Группы. Пересмотренная лицензия предоставляет Группе право на предоставление услуг сотовой связи в стандартах: GSM-900 и GSM-1800. В соответствии с условиями пересмотренной лицензии, Группа обеспечила предоставление услуг мобильной связи с использованием стандартов GSM-900 и GSM-1800 всем населенным пунктам с численностью населения более 1,000 человек до 31 декабря 2012 г.

1 июля 2011 г. Министерство связи и информации Республики Казахстан продлило генеральную лицензию Компании на использование стандартов GSM-900 и GSM-1800 с первоначальных 15 лет на неограниченный срок.

Компания приобрела ТОО «КТ-Телеком» («КТ-Телеком») в 2008 г. и ТОО «АР-Телеком» («АР-Телеком») в 2007 г. Целью данных приобретений было получение лицензий беспроводной местной радиосети («WLL», «Wireless Local Loop») (Примечание 7). В 2009 г. «КТ-Телеком» и «АР-Телеком» начали осуществление операционной деятельности. Соответственно Группа начала готовить консолидированную финансовую отчетность с 2009 г. В 2010 г. услуги WiMAX были запущены в городах Астана и Атырау в соответствии с лицензиями WLL. Впоследствии в 2011 г. право собственности на лицензию WLL было передано Компании.

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. Согласно условиям дополнения, Группа обязана обеспечить покрытие сетью сотовой связи стандарта UMTS/WCDMA все населенные пункты с численностью населения свыше 10,000 человек до 1 января 2015 г. (Примечание 7).

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

13 декабря 2012 г. Компания успешно завершила размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и обычных акций – на Казахстанской фондовой бирже. Размещение включало продажу компанией «Sonera Holding B.V.», дочернего предприятия «TeliaSonera», 50 миллионов акций, которые представляли собой 25 процентов акционерного капитала Компании (Примечание 9).

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

**2 ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ
УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., подготовлена в соответствии с МСБУ 34, «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Учетная политика

Основные применявшиеся положения учетной политики соответствуют учетной политике, использованной в предыдущем финансовом году, за исключением представленных ниже принципов.

Налог на прибыль

Налог на прибыль за промежуточные периоды начислен с использованием налоговой ставки, применимой к предполагаемой годовой общей сумме прибыли или убытков.

Переоценка иностранной валюты

На 31 марта 2015 г. официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 185.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США).

Новые и пересмотренные стандарты

Новые стандарты, поправки и интерпретации должны применяться при подготовке первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты вступления их в силу. Отсутствуют МСФО или их интерпретации, которые оказали бы существенное влияние на Группу при применении впервые к данному промежуточному периоду.

Группа не применяла новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации по состоянию на 31 марта 2015 г.

**3 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ
В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

Подготовка сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства использования определенных суждений, оценок и допущений, которые оказывают влияние на учетную политику и представленные суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения и оценки, применявшиеся к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., за исключением изменений в оценках, требовавшихся при определении резерва по налогу на прибыль.

Изменение классификации

В сокращенном промежуточном консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 г. были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности на 31 марта 2015 г., так как презентация текущего года обеспечивает более четкое представление финансового положения Группы. В 2015 г. Группа пересмотрела презентацию авансов, выданных за основные средства и нематериальные активы, которые раскрыты сейчас в составе основных средств и нематериальных активов в отчете о финансовом положении Группы. Ранее они были раскрыты в прочих необоротных активах.

4 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

Группа оказывает услуги мобильной связи в Казахстане. 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.

5 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 ТелнаСонера. Группа ТелнаСонера включает компании под общим контролем и ассоциированные компании ТелнаСонера. Информация о непосредственных акционерах раскрыта в Примечании 9.

