



## **АО «КСЕЛЛ»**

Консолидированная финансовая  
отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2017 г.,  
и аудиторское заключение  
независимого аудитора

# АО «КСЕЛЛ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	СТРАНИЦА
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.	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	14-52

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 Г.**

---

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение АО «Кселл» («Компания») и его дочерних предприятий (вместе именуемых – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2017 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, опубликованными Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Казахстана;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была утверждена руководством 15 февраля 2018 г.

**Утверждено и подписано от имени руководства**

\_\_\_\_\_  
**Арти Отс**  
Главный исполнительный директор



\_\_\_\_\_  
**Андис Лочмелис**  
Главный финансовый директор

## **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 2017 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 г., 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 2017 г., а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 г. 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.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита и результаты аудиторских процедур
<p><b>Резервы и условные обязательства</b></p> <p>В июле 2017 г. Налоговым органом была завершена комплексная налоговая проверка за 2012-2015 гг. По результатам проверки были доначислены налоги и пени в размере 9 млрд тенге.</p> <p>Группа оспаривает требование налогового органа. См. Примечание 19 «Условные и договорные обязательства и операционные риски». Для оценки размера резерва по состоянию на 31 декабря 2017 г., необходимого в связи с данным спором и текущими обсуждениями и переговорами, требуется высокий уровень суждения.</p>	<p>Наши процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обсуждение с руководством и независимый анализ корреспонденции Группы с налоговыми органами;</li> <li>- анализ внешних налоговых заключений, полученных руководством, в отношении налоговой проверки и доначисления налогов;</li> <li>- обсуждение с юристами Группы планируемых действий после получения заключения налоговой проверки;</li> <li>- анализ и оценка выводов руководства путем изучения прецедентов в аналогичных случаях при содействии наших внутренних экспертов с целью получения независимой оценки размера резерва.</li> </ul> <p>Мы также подтвердили полноту и уместность соответствующих раскрытий в Примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности.</p> <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 2017 г. является достаточной.</p>

<p><b>Обесценение активов (незавершенное строительство и телекоммуникационное оборудование)</b></p> <p>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 продолжает оставаться существенной областью суждения в 2017 г.</p>	<p>Мы протестировали операционную эффективность системы контроля по оценке обесценения.</p> <p>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.</p> <p>Помимо этого, мы рассмотрели анализ по сроку возникновения объектов незавершенного строительства на наличие признаков обесценения и своевременность перевода из объектов незавершенного строительства.</p> <p>На основании наших процедур, мы не выявили существенных отклонений и полагаем, что ключевые предположения руководства, используемые в тесте на предмет обесценения, были определены в разумных пределах.</p>
---	--

**Капитальные вложения****(незавершенное строительство)**

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

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

- определение того, могут ли затраты быть признаны в качестве актива;
- своевременность перевода из объектов незавершенного строительства в состав основных средств.

Мы протестировали операционную эффективность системы контроля по учету основных средств, оценили уместность политики капитализации Группы, 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.

<p><b>Признание выручки</b></p> <p>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.).</p> <p>Применение стандартов бухгалтерского учета в отношении признания выручки является сложным и включает в себя ряд ключевых суждений и оценок.</p>	<p>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 выставления счетов абонентам.</p> <p>Мы применили комбинацию аналитических процедур и детального тестирования, чтобы убедиться в достоверности и полноте данных, полученных из данных систем.</p> <p>Мы проверили основу распределения общей стоимости многокомпонентной сделки между несколькими элементами доходов.</p> <p>Мы также рассмотрели применение учетной политики Группы в отношении сумм выставленных счетов и отражение в бухгалтерском учете распределения общей стоимости многокомпонентных сделок между несколькими элементами выручки, чтобы получить уверенность в том, что учетная политика Группы была определена уместно и применялась последовательно.</p> <p>На основании проведенной нами работы, мы не выявили существенных отклонений в части точности и своевременности отражения выручки за отчетный период.</p>
--	---

## **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 г.



Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

15 февраля 2018 г.

г. Алматы, Республика Казахстан

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	93,680,082	95,321,606
Нематериальные активы	10	43,060,675	42,842,480
Долгосрочная дебиторская задолженность	11	1,437,480	1,162,961
Денежные средства, ограниченные в использовании		38,733	86,419
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>138,216,970</b>	<b>139,413,466</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		3,424,664	3,587,082
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11	19,672,722	18,238,920
Предоплата по налогу на прибыль		5,064,001	10,575,846
Дебиторская задолженность связанных сторон	8	810,492	738,983
Денежные средства и их эквиваленты		12,659,844	8,476,653
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>41,631,723</b>	<b>41,617,484</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>179,848,693</b>	<b>181,030,950</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	12	33,800,000	33,800,000
Нераспределенная прибыль		40,636,532	38,880,286
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>74,436,532</b>	<b>72,680,286</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	18	4,817,503	6,012,214
Прочие долгосрочные обязательства		1,354,594	1,285,482
Займы	14	12,000,000	8,000,000
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>18,172,097</b>	<b>15,297,696</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	14	58,417,722	57,414,639
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	13	21,228,218	26,952,614
Задолженность перед связанными сторонами	8	1,177,333	1,525,559
Доходы будущих периодов		6,007,580	6,759,535
Налоги к уплате		409,211	400,621
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>87,240,064</b>	<b>93,052,968</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>105,412,161</b>	<b>108,350,664</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>179,848,693</b>	<b>181,030,950</b>

Утверждено и подписано от имени руководства 15 февраля 2018 г.

