



АО «Кселл»

**Сокращенная промежуточная
консолидированная
финансовая информация
за три и шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2016 г. (неаудировано)**

СОДЕРЖАНИЕ

	СТРАНИЦА
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ТРИ И ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2016 г.	1
ОТЧЕТ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	2
СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	3
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Примечания к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации	7-23

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционерам и Совету директоров АО «Кселл»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого сокращенного промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении АО «Кселл» и его дочерних предприятий по состоянию на 30 июня 2016 г., и соответствующих сокращенных промежуточных консолидированных отчетов о совокупном доходе за три и шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и отчетов об изменениях в капитале и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также примечаний к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации. Руководство несет ответственность за составление и представление данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в выражении вывода в отношении данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»

г. Алматы, Казахстан

3 августа 2016 г.

АО «КСЕЛЛ»

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	30 июня 2016 г. (неаудировано)	31 декабря 2015 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	7	91,416,977	94,501,445
Нематериальные активы	8	40,489,735	16,956,188
Долгосрочная дебиторская задолженность		974,711	397,111
Задолженность связанной стороны по финансовой помощи	3, 6	-	300,000
Денежные средства, ограниченные в использовании		86,419	145,748
Итого внеоборотные активы		132,967,842	112,300,492
Оборотные активы			
Запасы		2,321,350	2,801,602
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	9	15,800,934	13,440,877
Предоплата по налогу на прибыль		9,248,181	5,114,688
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	566,207	780,054
Денежные средства и их эквиваленты		27,203,499	31,589,007
Итого оборотные активы		55,140,171	53,726,228
ИТОГО АКТИВЫ		188,108,013	166,026,720
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	10	33,800,000	33,800,000
Нераспределенная прибыль		33,451,228	46,646,103
ИТОГО КАПИТАЛ		67,251,228	80,446,103
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		4,693,165	5,037,021
Прочие долгосрочные обязательства		1,285,482	1,285,482
Итого долгосрочные обязательства		5,978,647	6,322,503
Краткосрочные обязательства			
Займы	12	56,432,800	50,201,227
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	11	50,111,749	18,509,955
Задолженность перед связанными сторонами	6	1,224,949	1,215,538
Доходы будущих периодов		6,671,037	8,397,228
Налоги к уплате		437,603	934,166
Итого краткосрочные обязательства		114,878,138	79,258,114
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		120,856,785	85,580,617
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		188,108,013	166,026,720

Утверждено и подписано от имени АО «КСЕЛЛ» руководителем 3 августа 2016 г.

Артн Отс
Главный исполнительный директор

Тронд Моз
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания к отчетности на странице 23 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации.

АО «КСЕЛЛ»

**СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕАУДИРОВАНО)
(в тысячах казахстанских тенге)**

	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Нераспределен- ная прибыль</u>	<u>Итого капитал</u>
Остаток на 1 января 2015 г.	33,800,000	58,273,778	92,073,778
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	24,553,387	24,553,387
Объявленные дивиденды	-	(58,260,000)	(58,260,000)
Остаток на 30 июня 2015 г.	33,800,000	24,567,165	58,367,165
Остаток на 1 января 2016 г.	33,800,000	46,646,103	80,446,103
Прибыль и общий совокупный доход за период	-	11,254,558	11,254,558
Приобретение компаний под общим контролем (Прим. 3)	-	(1,133,433)	(1,133,433)
Объявленные дивиденды	-	(23,316,000)	(23,316,000)
Остаток на 30 июня 2016 г.	33,800,000	33,451,228	67,251,228

Утверждено и подписано от имени руководства 3 августа 2016 г.

Арти Отс
Главный исполнительный директор


Троид Мбе
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания к отчетности на странице 23 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации.