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

Ниже представлена дебиторская и кредиторская задолженности связанных сторон на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

		31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность связанных сторон	Предприятия группы «Telia Sonera» и прочие	298,645	274,256
Кредиторская задолженность связанных сторон	Предприятия группы «Telia Sonera» и прочие	304,899	265,033
Кредиторская задолженность связанных сторон	Непосредственная и окончательная контролирующая сторона	395,986	396,305

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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 2015 г.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 и 2014 гг.:

		Три месяца, закончившихся	
		31 марта 2015 г.	31 марта 2014 г.
Доходы	Предприятия группы "Telia Sonera" и прочие	409,921	150,518
Расходы	Предприятия группы "Telia Sonera" и прочие	1,001,005	529,753
Расходы	Непосредственная и окончательная контролирующая сторона	11,213	10,190

Меморандум о взаимопонимании («MoB»)

26 августа 2012 г. «Sonera Holding B.V.» и Группа заключили меморандум о взаимопонимании («MoB по купле-продаже»), в соответствии с которым Группа имеет право потребовать от «Sonera» продать ей и «Sonera» имеет право потребовать от Группы купить у нее все доли участия, принадлежащие «Sonera» в ТОО «КазНет Медиа» («КазНет») и ТОО «Родник Инк.» («Родник»). При условии выполнения всех применимых требований «Sonera» и Группа могут использовать свое право в любое время, начиная с момента истечения девяти месяцев после даты запланированного листинга глобальных депозитарных расписок на местной фондовой бирже (Примечание 13).

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

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

Если не оговорено иное «Sonera» и Компанией, осуществление этих прав зависит от согласия, разрешения или голосования «Fintur» в пользу приобретения, совершаемого Компанией в результате осуществления такого права. Кроме того, завершение приобретения, предполагаемого путем осуществления прав, зависит от законодательства, нормативных актов и любых обязательных согласований. «Sonera» имеет право продать (опцион на продажу), а Компания имеет право купить (опцион на покупку) доленое участие. Цена исполнения обоих опционов равна чистым затратам, понесенным «Sonera», ежегодно начисляемым с использованием процентной ставки (начисления процентов начинаются, когда производятся затраты или обналичиваются поступления, и заканчиваются, когда переводится доленое участие).

Ни опцион на продажу, ни опцион на покупку не могут быть исполнены без разрешения Финтур. Кроме того, имеется неопределенность в отношении сроков необходимых изменений в нормативе 4G/LTE. Соответственно, имеется неопределенность в оценке производного инструмента. Компания оценила производный инструмент по первоначальной стоимости, равной нулю.

Стоимость опциона на покупку активов равна нулю, поскольку «Sonera» имеет право отменить его путем выпуска письменного уведомления в этом отношении.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

6 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Имущество	Машины и оборудование	Незавер- шенное строительство и авансы выданные	Оборудование и оборудование к установке	Итого
На 1 января 2014 г.					
Стоимость	20,551,263	177,915,545	14,914,779	20,804,041	234,185,628
Накопленный износ	(3,401,526)	(99,509,133)	-	(16,025,481)	(118,936,140)
Балансовая стоимость	17,149,737	78,406,412	14,914,779	4,778,560	115,249,488
Поступления	239,688	-	2,064,968	76,293	2,380,949
Перемещения	-	3,826,429	(3,826,429)	-	-
Выбытия (нетто)	-	-	-	(61,570)	(61,570)
Износ	(170,225)	(4,408,637)	-	(389,645)	(4,968,507)
На 31 марта 2014 г.					
Стоимость	20,790,951	181,741,974	13,153,318	20,661,582	236,347,825
Накопленный износ и убытки по обесценению	(3,571,751)	(103,917,770)	-	(16,257,944)	(123,747,465)
Балансовая стоимость	17,219,200	77,824,204	13,153,318	4,403,638	112,600,360
На 1 января 2015 г.					
Стоимость	20,789,633	181,370,531	19,028,746	22,336,984	243,525,894
Накопленный износ	(3,299,660)	(113,901,795)	-	(17,369,117)	(134,570,572)
Балансовая стоимость	17,489,973	67,468,736	19,028,746	4,967,867	108,955,322
Поступления	54,150	255,926	665,410	812,977	1,788,463
Перемещения	-	2,678,517	(2,678,517)	-	-
Выбытия (нетто)	-	-	-	(7,982)	(7,982)
Износ	(255,433)	(4,747,711)	-	(394,408)	(5,397,552)
На 31 марта 2015 г.					
Стоимость	20,843,783	184,304,974	17,015,639	23,125,805	245,290,201
Накопленный износ	(3,555,093)	(118,649,506)	-	(17,747,351)	(139,951,950)
Балансовая стоимость	17,288,690	65,655,468	17,015,639	5,378,454	105,338,251