Арти Отс  
Главный исполнительный директор

Андис Лочмедис  
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
Выручка	15	147,228,988	147,037,004
Себестоимость продаж	16	(90,107,393)	(91,865,727)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>57,121,595</b>	<b>55,171,277</b>
Коммерческие и маркетинговые расходы	16	(10,505,832)	(10,988,346)
Общие и административные расходы	16	(15,523,936)	(14,149,534)
Прочие операционные доходы		1,027,660	2,871,658
Прочие операционные расходы	16	(618,051)	(1,863,772)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>31,501,436</b>	<b>31,041,283</b>
Финансовые доходы	17	957,314	2,650,545
Финансовые расходы	17	(10,376,680)	(10,935,593)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>22,082,070</b>	<b>22,756,235</b>
Расходы по налогу на прибыль	18	(8,647,824)	(6,072,619)
<b>Прибыль и общий совокупный доход за год</b>		<b>13,434,246</b>	<b>16,683,616</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)</b>	12	<b>67.17</b>	<b>83.42</b>

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

Утверждено и подписано от имени руководства 15 февраля 2018 г.

Арти Отс  
Главный исполнительный директор

Андис Лочмелис  
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 52 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
<b>Остаток на 1 января 2016 г.</b>	<b>33,800,000</b>	<b>46,646,103</b>	<b>80,446,103</b>
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)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>33,800,000</b>	<b>38,880,286</b>	<b>72,680,286</b>
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	13,434,246	13,434,246
Дивиденды (Примечание 12)	-	(11,678,000)	(11,678,000)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>33,800,000</b>	<b>40,636,532</b>	<b>74,436,532</b>

Утверждено и подписано от имени руководства 15 февраля 2018 г.

Арти Отс  
Главный исполнительный директор

Андис Лочмелис  
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах Казахстанских Тенге)

	Прим.	2017 г.	2016 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль за год		13,434,246	16,683,616
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	9	17,384,246	17,192,050
Амортизацию нематериальных активов	10	5,762,324	7,036,978
Налог на прибыль		4,317,134	(4,474,443)
Чистый убыток/(прибыль) от сделок с иностранной валютой		108,305	(1,206,903)
Доходы по процентам		(722,764)	(1,316,560)
Расходы по процентам		10,104,293	10,283,135
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности		966,405	1,090,968
Обесценение и убыток от выбытия основных средств	9	-	9,666
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>51,354,189</b>	<b>45,298,507</b>
Изменения в оборотном капитале и прочих балансах:			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		(4,303,005)	(4,679,352)
Долгосрочная дебиторская задолженность		(274,519)	(765,850)
Дебиторская задолженность связанных сторон		(71,509)	41,071
Запасы		162,418	(528,205)
Налоги к уплате		8,590	(533,544)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		(2,593,947)	2,030,961
Задолженность перед связанными сторонами		(348,226)	310,021
Доходы будущих периодов		(751,955)	(1,637,693)
Прочие		47,686	59,413
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>43,229,722</b>	<b>39,595,329</b>
Проценты уплаченные		(10,469,528)	(10,364,306)
Проценты полученные		722,764	1,316,475
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>33,482,958</b>	<b>30,547,498</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(18,951,198)	(15,091,050)
Приобретение нематериальных активов		(3,632,732)	(28,857,944)
Поступление денежных средств от приобретения дочерней компании		-	108,615
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(22,583,930)</b>	<b>(43,840,379)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление банковских займов	14	48,000,000	33,000,000
Погашение займов	14	(43,000,000)	(18,000,000)
Дивиденды выплаченные	12	(11,678,000)	(23,316,000)
Приобретение инвестиций в дочерние компании	3	-	(2,185,000)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(6,678,000)</b>	<b>(10,501,000)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>4,221,028</b>	<b>(23,793,881)</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остаток денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте		(37,837)	681,527
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		8,476,653	31,589,007
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>12,659,844</b>	<b>8,476,653</b>

Утверждено и подписано от имени руководства 15 февраля 2018 г.

Арти Отс  
Главный исполнительный директор

Андис Лочмелис  
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 14 по страницу 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)***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 2017 г., для АО «Кселл» («Компания») и его дочерних предприятий (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.» («Fintur» или «Материнская компания») (51 процент) и АО «Казахтелеком» («Казахтелеком») (49 процент). Сама компания «Fintur» находится в совместном владении компаний «Sonera Holding B.V.» («Sonera») и «Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.», с долями участия 58.55 процент и 41.45 процент соответственно.

2 февраля 2012 г. доля в Компании в размере 49 процентов, 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 («Изменение юридической формы») с передачей 200,000,000 простых акций компаниям «Fintur» и «Sonera» пропорционально их долевному 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 процента, ранее принадлежащая «Sonera», была продана компании «TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.» («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	
	2017 г.	2016 г.	2017 г.	2016 г.
ТОО «КазНетМедиа» (Примечание 3)	100%	100%	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, если не указано иное)

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 («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 — котированные 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 с 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, если не указано иное)

**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, превалярующего 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 2017 г., использованный для перевода остатков в иностранной валюте, составил 332.33 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2016 г.: 333.29 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 взаимоисключаются. Нереализованные убытки также взаимоисключаются, 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, если не указано иное)*

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:

	<b>Срок полезной службы (лет)</b>
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 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 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, если не указано иное)*

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

	<b>Срок полезной службы (лет)</b>
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 к 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.