АО «КСЕЛЛ»

СОКРАЩЕННЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (НЕАУДИРОВАНО)
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня	
		2016 г.	2015 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль за период		11,254,558	24,553,387
С корректировкой на:			
Амортизацию основных средств	7	8,648,389	10,808,716
Амортизацию нематериальных активов	8	3,248,664	1,433,469
Налог на прибыль		(4,465,827)	(2,004,827)
Чистую прибыль от сделок с иностранной валютой		(822,609)	(304,128)
Доходы по процентам		(749,700)	(6,949)
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности		465,712	349,492
Расходы по процентам		4,616,523	1,998,079
Убыток от выбытия основных средств		9,666	21,711
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		22,205,376	36,848,950
Изменения в оборотном капитале и прочих балансах:			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		(2,429,443)	(1,946,067)
Долгосрочная дебиторская задолженность		(577,600)	-
Дебиторская задолженность связанных сторон		213,847	(58,885)
Запасы		737,527	(964,325)
Налоги к уплате		(496,563)	(110,270)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		(288,671)	(546,627)
Задолженность перед связанными сторонами		9,411	271
Доходы будущих периодов		(1,726,191)	(2,888,577)
Прочие		59,328	(347,069)
Денежные средства от операционной деятельности		17,707,021	29,987,401
Проценты уплаченные		(3,866,199)	(1,863,099)
Проценты полученные		749,700	6,949
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		14,590,522	28,131,251
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8,876,903)	(10,904,388)
Приобретение нематериальных активов		(14,782,150)	(2,817,005)
Доходы от приобретения дочерней компании	3	108,615	-
Чистая сумма денежных средств, неоплаченных в инвестиционной деятельности		(23,550,438)	(13,721,393)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Доходы от банковских кредитов		6,000,000	22,000,000
Выплата дивидендов	10	-	(40,782,000)
Приобретение инвестиций в дочерние компании	3	(2,185,000)	-
Чистая сумма денежных средств, от/(использованных в) финансовой деятельности		3,815,000	(18,782,000)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(5,144,916)	(4,372,142)
Влияние изменений курса иностранной валюты на остаток денежных средств и их эквивалентов в иностранной валюте		759,408	304,128
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		31,589,007	19,520,357
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		27,203,499	15,452,343

Утверждено и подписано от имени руководства 1 августа 2016 г.

Арти Отс
Главный исполнительный директор

Тренд Моз
Главный финансовый директор

Прилагаемые примечания на странице 23 являются неотъемлемой частью данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

I ГРУППА И ЕЕ ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСФО (IAS)» 34, «Промежуточная финансовая отчетность», за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., для АО «Кселл» (далее – «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа»).

Компания была основана как товарищество с ограниченной ответственностью (ТОО «GSM Kazakhstan ОАО Казахтелеком») 1 июня 1998 г. для проектирования, построения и эксплуатации сети сотовой телефонной связи в Республике Казахстан, используя стандарт GSM (Global System for Mobile Communications). Компания начала коммерческие операции в 1999 г. через прямые продажи и сеть дистрибьюторов. До 2 февраля 2012 г. капиталом Компании владели «Fintur Holdings B.V.» (далее «Fintur» или «Материнская компания») (51%) и АО «Казахтелеком» (далее «Казахтелеком») (49%). Сама компания «Fintur» находится в совместном владении компаний «Sonera Holding B.V.» («Sonera») и «Turkcell Iletisim Hizmetleri A.S.», с долями участия 58.55% и 41.45%, соответственно. 2 февраля 2012 г. доля в Компании в размере 49%, ранее принадлежащая «Казахтелеком», была продана компании «Sonera», дочернему предприятию компании «Telia Company». 1 июля 2012 г. общее собрание участников ТОО «GSM Kazakhstan» утвердило изменение юридической формы Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (далее – «Изменение юридической формы») с передачей 200,000,000 простых акций компаниям «Fintur» и «Sonera» пропорционально их долевым участиям. 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. 4 мая 2016 г. доля в Компании в размере 24%, ранее принадлежащая «Sonera», была продана компании «TeliaSonera Kazakhstan Holding B.V.» (далее «TeliaSonera Kazakhstan»), дочернему предприятию компании «Telia Company». Конечной материнской компанией и контролирующей стороной Группы является компания «Telia Company».

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.

13 декабря 2012 г. Компания успешно завершила размещение глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и простых акций на Казахстанской фондовой бирже. Размещение включало продажу компанией «Sonera» 50 миллионов акций, которые представляли собой 25 процентов акционерного капитала Компании (Примечание 10).