На 31 марта 2015 г. валовая балансовая стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила приблизительно 65,404,440 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 53,414,730 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Нематериальные активы	Авансы выданные	Итого
На 1 января 2014 г.			
Стоимость	36,590,170	124,727	36,714,897
Накопленный износ	(22,635,625)	-	(22,635,625)
Балансовая стоимость	13,954,545	124,727	14,079,272
Поступления	--	188,472	188,472
Перемещения	79,194	(79,194)	-
Износ	(849,323)	-	(849,323)
На 31 марта 2014 г.			
Стоимость	36,615,130	234,005	36,849,135
Накопленный износ	(23,430,714)	-	(23,430,714)
Балансовая стоимость	13,184,416	234,005	13,418,421
На 1 января 2015 г.			
Стоимость	38,546,529	-	38,546,529
Накопленный износ	(26,052,968)	-	(26,052,968)
Балансовая стоимость	12,493,561	-	12,493,561
Поступления	332,591	-	332,591
Износ	(718,369)	-	(718,369)
На 31 марта 2015 г.			
Стоимость	38,879,120	-	38,879,120
Накопленный износ	(26,771,337)	-	(26,771,337)
Балансовая стоимость	12,107,783	-	12,107,783

Первоначальная лицензия GSM (GSM-900) была выдана Государственным комитетом связи и информатизации Республики Казахстан за 5.5 млрд. тенге сроком на 15 лет, начиная с июня 1998 г. 28 августа 2008 г. Группа получила право на эксплуатацию сети GSM-1800, используя для этой цели выделенные полосы радиочастот в диапазоне 1800 МГц шириной полосы в 5 МГц (прием/передача), как дополнение к действующей лицензии GSM (Примечание 1). Стоимость приобретения составила 2.6 млрд. тенге. 1 июля 2011 г. Министерство связи и информации Республики Казахстан продлило генеральную лицензию Компании с первоначальных 15 лет на неограниченный срок.

Группа приобрела две местные неоперационные компании, ТОО «Ар-Телеком» (далее «Ар-Телеком») в 2007 г. и ТОО «КТ-Телеком» (далее «КТ-Телеком») в 2008 г. Целью данного приобретения было получение бессрочных лицензий на услуги WLL и других лицензий на соответствующие услуги связи, принадлежащих Ар-Телеком и КТ-Телеком и дающих право на организацию сетей беспроводного радиодоступа и оказание услуг передачи данных на территории Республики Казахстан. Приобретение данных компаний в учете было признано как приобретение группы активов (лицензий), а не как приобретение бизнеса. По оценке руководства срок полезной службы лицензий составит 10 лет.

25 декабря 2010 г. Группа получила право на эксплуатацию сети стандарта 3G, используя для этой цели выделенные полосы радиочастот в диапазоне 1920-1980 МГц и 2110-2170 МГц шириной полосы в 20 МГц (прием/передача). Радиочастоты были предоставлены в форме дополнительного соглашения к существующей GSM лицензии. Стоимость приобретения составила 5 млрд. тенге.

По состоянию на 31 марта 2015 г. балансовая стоимость лицензии 3G составляла 3,583,333 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 3,666,667 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования – 11 лет. По состоянию на 31 марта 2015 г. лицензии GSM-900 и 1800 были полностью амортизированы, в связи с чем их балансовая стоимость была равна нулю.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ
ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	3,608,966	2,802,912
Дебиторская задолженность абонентов	4,111,382	3,567,136
Дебиторская задолженность за интерконнект	2,737,647	1,784,636
Дебиторская задолженность по услугам роуминга	1,909,968	1,711,249
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(2,183,303)	(2,041,663)
Итого финансовые активы	10,184,660	7,824,270
Авансы поставщикам	3,335,042	2,336,806
НДС к возмещению	1,004,989	1,821,468
Предоплаты по налогам	878,277	593,241
Расходы будущих периодов	299,457	384,374
Прочая дебиторская задолженность	465,458	281,175
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	16,167,883	13,241,334