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

(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

---

***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 («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 начисляются 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.

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

*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

**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 предоставляется 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 Казахских Тенге, если не указано иное)

---

*(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.

***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 Группы 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 займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

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

*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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 («MoВ»), 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).

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

*(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)*

---

20 октября 2015 г. был подписан договор («Договор») на покупку Компанией и «КТ-Телеком» (100 процентная дочерняя компания АО «Кселл») 100 процентов доли участия в «КазНет», где «Sonera» выступает продавцом. «КазНет» является собственником 100 процентов доли участия в Kcell Solutions (ранее ТОО «Аксоран») и собственником 100 процентов доли участия в ТОО «Инстафон», компании, владеющие частотами, которые возможно применить при оказании услуг 4G/LTE. 31 марта 2017 г. ТОО «Аксоран» было перерегистрировано как ТОО «Kcell Solutions» («Kcell Solutions»).

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.

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 2017 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 MoB.

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

4 мая 2016 г. Компания и «КТ-Телеком» подписали поправку к Договору на приобретение 100 процентной 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 «Kcell Solutions» и «Инстафон», начиная со следующего месяца после погашения «Kcell Solutions» 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 «Kcell Solutions» 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 отчеты 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, если не указано иное)*

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

	<b>Объединенные финансовые показатели «КазНет» на дату консолидации</b>
Основные средства	184,562
Нематериальные активы	61
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>184,623</b>
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
<b>Итого оборотные активы</b>	<b>1,132,488</b>
<b>Итого активы</b>	<b>1,317,111</b>
Накопленный убыток	(1,133,433)
Дополнительно оплаченный капитал*	946,823
Чистый убыток за период	(204,032)
<b>Итого капитал</b>	<b>(390,642)</b>
Займы*	1,538,177
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	169,576
<b>Итого обязательства</b>	<b>1,707,753</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1,317,111</b>

\*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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)***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 53,685,373 тыс. тенге (Примечание 9) по состоянию на 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 56,402,691 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 технологического развития и юридических условий лицензионных соглашений. Срок полезной службы каждой лицензии 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, включая условные обязательства, связанные с налогообложением***

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

В июле 2017 г. Налоговым органом была завершена комплексная налоговая проверка за 2012-2015 гг. По результатам проверки были доначислены налоги и пени в размере 9 млрд тенге. Группа оспаривает требование налогового органа (Примечание 19). Для оценки размера резерва, необходимого в связи с данным спором и текущими обсуждениями и переговорами, требуется высокий уровень суждения.

***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.

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

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

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 2017 г. составила 4,817,503 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 6,012,214 тыс. тенге) (Примечание 18).

**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 2017 г. чистые текущие обязательства Группы составили 45,608,341 тыс. тенге. 14 декабря 2017 г. Группа анонсировала программу по размещению облигаций в сумме 30,000,000 тыс. тенге на Казахстанской Фондовой Бирже (Примечание 22). Руководство рассмотрело будущие планы Группы, 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**

В дополнение к информации, изложенной 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 (IFRS) 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.

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

В текущем году был принят ряд поправок и новых разъяснений, которые повлияли на суммы в отчетном периоде в консолидированной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг. – поправки к МСФО (IFRS) 12.

Принятие вышеперечисленных стандартов и разъяснений не привело к изменениям в учетных политиках Группы. Поправки не имели существенного эффекта на консолидированную финансовую отчетность Группы, кроме Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации».

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

(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)

**Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»**

Группа впервые применила данные поправки в текущем периоде. Поправки вводят требования относительно раскрытия информации, которая помогает пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и неденежные изменения.

Обязательства Группы по финансовой деятельности возникают в результате займов, сверка их входящих и исходящих остатков приведена в Примечании 14. Согласно переходным положениям поправок, Группа не раскрывала сравнительные данные, относящиеся к предыдущему периоду. Кроме дополнительного раскрытия информации, представленного в Примечании 14, применение данных поправок не оказало влияния на консолидированные отчетности Группы.

**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:

	<b>Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с</b>
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 г.*
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 г.*
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 г.*
МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»	1 января 2021 г.*
КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»	1 января 2018 г.*
КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»	1 января 2019 г.*
Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»	1 января 2018 г.*
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	дата будет определена*
МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»	1 января 2018 г.*
Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»	1 января 2018 г.*
Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»	1 января 2019 г.*
Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»	1 января 2019 г.*
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.	1 января 2018 г.*
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.	1 января 2019 г.*

\*с возможностью досрочного применения

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. были внесены поправки в МСФО (IFRS), которые включают новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания, в ноябре 2013 г. стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Другая обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г., которая включает а) требования к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевых инструментов (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

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

*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

Группа не ожидает существенного влияния на ее финансовое положение и капитал, за исключением применения требований МСФО (IFRS) 9 по определению обесценения. Группа ожидает изменения в методологии определения убытков от обесценения и в настоящий момент осуществляет детальный анализ для оценки его влияния. В настоящий момент Группа проверяет долговые и долевые соглашения, процессы по расчету обесценения дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов, оценивает требования к раскрытию информации согласно новым разъяснениям, а также планирует разработать и внедрить необходимые контроли.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Группы ожидает, что применение данного стандарта может оказать влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. В настоящий момент Группа оценивает эффект применения данного стандарта на ее финансовые результаты. Группа проверяет соглашения, которые могут содержать аренду, и оценивает требования к раскрытию информации согласно новым разъяснениям, а также планирует разработать и внедрить необходимые контроли.