В январе 2016 г. Группа оплатила первый транш в сумме 14 млрд тенге за радиочастоты для организации мобильной связи стандарта LTE. Согласно распоряжению Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан (далее «Министерство»), сделанному в январе 2016 г., Группа должна была внести разовую плату в размере 4 млрд тенге до 1 февраля 2016 г. за радиочастоты шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 1700/1800 МГц и первый платеж в размере 10 млрд тенге до 1 марта 2016 г. для получения доступа к радиочастотам шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 700/800 МГц. Второй транш за радиочастоты шириной полосы по 10/10 МГц в диапазоне 700/800 МГц в сумме 12 млрд тенге должен быть оплачен до 1 декабря 2016 г. (Примечание 11). 1 марта 2016 г. Группа запустила сеть LTE на ранее выданных частотах.

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

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

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34, «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая информация должна рассматриваться вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Учетная политика

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

Налог на прибыль

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

Переоценка иностранной валюты

На 30 июня 2016 г. официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 338.87 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2015 г.: 339.47 тенге за 1 доллар США).

Новые и пересмотренные стандарты

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

Ряд новых стандартов, поправок к действующим стандартам вступают в силу по состоянию на 30 июня 2016 г. Требования данных поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке настоящей сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации.

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

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В текущем периоде Группа применила ряд поправок к МСФО, опубликованных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), являющихся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2016 г. или позже.

- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Применение вышеуказанных поправок не привело к изменениям в учетной политике Группы. Дополнения не оказали существенного влияния на сокращенную промежуточную консолидированную финансовую информацию Группы.

3 ОБЪЕДИНЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИЙ ПОД ОБЩИМ КОНТРОЛЕМ

26 августа 2012 г. «Sonera» и Компания заключили меморандум о взаимопонимании («MoB»), в соответствии с которым Компания имела право потребовать от «Sonera» продать ей, и «Sonera» имела право потребовать от Компании приобрести у нее все доли участия, принадлежащие Sonera в ТОО «КазНет Медиа» («КазНет») вместе со всеми правами и обязательствами «Sonera» по рамочному соглашению о покупке всех долей участия в уставном капитале «КазНет» и 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» в Примечании 14).

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

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. Общая сумма сделки не превышает 70 млн долларов США.

В соответствии с Договором завершение сделки подлежит удовлетворению 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% доли участия в «КазНет» у «Telia Company» за 1 доллар США. Стороны согласились, что Группа получит контроль над «КазНет» и начнет консолидировать «КазНет», включая «Аксоран» и «Инстафон», начиная со следующего месяца после погашения «Аксораном» займа перед «Sonera» в размере 5 млн долларов США основного долга и 369 тыс. долларов США начисленных процентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

	Объединенные финансовые показатели «КазНет» на дату консолидации
Основные средства (Примечание 7)	184,562
Нематериальные активы (Примечание 8)	61
Итого внеоборотные активы	184,623
Запасы	257,275
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	755,076
Предоплата по налогу на прибыль	11,522
Денежные средства и их эквиваленты	108,615
Итого оборотные активы	1,132,488
Итого активы	1,317,111
Накопленный убыток	(1,133,433)
Дополнительно оплаченный капитал*	946,823
Чистый убыток за период	(204,032)
Итого капитал	(390,642)
Займы*	1,538,177
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	169,576
Итого обязательства	1,707,753
Итого обязательства и капитал	1,317,111

*Займы включают беспроцентную финансовую помощь, полученную от Компании номинальной стоимостью 2,485,000 тыс. тенге, 300,000 тыс. тенге были предоставлены в 2015 г. и 2,185,000 тыс. тенге были предоставлены в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации.

4 КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

При подготовке данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой информации существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения и оценки, применявшиеся к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., за исключением изменений в оценках, требовавшихся при определении резерва по налогу на прибыль.

Объединение организаций под общим контролем

Кроме того, как описано в Примечании 3, в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., Группа осуществляла объединение организаций под общим контролем. Объединение организаций, находящихся под общим контролем, находится вне применения МСФО, также отсутствуют другие специальные разъяснения по МСФО. Соответственно, руководство должно применять значительные суждения для разработки учетной политики, которая являлось бы актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8. Группа учла это объединение бизнеса на основе балансовой стоимости, при которой балансовая стоимость активов и обязательств, приобретаемых организаций объединяются с Группой. 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, соответственно, не оказывает влияния на пользователей консолидированной финансовой отчетности; в противном случае, финансовая отчетность этих компаний консолидируется так, как будто 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 ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

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

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

6 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 10.