9 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

На 31 март 2015 г. и 31 декабря 2014 г. акционерный капитал Группы представлен следующим образом:

	31 март 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Доля	Количество акций	Доля	Количество акций
Финтур	51 процент	102,000,000	51 процент	102,000,000
Сонера	24 процента	48,000,000	24 процента	48,000,000
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	23.22 процента	46,455,776	23.31 процента	46,625,306
АО «Накопительный пенсионный фонд «Грагтум»	1.14 процента	2,270,950	1.14 процента	2,270,950
Прочие	0.64 процента	1,273,274	0.55 процента	1,103,744

13 декабря 2012 г. Компания успешно завершила листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на Казахстанской фондовой бирже. Листинг представлял собой реализацию компанией «Сопега» 50 млн. акций, которые составили 25 процентов акционерного капитала Компании. Общее утвержденное количество обыкновенных 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:

	Три месяца, закончившихся	
	31 марта 2015 г.	31 марта 2014 г.
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	13,233,961	15,635,521
Количество обыкновенных акций	200,000,000	200,000,000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	66.17	78.18

У Группы отсутствуют разводняющие и потенциально разводняющие ценные бумаги.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, Группа рассчитала балансовую стоимость акции, на основе количества простых акций на дату расчета. По состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 декабря 2014 г. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	<u>31 марта 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Чистая стоимость активов, за вычетом нематериальных активов	93,199,956	79,580,217
Количество обыкновенных акций	200,000,000	200,000,000
Балансовая стоимость акции (в казахстанских тенге)	<u>466.00</u>	<u>397.90</u>

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2015 и 2014 гг., Группа не объявляла дивиденды.

**10 КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ
КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>31 марта 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	15,036,666	20,534,843
Итого финансовые обязательства	15,036,666	20,534,843
Начисленные заработные платы и премии работникам	3,334,149	2,873,488
Прочая кредиторская задолженность	1,604,960	1,710,962
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	<u>19,975,775</u>	<u>25,119,293</u>

11 ЗАЙМЫ

	<u>31 марта 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО ДБ «RBS Kazakhstan»	14,519,213	14,810,602
АО «Народный Банк Казахстана»	8,004,000	8,006,000
АО «Алтын Банк» (ранее – АО ДБ «HSBC Kazakhstan»)	2,203,424	2,203,424
Итого займы	<u>24,726,637</u>	<u>25,020,026</u>

Сроки погашения по банковским займам Группы наступают в пределах одного года и выражены в казахстанских тенге. Группа не применяет учет хеджирования и не заключала какие-либо соглашения по хеджированию в отношении рисков процентных ставок.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Балансовая стоимость займов примерно равна их справедливой стоимости.

Название банка	Дата выдачи	Дата погашения	Номинальная процентная ставка	Непогашенный баланс	Итого займы
Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan»	26.09.2014	28.09.2015	7.95%	14,519,213	14,519,213
АО «Алтын Банк» (ранее – АО ДБ «HSBC Kazakhstan»)	25.09.2014	25.09.2015	8.50%	2,203,424	2,203,424
АО «Народный Банк Казахстана»	29.12.2014	24.09.2015	9.00%	8,004,000	8,004,000
Total				24,726,637	24,726,637

25 сентября 2014 г. Компания подписала дополнительное соглашение о кредитной линии с АО «Алтын Банк» на сумму 2.2 млрд. тенге с годовой процентной ставкой 8.5 процентов, подлежащей оплате ежемесячно, с основной суммой, подлежащей погашению в течение 12 месяцев.

26 сентября 2014 г. Компания подписала дополнительное письмо к кредитному соглашению с АО «Citibank Kazakhstan» и АО SB «RBS Kazakhstan» в отношении пролонгации займа в сумме 14.8 млрд. тенге с годовой номинальной процентной ставкой 7.95 процентов и с погашением основной суммы через двенадцать месяцев.

29 декабря 2014 г. Компания получила 8 млрд. тенге в рамках соглашения о кредитной линии на сумму 30 млрд. тенге, заключенного с АО «Народный Банк Казахстана». Дата погашения займа 24 сентября 2015 г., годовая номинальная процентная ставка – 9 процентов, подлежащая оплате ежемесячно, с основной суммой, подлежащей оплате в момент погашения.