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 устанавливает единую комплексную модель учета выручки по договорам с покупателями. МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

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

*(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)*

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Определить договор с покупателем;
- Определить обязанности к исполнению по договору;
- Определить цену сделки;
- Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору;
- Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 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 (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 г. Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

Руководство Группы произвело оценку эффекта применения МСФО (IFRS) 15. Руководство Группы не ожидает, что применение данного стандарта может оказать существенное влияние на отчет о финансовом положении и на отчет о совокупном доходе Группы, однако ожидает дополнительные раскрытия информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 15.

Руководство ожидает, что прочие стандарты не повлияют существенно на консолидированную финансовую отчетность Группы в момент применения.

## **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 (IFRS) 8 «Операционные сегменты», и исходя из способа регулярной проверки деятельности Группы высшим органом оперативного управления с целью анализа эффективности и распределения ресурсов между подразделениями Группы.

Высшим органом оперативного управления определен Главный исполнительный директор Группы, 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.

## **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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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:

		<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Дебиторская задолженность связанных сторон	Предприятия группы «Telia Company»	810,492	738,983
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	Предприятия группы «Telia Company»	135,926	522,766
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	Непосредственная и конечная контролирующая сторона	1,041,407	1,002,793
Выручка	Предприятия группы «Telia Company»	897,529	1,415,936
Расходы	Предприятия группы «Telia Company»	3,807,743	5,253,027
Расходы	Непосредственная и конечная контролирующая сторона	103,977	39,095

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 («MoB»)**

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 Группы. Общая сумма вознаграждения руководству, включенная в расходы на содержание персонала в отчете о совокупном доходе, составила 236,408 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 245,522 тыс. тенге). Вознаграждение не включает в себя платежи, основанные на акциях, вознаграждения после окончания трудовой деятельности, и прочие долгосрочные вознаграждения работникам, которые отсутствовали в течение лет, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

## 9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Недвижимое имущество	Телекомму- никационное оборудова- ние	Оргтехника и производст- венный инвентарь	Незавершен- ное строитель- ство и авансы выданные	Итого
На 1 января 2016 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)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>16,420,906</b>	<b>60,736,902</b>	<b>6,667,225</b>	<b>10,676,412</b>	<b>94,501,445</b>
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)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>15,903,308</b>	<b>56,402,691</b>	<b>6,303,923</b>	<b>16,711,684</b>	<b>95,321,606</b>
Поступления	59,459	-	1,480,694	14,202,569	15,742,722
Перемещения	-	11,887,139	2,062,191	(13,949,330)	-
Амортизация	(579,066)	(14,604,457)	(2,200,723)	-	(17,348,246)
На 31 декабря 2017 г.					
Первоначальная стоимость	21,276,370	205,640,035	30,096,875	16,694,923	273,978,203
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(5,892,669)	(151,954,662)	(22,450,790)	-	(180,298,121)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>15,383,701</b>	<b>53,685,373</b>	<b>7,646,085</b>	<b>16,964,923</b>	<b>93,680,082</b>

На 31 декабря 2017 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью самортизированных основных средств составила 105,879,825 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 95,704,126 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*
**10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

	<b>Програм- мное обеспечение и лицензии</b>	<b>Нематери- альные активы в процессе установки</b>	<b>Авансы выданные</b>	<b>Итого</b>
На 1 января 2016 г.				
Первоначальная стоимость	41,605,939	3,886,778	382,504	45,875,221
Накопленная амортизация	(28,919,033)	-	-	(28,919,033)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2016 г.</b>	<b>12,686,906</b>	<b>3,886,778</b>	<b>382,504</b>	<b>16,956,188</b>
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)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>37,195,895</b>	<b>5,638,363</b>	<b>8,222</b>	<b>42,842,480</b>
Поступления	4,480,056	456,750	1,043,713	5,980,519
Перемещения	6,133,204	(5,638,363)	(494,841)	-
Амортизация	(5,762,324)	-	-	(5,762,324)
На 31 декабря 2017 г.				
Первоначальная стоимость	83,765,166	456,750	557,094	84,779,010
Накопленная амортизация	(41,718,335)	-	-	(41,718,335)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2017 г.</b>	<b>42,046,831</b>	<b>456,750</b>	<b>557,094</b>	<b>43,060,675</b>