АО «КСЕЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (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 представлена дебиторская и кредиторская задолженности связанных сторон на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г.:

		30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность связанных сторон	Предприятия группы «Telia Comrapu»	566,207	780,054
Задолженность связанной стороны по финансовой помощи	Предприятия группы «Telia Comrapu»	-	300,000
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	Предприятия группы «Telia Comrapu»	341,363	331,346
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	Непосредственная и конечная контролирующая сторона	883,586	884,192

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.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за три и шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг.:

		Три месяца, закончившихся 30 июня		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Доходы	Предприятия группы «Telia Comrapu»	362,507	468,418	765,272	878,339
Расходы	Предприятия группы «Telia Comrapu»	(1,460,423)	(1,156,357)	(2,598,199)	(2,157,362)
Расходы	Непосредственная и конечная контролирующая сторона	(13,458)	(18,219)	(19,157)	(29,432)

АО «КСЕЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Недвижимое имущество	Телекоммуни- кационное оборудование	Оргтехника и производст- венный инвентарь	Незавершен- ное строительство и авансы выданные	Итого
На 1 января 2015 г.					
Первоначальная стоимость	20,789,633	181,370,531	22,336,985	19,028,746	243,525,895
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(3,299,660)	(113,901,795)	(17,369,118)	-	(134,570,573)
Балансовая стоимость	17,489,973	67,468,736	4,967,867	19,028,746	108,955,322
Поступления	67,923	256,450	981,282	1,841,412	3,147,067
Перемещения	-	5,048,833	-	(5,048,833)	-
Выбытия (нетто)	-	-	(21,711)	-	(21,711)
Амортизация	(693,308)	(9,421,165)	(694,243)	-	(10,808,716)
На 30 июня 2015 г.					
Первоначальная стоимость	20,857,556	186,675,814	23,166,706	15,821,325	246,521,401
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(3,992,968)	(123,322,960)	(17,933,511)	-	(145,249,439)
Балансовая стоимость	16,864,588	63,352,854	5,233,195	15,821,325	101,271,962
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)
Балансовая стоимость	16,420,906	60,736,902	6,667,225	10,676,412	94,501,445
Поступления	139,620	-	556,192	4,693,213	5,389,025
Приобретение компаний (Примечание 3)	-	-	184,562	-	184,562
Перемещения	-	2,954,971	123,859	(3,078,830)	-
Выбытия (нетто)	-	-	(9,666)	-	(9,666)
Амортизация	(369,785)	(7,283,160)	(995,444)	-	(8,648,389)
На 30 июня 2016 г.					
Первоначальная стоимость	21,187,896	186,346,806	25,961,694	12,290,795	245,787,191
Накопленная амортизация и убытки по обесценению	(4,997,155)	(129,938,093)	(19,434,966)	-	(154,370,214)
Балансовая стоимость	16,190,741	56,408,713	6,526,728	12,290,795	91,416,977

На 30 июня 2016 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила 95,204,759 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 84,786,886 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

8 НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение и лицензия	Нематериальные активы в процессе установки	Авансы выданные	Итого
На 1 января 2015 г.				
Первоначальная стоимость	38,546,529	-	-	38,546,529
Накопленная амортизация	(26,052,968)	-	-	(26,052,968)
Балансовая стоимость	12,493,561	-	-	12,493,561
Поступления	628,581	-	2,188,424	2,817,005
Амортизация	(1,433,469)	-	-	(1,433,469)
На 30 июня 2015 г.				
Первоначальная стоимость	39,175,110	-	2,188,424	41,363,534
Накопленная амортизация	(27,486,437)	-	-	(27,486,437)
Балансовая стоимость	11,688,673	-	2,188,424	13,877,097
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)
Балансовая стоимость	12,686,906	3,886,778	382,504	16,956,188
Поступления	12,015,504	549,752	14,216,894	26,782,150
Приобретение компаний (Примечание 3)	61	-	-	61
Перемещения	14,374,282	-	(14,374,282)	-
Амортизация	(3,248,664)	-	-	(3,248,664)
На 30 июня 2016 г.				
Первоначальная стоимость	68,645,786	4,436,530	225,116	73,307,432
Накопленная амортизация	(32,817,697)	-	-	(32,817,697)
Балансовая стоимость	35,828,089	4,436,530	225,116	40,489,735