У Компании нет залогового имущества по договорам займов.

12 НАЛОГИ

Расходы по налогу на прибыль признаются на основании оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыли, предполагаемой на полный финансовый год. Согласно оценкам, средняя годовая ставка налога, использованная за год до 31 декабря 2015 г., составляет 20% (предполагаемая ставка налога за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 г., составляет 20%).

13 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ*Политические и экономические условия в Казахстане*

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана 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 Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

11 февраля 2014 г. Национальный банк Республики Казахстан принял решение временно сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса тенге. В результате, 12 февраля 2014 г. рыночный обменный курс тенге снизился до 184,55 тенге за 1 доллар США, т.е. примерно на 19%. Чтобы не допустить дестабилизации финансового рынка и экономики в целом, Национальный банк установил коридор колебаний курса тенге по отношению к доллару США в диапазоне 170-188 тенге за 1 доллар США. По состоянию на дату выпуска отчетности официальный курс тенге к доллару США составлял 185,80 тенге.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях. Однако снижение обменного курса тенге может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Кроме того, телекоммуникационный сектор в Казахстане остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое состояние и будущая деятельность Группы могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране. Руководство Группы не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на финансовые результаты Группы.

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.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора. Соответственно, на 31 марта 2015 г. и на 31 декабря 2014 г. резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались.

Обязательства капитального характера

На 31 марта 2015 г. Группа имеет контрактные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 6,542,321 тыс. тенге (31 декабря 2014 г.: 3,048,263 тыс. тенге).

Обязательства по аренде без права досрочного прекращения

В таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по арендам без права досрочного прекращения:

	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Не более 1 года	3,645,000	5,020,000
От 1 года до 2 лет	480,000	480,000
От 2 до 3 лет	280,000	280,000
Итого аренда без права досрочного прекращения	4,405,000	5,780,000

Приобретения и инвестиции

(i) Меморандум о взаимопонимании с «Sonera»

26 августа 2012 г. «Sonera» и Компания заключили меморандум о взаимопонимании («MoB 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» (см. ниже «Приобретение компанией Sonera бизнеса WIMAX») 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 – имеет 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. 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 по такой сумме.

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

Если иное не оговаривается «Sonera» и Компанией, исполнение опциона зависит 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» имеет право продать («опцион с правом продажи») и Компания имеет 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 могут 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 оценивает производный инструмент по первоначальной стоимости, равной нулю.

Стоимость опциона на покупку активов равна нулю, поскольку «Sonera» имеет право отменить его путем выпуска письменного уведомления в этой связи.

(ii) Приобретение компанией «Sonera» бизнеса WIMAX

13 августа 2012 г. «Sonera» заключила рамочное соглашение с третьей стороной о покупке всех долей участия в уставном капитале «КазНет» на общую сумму 170 млн. долларов США. Приобретение было завершено на 14 января 2013 г.

В качестве условия, предшествующего приобретению компанией «Sonera» долей участия в «КазНет», «КазНет» приобрела два товарищества с ограниченной ответственностью в Казахстане, а именно ТОО «Аксоран» («Аксоран») и ТОО «Инстафон» («Инстафон»). «Аксоран» и «Инстафон» имеют определенные разрешения на радиочастоты, которые могут быть использованы для бизнеса WIMAX в Казахстане. Группа «КазНет» будет владеть и управлять бизнесом WIMAX в Казахстане.

(iii) 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»).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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.

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.

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 по инвестициям и развитию («МИР»). МИР сможет снизить тарифы на взаимное подключение Компании, тогда как тарифы на взаимное подключение других операторов сотовой связи рынка, не включенных в Реестр, останутся нерегулируемыми. МИР не изменило тарифы на взаимное подключение Компании в 2013 г. и не может сделать это ретроспективно.