Первоначально новая биллинговая система Amdocs была классифицирована как нематериальный актив в процессе установки. По состоянию на 31 декабря 2017 г. Amdocs был переведен в программное обеспечение и лицензии.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость лицензии 3G составляла 2,666,667 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 3,000,000 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования – 8 лет. По состоянию на 31 декабря 2017 г. балансовая стоимость лицензии 4G составляла 22,677,777 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 24,411,111 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования – 13 лет. По состоянию на 31 декабря 2017 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью самортизированных нематериальных активов составила 19,275,605 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 16,668,784 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*
**11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Дебиторская задолженность абонентов	15,422,256	12,955,810
Дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	900,299	452,276
Торговая и прочая дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	326,613	1,280,359
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	259,550	1,895,114
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	<u>(5,494,150)</u>	<u>(2,839,931)</u>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>11,414,568</u></b>	<b><u>13,743,628</u></b>
За вычетом долгосрочной торговой дебиторской задолженности абонентов	(1,437,480)	(1,162,961)
<b>Итого текущие финансовые активы</b>	<b><u>9,977,088</u></b>	<b><u>12,580,667</u></b>
НДС к возмещению	5,516,033	2,330,281
Авансы поставщикам	2,556,276	1,456,953
Предоплаты по прочим налогам	497,818	454,778
Расходы будущих периодов	446,512	544,379
Прочая дебиторская задолженность	<u>678,995</u>	<u>871,862</u>
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b><u>19,672,722</u></b>	<b><u>18,238,920</u></b>

Финансовые активы выражены в следующих валютах:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
Тенге	11,155,018	11,848,514
Доллары США	<u>259,550</u>	<u>1,895,114</u>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>11,414,568</u></b>	<b><u>13,743,628</u></b>

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:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
<i>Не просроченная и не обесцененная задолженность</i>	<i>8,509,690</i>	<i>11,978,871</i>
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность до 1 месяца</i>	<i>110,333</i>	<i>77,591</i>
<i>до 2 месяцев</i>	<i>822,516</i>	<i>61,162</i>
<i>до 3 месяцев</i>	<i>538,588</i>	<i>213,468</i>
<i>от 4 до 6 месяцев</i>	<i>649,269</i>	<i>941,068</i>
<i>более 6 месяцев</i>	<i>784,172</i>	<i>471,468</i>
<i>Итого просроченная, но не обесцененная задолженность</i>	<i>2,904,878</i>	<i>1,764,757</i>
<i>Обесцененная</i>		
<i>от 30 до 60 дней</i>	<i>71,049</i>	<i>56,860</i>
<i>от 60 до 90 дней</i>	<i>22,154</i>	<i>69,496</i>
<i>от 90 до 120 дней</i>	<i>107,377</i>	<i>82,514</i>
<i>от 120 до 200 дней</i>	<i>166,578</i>	<i>232,627</i>
<i>свыше 200 дней</i>	<i>5,126,992</i>	<i>2,398,434</i>
<i>Итого обесцененная задолженность</i>	<i>5,494,150</i>	<i>2,839,931</i>
<i>Резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности</i>	<i><u>(5,494,150)</u></i>	<i><u>(2,839,931)</u></i>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b><u>11,414,568</u></b>	<b><u>13,743,628</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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 Группы 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 Группой на основании многолетнего сотрудничества с ними и их хорошей кредитной историей. Руководство Группы считает, что не просроченная и не обесцененная дебиторская задолженность в сумме 8,509,690 тыс. тенге будет полностью погашена в 2018 г.

Движение резерва под обесценение финансовых активов представлено следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
На 1 января	2,839,931	2,467,799
Начислено за год	2,716,419	1,090,968
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	<u>(62,200)</u>	<u>(718,836)</u>
<b>На 31 декабря</b>	<b><u>5,494,150</u></b>	<b><u>2,839,931</u></b>

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:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>		<b>31 декабря 2016 г.</b>	
	<u>Доля</u>	<u>Количество акций</u>	<u>Доля</u>	<u>Количество акций</u>
«Fintur»	51.00 процент	102,000,000	51.00 процент	102,000,000
«TeliaSonera Kazakhstan»	24.00 процента	48,000,000	24.00 процента	48,000,000
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	13.24 процента	26,472,717	23.32 процента	46,636,793
АО «Фридом Финанс»	9.08 процента	18,153,541	-	-
АО «Единый накопительный пенсионный фонд»	1.14 процента	2,270,950	1.14 процента	2,270,950
Прочие	1.54 процента	3,102,792	0.54 процента	1,092,257

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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	13,434,246	16,683,616
Средневзвешенное количество простых акций	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию</b> <b>(в казахстанских тенге)</b>	<b><u>67.17</u></b>	<b><u>83.42</u></b>

У Группы отсутствуют разводняющие и потенциально разводняющие ценные бумаги.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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 2017 и 31 декабря 2016 гг. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Чистые активы за вычетом нематериальных активов	31,375,857	29,837,806
Количество простых акций в обращении	<u>200,000,000</u>	<u>200,000,000</u>
<b>Балансовая стоимость акции (в казахстанских тенге)</b>	<b><u>156.88</u></b>	<b><u>149.19</u></b>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Дивиденды к выплате на 1 января	-	-
Дивиденды, объявленные в течение года	11,678,000	23,316,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	<u>(11,678,000)</u>	<u>(23,316,000)</u>
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	<u>15,099,016</u>	<u>21,605,956</u>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b><u>15,099,016</u></b>	<b><u>21,605,956</u></b>
Начисленная заработная плата и премии работникам	1,334,003	1,276,596
Прочая кредиторская задолженность	<u>4,795,199</u>	<u>4,070,062</u>
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b><u>21,228,218</u></b>	<b><u>26,952,614</u></b>