По состоянию на 30 июня 2016 г. новая биллинговая система, Amdocs, была классифицирована как нематериальный актив в процессе установки. В соответствии с контрактом с Amdocs Software Solutions Limited Liability Company осуществляется миграция кредитных абонентов в новую биллинговую систему.

По состоянию на 30 июня 2016 г. балансовая стоимость лицензии 3G составляла 3,166,666 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 3,333,333 тыс. тенге), а остаточный срок полезного использования – 9.5 лет. По состоянию на 30 июня 2016 г. первоначальная стоимость находящихся в эксплуатации полностью самортизированных нематериальных активов составила 16,292,145 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 13,794,254 тыс. тенге).

АО «КСЕЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ
ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дебиторская задолженность абонентов	7,317,975	6,652,075
Дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	1,482,592	1,665,086
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	2,466,916	2,863,044
Дебиторская задолженность за взаимный пропуск трафика	601,098	1,054,610
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(2,165,240)	(2,467,799)
Итого финансовые активы	9,703,341	9,767,016
За вычетом долгосрочной торговой дебиторской задолженности абонентов	(974,711)	(397,111)
Итого текущие финансовые активы	8,728,630	9,369,905
Авансы поставщикам	2,722,383	2,564,323
НДС к возмещению	1,989,452	-
Предоплаты по прочим налогам	338,004	638,512
Расходы будущих периодов	672,668	403,728
Прочая дебиторская задолженность	1,349,797	464,409
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	15,800,934	13,440,877

10 АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

На 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. акционерный капитал Компании представлен следующим образом:

	30 июня 2016 г.		31 декабря 2015 г.	
	Доля	Количество акций	Доля	Количество акций
«Fintur»	51 процент	102,000,000	51 процент	102,000,000
«TeliaSonera Kazakhstan»	24 процента	48,000,000	-	-
«Sonera»	-	-	24 процента	48,000,000
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	23.30 процента	46,595,409	23.31 процента	46,625,346
АО «Единый накопительный пенсионный фонд»	1.14 процента	2,270,950	1.14 процента	2,270,950
Прочие	0.56 процента	1,133,641	0.55 процента	1,103,704

13 декабря 2012 г. Компания успешно завершила листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и простых акций на Казахстанской фондовой бирже («КФН»). Листинг представлял собой реализацию компанией «Sonera» 50 млн акций, которые составили 25 процентов акционерного капитала Компании. Общее утвержденное количество простых акций составляет 200,000,000 номиналом 169 тенге на одну акцию, которые полностью оплачены.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

	Три месяца, закончившихся		Шесть месяцев, закончившихся	
	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.	30 июня 2016 г.	30 июня 2015 г.
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	4,629,476	11,319,426	11,254,558	24,553,387
Средневзвешенное количество простых акций	200,000,000	200,000,000	200,000,000	200,000,000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	23.15	56.60	56.27	122.77

У Группы отсутствуют разводняющие и потенциально разводняющие ценные бумаги.

В соответствии с требованиями КФН, Группа рассчитала балансовую стоимость акции, на основе количества простых акций на дату расчета. По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость акции была представлена следующим образом:

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Чистая стоимость активов, за вычетом нематериальных активов	26,986,609	63,872,419
Количество простых акций	200,000,000	200,000,000
Балансовая стоимость акции (в казахстанских тенге)	134.93	319.36

Дивиденды, объявленные к выплате и выплаченные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 и 2015 гг., составляют:

Дивиденды к выплате на 1 января 2015 г.	-
Дивиденды, объявленные в течение 6 месяцев	58,260,000
Дивиденды, выплаченные в течение 6 месяцев	(40,782,000)
Дивиденды к выплате на 30 июня 2015 г.	17,478,000
Дивиденды к выплате на 1 января 2016 г.	-
Дивиденды, объявленные в течение 6 месяцев	23,316,000
Дивиденды, выплаченные в течение 6 месяцев	-
Дивиденды к выплате на 30 июня 2016 г.	23,316,000

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Дивиденды к выплате (Примечание 10)	23,316,000	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности	12,745,939	17,147,552
Задолженность перед Министерством (Примечание 1)	12,000,000	-
Итого финансовые обязательства	48,061,939	17,147,552
Начисленная заработная плата и премии работникам	1,847,836	1,179,154
Прочая кредиторская задолженность	201,974	183,249
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	50,111,749	18,509,955

АО «КСЕПЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

12 ЗАЙМЫ

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
АО «Народный Банк Казахстана»	30,159,167	30,153,333
АО «Казкоммерцбанк»	17,033,056	17,039,667
АО ДБ «Альфабанк»	6,062,333	-
АО «Алтын Банк» (ранее – АО ДБ «HSBC Kazakhstan»)	3,005,253	3,008,227
Прочие	172,991	-
Итого займы	56,432,800	50,201,227

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

Ввиду краткосрочного характера балансовая стоимость займов Группы примерно равна их справедливой стоимости.

Ниже представлено описание займов Группы по состоянию на 30 июня 2016 г.:

Название банка	Дата выдачи	Дата погашения	Номинальная процентная ставка	Непогашенный баланс	Итого займы
АО «Народный Банк Казахстана»	14.04.2015	13.04.2017	15.0%	22,152,500	22,152,500
АО «Казкоммерцбанк»	25.09.2015	25.09.2016	14.0%	17,033,056	17,033,056
АО «Народный Банк Казахстана»	29.12.2014	26.12.2016	15.0%	8,006,667	8,006,667
АО ДБ «Альфабанк»	08.06.2016	08.06.2017	17.0%	6,062,333	6,062,333
АО «Алтын Банк» (ранее – АО ДБ «HSBC Kazakhstan»)	25.09.2014	23.09.2016	15.5%	3,005,253	3,005,253
Прочие				172,991	172,991
Итого				56,432,800	56,432,800

У Компании нет залогового имущества по договорам займов.

По состоянию на 30 июня 2016 г. и 31 декабря 2015 г. Компания соблюдала ограничительные условия по договорам займа.

13 НАЛОГИ

Расходы по налогу на прибыль признаются на основании оценки руководством средневзвешенной годовой ставки налога на прибыль, предполагаемой на полный финансовый год. Согласно оценкам, средняя годовая ставка налога, использованная за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., составляет 20% (предполагаемая ставка налога за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г., составляла 20%).

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

14 УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

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

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

Налогообложение

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

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора. Соответственно, на 30 июня 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. резервы по потенциальным налоговым обязательствам не создавались.

Обязательства капитального характера

На 30 июня 2016 г. Группа имеет контрактные обязательства капитального характера в отношении основных средств и нематериальных активов на сумму 7,284,797 тыс. тенге (31 декабря 2015 г.: 7,898,620 тыс. тенге).

Обязательства по договорам на предоставление услуг без права досрочного прекращения

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

	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Не более 1 года	2,687,000	5,374,000
От 1 года до 2 лет	5,455,000	5,455,000
Итого аренды без права досрочного прекращения	8,142,000	10,829,000

ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

Приобретения и инвестиции

(i) Меморандум о взаимопонимании с «Sonera»

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

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

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

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

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

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

4 мая 2016 г. Компания получила контроль над деятельностью «КазНет» и начала консолидировать ее финансовую отчетность с июня 2016 г. (Примечание 3).

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

(ii) Инвестиции «Sonera» в «Родник»

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

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

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

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

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

Антимонопольное законодательство

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

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

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

Резервный аккредитив

В рамках заключенного генерального соглашения между Компанией и АО «Ситибанк Казахстан» 23 сентября 2015 г. выпущен резервный аккредитив (Standby Letter of Credit) на сумму 10 млн долларов США. По состоянию на 30 июня 2016 г. резервный аккредитив был уменьшен до 5.5 млн долларов США. Выпуск данного инструмента в пользу компании Apple Distribution International (Ireland) позволит получить отсрочку по оплате за товары компании, что позитивно отразится на рабочем капитале Компании. По состоянию на 30 июня 2016 г. инструмент был использован, и сумма баланса составляет 172,991 тыс. тенге.