Расследование предполагаемого нарушения в отношении услуги «Всегда на связи»

Агентством по защите конкуренции («АЗК») Республики Казахстан возбуждено административное дело в отношении Компании. По результатам расследований, проведенных в июне и ноябре 2013 г., Антимонопольной инспекцией составлен протокол об административном нарушении, предусматривающий наложение на Компанию штрафа в размере 10 миллиардов тенге. В ходе судебных разбирательств Компания представила свои доводы, что позволило снизить размер штрафа до 41 млн. тенге. В августе 2014 г. сумма штрафа была выплачена полностью. АЗК вправе обжаловать постановление суда через органы прокуратуры, что может повлечь за собой дополнительные расходы. По состоянию на 31 марта 2015 г. резервов в отношении данного риска начислено не было.

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

АЗК возбуждено административное дело в отношении Компании. По результатам расследований, проведенных в сентябре 2013 г. и феврале 2014 г., Антимонопольной инспекцией составлен протокол об административном нарушении, предусматривающий наложение на Компанию штрафа в размере 16 млрд. тенге. Ключевым основанием для этого послужили, по мнению АЗК, некорректная тарификация абонентов за пользование услугой «Дневной безлимит» (бренд «Activ») и непрерывание соединений в момент окончания средств на счетах абонентов (бренд «Kcell»). В ходе судебных разбирательств Компания представила свои доводы, что позволило снизить размер штрафа до 325 млн. тенге. Сумма штрафа была полностью выплачена в мае 2014 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

1. прекратить взимание абонентской платы по тарифному плану «Дневной безлимит» в случае недостаточности денежных средств на лицевых счетах абонентов;
2. обеспечить прерывание соединения (голосовая связь или доступ в Интернет) в момент окончания средств на лицевых счетах абонентов;
3. обеспечить возврат абонентам денежных средств, полученных в результате непрерывания соединения в момент окончания средств на их лицевых счетах.

Компания выполнила требование п.1 предписания. Выполнение п.2 в установленный срок невозможно ввиду ограниченных технических возможностей биллинговой системы. Однако Компания работает над внедрением биллинговой системы, способной обеспечить требуемое прерывание соединения. По п.3 требуется дополнительное разъяснение порядка исполнения, который не был определен со стороны АЗК.

Компания неоднократно обращалась в АЗК за разъяснением порядка возврата денежных средств и необходимости отключения абонентов. В письме, полученном Компанией 28 января 2015 г., антимонопольный орган указал, что основания для пересмотра предписания отсутствуют.

Компания оспорила предписание АЗК в судебном порядке. В настоящее время дело находится на рассмотрении в Верховном суде. Вместе с этим, неисполнение требований п. 2 и 3 предписания АЗК привело к наложению штрафа в размере 3.2 млн. тенге, однако Компания оспорила данное решение суда. Решение было отменено апелляционной инстанцией.

Данное дело приведет к дополнительным расходам, сумму которых сложно оценить ввиду того, что предписание АЗК не содержит конкретных данных (например, не указано за какой срок необходимо осуществить возврат, порядок возврата и т.д.). Кроме того АЗК вправе потребовать возврата денежных средств, полученных по тарифному плану «Дневной Безлимит» аналогично тому, что он сделал по вопросу о непрерывании связи. На основании неисполнения предписания антимонопольный орган вправе обратиться в суд с иском о принудительном разделении Компании на несколько юридических лиц.

По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания оценила сумму денежных средств, подлежащих возврату абонентам за период с января 2012 г. по сентябрь 2013 г. (период расследования). В декабре 2014 г. Компания начислила резерв в размере 1,6 миллиарда тенге, который был включен в статью «Прочая кредиторская задолженность» (Примечание 10). По состоянию на 31 марта 2015 г. дополнительных резервов начислено не было.

Расследование предполагаемого нарушения в отношении операций с «Казахтелеком»

2 декабря 2014 г. Компания получила Приказ АЗК о проведении расследования нарушений антимонопольного законодательства. С апреля 2013 г. Компания заблокировала пропуск трафика от «Казахтелеком». Позднее другой оператор тоже блокировал трафик «Казахтелеком». Существует риск того, что оба оператора могут быть обвинены в сговоре.