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

	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Тенге	10,997,974	9,512,408
Доллары США	4,099,843	11,624,078
Евро	-	433,373
Прочие	<u>1,199</u>	<u>36,097</u>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b><u>15,099,016</u></b>	<b><u>21,605,956</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)*
**14. ЗАЙМЫ**

	<b>31 декабря 2017 г.</b>	<b>31 декабря 2016 г.</b>
АО «Народный Банк Казахстана»	34,209,722	42,221,389
АО «Евразийский Банк Развития»	26,103,278	-
АО «Альфа-банк»	10,104,722	10,124,500
АО «Казкоммерцбанк»	-	10,035,000
АО «Алтын Банк» (ранее – АО ДБ «HSBC Kazakhstan»)	-	3,033,750
<b>Итого займы</b>	<b><u>70,417,722</u></b>	<b><u>65,414,639</u></b>
<i>Включая</i>		
Долгосрочную часть займов	12,000,000	8,000,000
Краткосрочную часть займов - основной долг	58,000,000	57,000,000
<b>Краткосрочную часть займов – начисленные проценты</b>	<b><u>417,722</u></b>	<b><u>414,639</u></b>

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 2017 г.:

<b>Название банка</b>	<b>Дата выдачи</b>	<b>Дата погашения</b>	<b>Номиналь- ная процентная ставка</b>	<b>Основной долг</b>	<b>Непогашен- ный баланс</b>
АО «Евразийский Банк Развития»	10/02/2017	20/06/2018	13.00%	26,000,000	26,103,278
АО «Народный Банк Казахстана»	05/06/2017	04/12/2018	12.50%	22,000,000	22,198,611
АО «Народный Банк Казахстана»	23/09/2016	20/09/2019	12.50%	4,000,000	4,002,778
АО «Народный Банк Казахстана»	28/11/2016	02/12/2019	12.50%	8,000,000	8,008,333
АО «Альфа-Банк»	01/06/2017	08/06/2018	14.50%	6,000,000	6,062,833
АО «Альфа-Банк»	01/06/2017	10/07/2018	14.50%	4,000,000	4,041,889
<b>Итого</b>				<b><u>70,000,000</u></b>	<b><u>70,417,722</u></b>

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. у Группы нет залогового имущества по договорам займов.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 гг. Группа соблюдала ограничительные условия по договорам займа.

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, это те обязательства, денежные потоки от которых в консолидированном отчете о движении денежных средств были или будущие денежные потоки будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности.

	<b>1 января 2017 г.</b>	<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Займы, основной долг	65,000,000	5,000,000	70,000,000

Денежные потоки по займам представляют собой чистую сумму поступлений и погашений займов в консолидированном отчете о движении денежных средств.

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

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

**15. ВЫРУЧКА**

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Услуги голосовой связи	80,400,456	86,443,705
Услуги передачи данных	46,358,118	41,529,225
Реализация мобильных устройств	10,633,243	9,713,475
Дополнительные услуги	<u>9,837,171</u>	<u>9,350,599</u>
<b>Итого выручка</b>	<b><u>147,228,988</u></b>	<b><u>147,037,004</u></b>

**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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Услуги взаимного подключения к сетям	23,803,220	25,663,407
Амортизация	23,146,570	24,229,028
Техническое обслуживание сети	16,126,531	15,315,438
Плата за использование частот и прочие налоги, кроме налога на прибыль	11,388,790	10,614,327
Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и мобильных устройств	11,004,649	10,118,847
Расходы на персонал	10,949,404	11,148,947
Аренда каналов связи	9,803,504	9,909,019
Комиссионные вознаграждения дилерам и расходы на рекламу	2,723,711	3,274,185
Прочие	<u>7,190,782</u>	<u>6,730,409</u>
<b>Итого расходы</b>	<b><u>116,137,161</u></b>	<b><u>117,003,607</u></b>

Амортизация классифицирована по функциям следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Себестоимость продаж	20,361,235	21,826,610
Общие и административные расходы	<u>2,785,335</u>	<u>2,402,418</u>
<b>Итого амортизация основных средств и нематериальных активов</b>	<b><u>23,146,570</u></b>	<b><u>24,229,028</u></b>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Операционный убыток от сделок с иностранной валютой	415,968	1,349,460
Списание основных средств	-	29,310
Прочие	<u>202,083</u>	<u>485,002</u>
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b><u>618,051</u></b>	<b><u>1,863,772</u></b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**  
*(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)*
**17. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Доходы по процентам	722,764	1,316,560
Прибыль от сделок с иностранной валютой	<u>234,550</u>	<u>1,333,985</u>
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b><u>957,314</u></b>	<b><u>2,650,545</u></b>

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

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Расходы по процентам	10,104,293	10,283,135
Убытки от сделок с иностранной валютой	<u>272,387</u>	<u>652,458</u>
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b><u>10,376,680</u></b>	<b><u>10,935,593</u></b>

**18. НАЛОГИ**

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	<u>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
Текущий налог на прибыль	7,267,496	4,352,334
Отложенный налог на прибыль	(1,194,711)	975,193
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	<u>2,575,039</u>	<u>745,092</u>
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b><u>8,647,824</u></b>	<b><u>6,072,619</u></b>