Обновление нормативных актов

Новые правила оказания услуг сотовой связи вступили в силу 16 июня 2015 г. Оператор вправе изменить тарифы на предоставление услуг связи только с согласия абонентов, уведомив абонентов не менее чем за один месяц до вступления изменений в силу. На 30 июня 2016 г. отсутствует влияние новых правил на деятельность Группы. Компания обратилась к Комитету связи, информатизации и информации («Регулятор») с просьбой внесения изменений в новые правила. Регулятор находится в процессе внедрения новых правил. В случае отказа регулятора, Компания рассмотрит вопрос об обращении в судебные инстанции.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

На 30 июня 2016 г. Компания возвратила абонентам 2,386,560 тыс. тенге. На 30 июня 2016 г. Компания начислила резерв в размере 116,655 тыс. тенге (31 декабря 2015 г. – 92,382 тыс. тенге), который включен в прочую кредиторскую задолженность (Примечание 11). Компания ожидает, что будет продолжать возвращать денежные средства до тех пор, пока не будет выполнен вышеуказанный пункт 2.

15 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.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2016 г., никаких изменений в политику управления рисками Группы, раскрытую в годовой финансовой отчетности за 2015 г., не вносилось.

Кредитный риск

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов:

	Прим.	30 июня 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Денежные средства и их эквиваленты		27,203,499	31,589,007
Дебиторская задолженность по основной деятельности	9	8,728,630	9,369,905
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	566,207	780,054
Долгосрочная дебиторская задолженность		974,711	397,111
Задолженность связанной стороны по финансовой помощи	3, 6	-	300,000
Денежные средства, ограниченные в использовании		86,419	145,748
Итого максимальная подверженность кредитному риску		37,559,466	42,581,825

Управление кредитным риском, обусловленным остатками 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. 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.

У Группы отсутствует значительная концентрация кредитного риска так как, клиентский портфель диверсифицирован среди большого числа клиентов, как физических, так и юридических лиц.

Риск ликвидности

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

В таблице ниже показаны обязательства на 30 июня 2016 г. по оставшимся договорным срокам погашения. Суммы, раскрытые в таблице обязательств по срокам погашения, являются договорными недисконтированными потоками денежных средств. Когда сумма кредиторской задолженности нефиксированная, то раскрываемая сумма определяется со ссылкой на условия, существующие на отчетную дату. Платежи в иностранной валюте переводятся с использованием обменного курса, установленного на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ
ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 30 июня 2016 г.:

	До востребования и менее 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Обязательства			
Займы	22,355,433	38,788,667	61,144,100
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	12,745,939	12,000,000	24,745,939
Дивиденды к выплате	23,316,000	-	23,316,000
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1,224,949	-	1,224,949
Итого будущие платежи	59,642,321	50,788,667	110,430,988

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

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

Руководство считает, что выплаты займов и прочих финансовых обязательств будут финансироваться за счет денежных средств от операционной деятельности и Группа сможет погасить свои обязательства в срок. Компания может дополнительно продлить срок выплаты займов на двенадцать месяцев при условии получения согласия со стороны кредиторов.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По мнению руководства Группы балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженных по амортизированной стоимости, существенно не отличается от их справедливой стоимости.

16 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

13 июля 2016 г. Компанией был увеличен период использования кредитной линии в АО «Народный банк Казахстана» с 30 млрд тенге до 42 млрд тенге со сроком продления до 2 декабря 2019 г.

13 июля 2016 г. Компанией была увеличена сумма кредитной линии с 15 млн долларов США до 65 млн долларов США от АО «Ситибанк Казахстан» в рамках Генерального соглашения об условных обязательствах от 17 сентября 2015 г.

15 июля 2016 г. Компания продлила сроки займа в размере 17 млрд тенге с АО «Казкоммерцбанк» на 12 месяцев начиная с 25 сентября 2016 г. заем был получен с целью финансирования оборотного капитала Компании.