Если АЗК даст заключение о злоупотреблении Компанией доминирующим положением в течение 2013 - 2014 г., то административный штраф будет 10% от зоны нарушения. Иначе, Компания может быть привлечена к административной ответственности по нормам Кодекса Республики Казахстан «Об административных правонарушениях» (в редакции 2015 г.), в этом случае санкции будут исходить из штрафа в размере 5% от дохода Компании. Предмет расследования не определен и указанный период расследования – с 2012 по 2014 гг. – может быть продлен регулятором. Руководство пришло к выводу, что оно не может достаточно точно определить исход этого дела.

14 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.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не включает всей финансовой управленческой информации и раскрытий, требуемых для представления в годовой финансовой отчетности; данная отчетность должна рассматриваться вместе с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г. С конца года никаких изменений в политику управления рисками не вносилось.

Кредитный риск

Деятельность Группы подвержена влиянию кредитного риска, представляющего собой риск того, что одна сторона финансового инструмента приведет к возникновению 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 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства и их эквиваленты		22,972,411	19,520,357
Торговая дебиторская задолженность	8	10,184,660	7,824,270
Дебиторская задолженность связанных сторон	5	298,645	274,256
Денежные средства, ограниченные в использовании		145,346	145,047
Итого максимальная подверженность кредитному риску		33,601,062	27,763,930

Группа имеет политику 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, функция контроля рисков оценивает кредитное качество клиента, принимая во внимание его финансовое положение, прошлый опыт и прочие факторы. Руководство Группы проводит проверку анализа 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 представляет анализ по срокам и прочую информацию о кредитном риске. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Группа не имеет значительной концентрации кредитного риска, поскольку портфель клиентов диверсифицирован между большим количеством клиентов, представленных как физическими, так и юридическими лицами. Хотя на погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство уверено, что у Группы не существует значительного риска убытков свыше уже сформированного резерва.

Группа размещает вклады в ряде банков, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта. Группа сотрудничает только с теми банками в Казахстане, которые имеют наивысшие кредитные рейтинги. Группа периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков с целью уменьшения кредитных рисков. Так как Республика Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности развивающихся рынков, определенные риски, присущие стране, также присущи и банкам, где Группа разместила денежные средства и их эквиваленты и срочные депозиты в конце отчетного периода.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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 обязательства на 31 марта 2015 г. по оставшимся договорным срокам погашения. Суммы, раскрытые в таблице обязательств 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 переводятся с использованием обменного курса, установленного на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 марта 2015 г.:

	<u>До востребования и менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>Итого</u>
Обязательства			
Займы	182,000	25,514,260	25,696,260
Кредиторская задолженность по основной деятельности	15,036,666	-	15,036,666
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	<u>700,885</u>	<u>-</u>	<u>700,885</u>
Итого будущие платежи	<u>15,919,551</u>	<u>25,514,260</u>	<u>41,433,811</u>

Ниже представлен сравнительный анализ погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2014 г.:

	<u>До востребования и менее 3 месяцев</u>	<u>От 3 до 12 месяцев</u>	<u>Итого</u>
Обязательства			
Займы	521,318	26,062,663	26,583,981
Кредиторская задолженность по основной деятельности	20,534,843	-	20,534,843
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	<u>661,338</u>	<u>-</u>	<u>661,338</u>
Итого будущие платежи	<u>21,717,499</u>	<u>26,062,663</u>	<u>47,780,162</u>

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.

15 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

14 апреля 2015 г. Группа получила 22 млрд. тенге в рамках Соглашения о срочной кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана». Этот кредит был получен в рамках кредитного договора, подписанного между Компанией и АО «Народный Банк Казахстана», на 30 млрд. тенге на пополнение оборотных средств с номинальной процентной ставкой 15.0% годовых. Дата погашения кредита 13 апреля 2016 г.

17 апреля 2015 г. Годовое общее собрание акционеров Компании (ГОСА) поддержало предложение Совета директоров объявить о выплате 70 процентов от чистого дохода за 2014 г. в качестве Годового дивиденда и 30 процентов от чистого дохода за 2014 г. в качестве дополнительного Специального дивиденда. Компания выплатит 58,260 млн. тенге, что составляет 100 процентов чистого дохода Компании за 2014 г. 29 апреля 2015 г. Компания выплатила первый транш дивидендов в размере 40,782 млн. тенге.