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>2017 г.</u>	<u>2016 г.</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b><u>22,082,070</u></b>	<b><u>22,756,235</u></b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль по установленной законом ставке 20 процентов	4,416,414	4,551,247
Невычитаемые расходы	<u>1,656,371</u>	<u>776,280</u>
	6,072,785	5,327,527
Корректировки текущего налога на прибыль прошлых лет	<u>2,575,039</u>	<u>745,092</u>
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>8,647,824</u></b>	<b><u>6,072,619</u></b>

Группа оплатила налог на прибыль в размере 5,012,000 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2017 г. (2016 г.: 10,505,520 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

	31 декабря 2016 г.	Отнесено на/ восстановлено за счет прибылей или убытков	31 декабря 2017 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Прочее	1,158,353	1,170,773	2,329,126
<b>Валовый отложенный налоговый актив</b>	<b>1,158,353</b>	<b>1,170,773</b>	<b>2,329,126</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	7,170,567	(23,938)	7,146,629
<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>7,170,567</b>	<b>(23,938)</b>	<b>7,146,629</b>
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	(1,158,353)	(1,170,773)	(2,329,126)
<b>Признанное отложенное налоговое обязательство, нетто</b>	<b>6,012,214</b>	<b>(1,194,711)</b>	<b>4,817,503</b>

Сравнительное движение за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., приведено ниже:

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

## 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 2014-2016 гг. 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 в первом квартале 2016 гг. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

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

*(в тысячах Казахских Тенге, если не указано иное)*

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.

В июле 2017 г. Налоговым органом была завершена комплексная налоговая проверка за 2012-2015 гг. По результатам налоговой проверки были доначислены налоги и пени в размере 9 млрд тенге, из которых 5.8 млрд тенге – налоги, и 3.2 млрд тенге – пеня. Группа оспаривает отдельные требования налогового органа по тем вопросам, по которым, Группа не согласна, используя доступные механизмы, в том числе обращение в суд. Группа считает маловероятным, что в результате оспаривания она будет обязана выплатить указанную сумму в полном объеме.

Требования Налогового органа касаются уплаты НДС, корпоративного подоходного налога и других налогов. Группа оспаривает отдельные выводы налогового органа, в том числе требование о том, что налог у источника выплаты должен быть уплачен в связи с IPO в 2012 г., когда нераспределенная прибыль была реинвестирована во вновь образованное акционерное общество.

Группа произвела учет резервов и условных обязательств в отношении налоговой проверки, но не раскрывает суммы, относящихся к каждому требованию, поскольку считает, что раскрытие данной информации может негативно повлиять на исход споров по результатам налоговой проверки.

**Обязательства капитального характера**

На 31 декабря 2017 г. Группа имеет контрактные обязательства капитального характера в отношении основных средств и нематериальных активов на сумму 6,873,547 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 4,514,284 тыс. тенге).

**Приобретения и инвестиции**

*(i) Меморандум о взаимопонимании с «Sonera»*

26 августа 2012 г. «Sonera» и Компания заключили меморандум о взаимопонимании («MoV 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»).

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

*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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.

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 относительно того, будет ли опцион реализован. 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 процентов участия в уставном капитале «Родник». «Родник» владеет 79.92 процентами 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 процентной 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 процентного участия в уставном капитале «Родник» было завершено 14 января 2013 г.

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

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

*(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

**Резервный аккредитив**

В рамках заключенного генерального соглашения между Группой 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 2017 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 Группы. По состоянию на 31 декабря 2017 г. инструмент был использован, и сумма баланса составляет 542 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 («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 («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 2017 г. Компания возвратила абонентам 2,618,045 тыс. тенге.

На 31 декабря 2017 г. Компания начислила резерв в размере 116,640 тыс. тенге (31 декабря 2016 г.: 116,640 тыс. тенге). Компания ожидает, что будет продолжать возвращать денежные средства до тех пор, пока не будет выполнен вышеуказанный пункт 2.

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)***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.	<u>31 декабря 2017 г.</u>	<u>31 декабря 2016 г.</u>
Денежные средства и их эквиваленты		12,659,844	8,476,653
Дебиторская задолженность по основной деятельности	11	9,977,088	12,580,667
Долгосрочная дебиторская задолженность		1,437,480	1,162,961
Дебиторская задолженность связанных сторон	8	810,492	738,983
Денежные средства, ограниченные в использовании		38,733	86,419
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b><u>24,923,637</u></b>	<b><u>23,045,683</u></b>

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.

**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.

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

(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)

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

	Обязательства		Активы	
	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2017 г.	31 декабря 2016 г.
Доллары США	4,099,843	11,624,078	2,472,071	5,116,232
Евро	-	433,373	212,019	174,072
Прочие	1,199	36,097	4,280	50,033

На 31 декабря 2017 г., если бы доллар США ослаб/укрепился на 10 процентов по отношению к тенге, при неизменности всех прочих переменных, то сумма прибыли после налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., была бы меньше/больше на 113,014 тыс. тенге (2016 г.: меньше/больше на 540,257 тыс. тенге), в основном, в результате прибыли/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 2017 г., чем на 31 декабря 2016 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 2017 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 2017 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.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2017 г.:

	До востребова- ния и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
<b>Обязательства</b>				
Займы	2,687,722	62,109,417	13,319,444	78,116,583
Кредиторская задолженность по основной деятельности	15,099,016	-	-	15,099,016
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1,177,333	-	-	1,177,333
<b>Итого будущие платежи</b>	<b>18,964,071</b>	<b>62,109,417</b>	<b>13,319,444</b>	<b>94,392,932</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

Ниже представлен сравнительный анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2016 г.:

	<b>До востребова- ния и менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Более 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Итого будущие платежи</b>	<b><u>26,073,654</u></b>	<b><u>57,683,278</u></b>	<b><u>10,624,500</u></b>	<b><u>94,381,432</u></b>

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. Группа может дополнительно продлить срок выплаты займов на двенадцать месяцев при условии получения согласия со стороны кредиторов (Примечание 14).

**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, если не указано иное)

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств**

На 31 декабря 2017 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 (a)	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансовом положении (b)	Нето- сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении, и чистая сумма риска (c) = (a) - (b)
<b>АКТИВЫ</b>			
Торговая дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	3,240,121	2,625,399	614,722
Торговая дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	1,449,632	1,190,082	259,550
<b>Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений</b>	<b>4,689,753</b>	<b>3,815,481</b>	<b>874,272</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Торговая кредиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	3,319,596	2,625,399	694,197
Торговая кредиторская задолженность по услугам роуминга	1,190,082	1,190,082	-
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений</b>	<b>4,509,678</b>	<b>3,815,481</b>	<b>694,197</b>

Финансовые инструменты представленные торговой дебиторской задолженностью за взаимный пропуск трафика в размере 285,577 тыс. тенге и соответствующей кредиторской задолженностью в размере 4,944 тыс. тенге не подлежат взаимозачету. Услуги по пропуску трафика включают тестирование, мониторинг, анализ и оптимизацию маршрутов передачи международного СМС трафика, предоставляемые различным количеством контрагентов, в связи с чем Группа не намерена производить расчеты на нетто-основе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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 (a)	Валовые суммы, зачтенные в отчете о финансовом положении (b)	Нетто- сумма после взаимозачета, отраженная в отчете о финансовом положении, и чистая сумма риска (c) = (a) - (b)
<b>АКТИВЫ</b>			
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
<b>Итого активы, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений</b>	<b>9,486,952</b>	<b>7,139,562</b>	<b>2,347,390</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
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	-
<b>Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, подпадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете или аналогичных соглашений</b>	<b>7,889,223</b>	<b>7,139,562</b>	<b>749,661</b>

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 обменен 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

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 Группа 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. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость финансовых активов существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

**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. По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. справедливая стоимость финансовых обязательств существенно не отличалась от их балансовой стоимости.

**22. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

Приказ Министра информации и коммуникаций Республики Казахстан от 21 ноября 2017 г. № 403 о внесении изменений и дополнений в приказ исполняющего обязанности Министра по инвестициям и развитию Республики Казахстан от 24 февраля 2015 г. № 171 «Об утверждении правил оказания услуг связи» был опубликован 16 января 2018 г. и вступил в силу 26 января 2018 г. Правила предусматривают, что операторы мобильной связи будут обязаны:

- (i) информировать абонентов о том, что бонусные надбавки полностью потребляются и взимаются с основного баланса только после получения соответствующего согласия от абонента. Если абонент не дал согласия, оператор должен отложить услуги (параграф 26);
- (ii) потенциально операторам не разрешается разрешать задолженность абонентов в роуминге (что противоречит Правилам).

Нарушения новых правил могут быть признаны как злоупотребление доминирующим положением, которое влечет за собой штраф в размере 5 процентов от общего дохода Группы или 10 процентов в случае повторения в течение года с конфискацией монопольного дохода.

В настоящее время руководство оценивает риски, связанные с введением новых правил, и разрабатывает план действий для соответствия изменениям и дополнениям к «Правилам оказания услуг связи».

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***(в тысячах Казахстанских Тенге, если не указано иное)*

Приказ Председателя Комитета национальной безопасности Республики Казахстан №91 от 20 декабря 2016 г. об утверждении технического регламента «Общие требования к телекоммуникационному оборудованию по обеспечению проведения оперативно-розыскных мероприятий, сбора и хранения служебной информации об абонентах» опубликован 7 февраля 2017 г. и вступил в силу 8 февраля 2018 г. В соответствии с новым регулированием включены дополнительные требования к телекоммуникационному оборудованию, включающие в себя расширение технических возможностей оборудования для проведения оперативно-розыскных мероприятий, сбора и хранения служебной информации абонентов («ОРМ»). В настоящее время руководство реализует план действий для соответствия требованиям технического регламента.

16 января 2018 г. Группа провела размещение облигаций на сумму 4.95 млрд тенге с доходностью 11.5 процента на Казахстанской фондовой бирже. Облигации были размещены совместно с инвесторами. Это было первое размещение по программе, объявленной Группой 14 декабря 2017 г. Программа направлена на расширение и диверсификацию источников финансирования Группы, которая позволяет увеличить средний срок финансовых обязательств Кселл, а также сократить расходы на финансирование Группы. Подробности программы представлены ниже:

Вид облигаций:	Необеспеченные купонные облигации
Количество облигаций:	30,000,000 (тридцать миллионов) облигаций
Номинальная стоимость облигации:	1,000 (одна тысяча) тенге
Объем выпущенных облигаций:	30,000,000,000 (тридцать миллиардов) тенге