



**АО «Кселл»**  
**Консолидированная финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и Отчет независимого аудитора**

**31 декабря 2012 г.**

---

## Содержание

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	2
Консолидированный отчет об изменении капитала .....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	4

#### Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и её основная деятельность .....	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики .....	6
3	Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	13
4	Новые учетные положения .....	14
5	Информация по сегментам .....	17
6	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	18
7	Основные средства .....	21
8	Нематериальные активы .....	22
9	Прочие внеоборотные активы .....	23
10	Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность .....	23
11	Акционерный капитал .....	25
12	Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность .....	26
13	Займы .....	26
14	Доходы будущих периодов .....	27
15	Выручка .....	27
16	Классификация расходов по характеру .....	28
17	Налоги .....	28
18	Условные и договорные обязательства и операционные риски .....	30
19	Управление финансовыми рисками .....	35
20	Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	37



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и Акционерам АО «Кселл»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Кселл» и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

### *Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности*

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели наш аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.



**ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)**

Страница 2

*Мнение аудитора*

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «Кселл» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

28 января 2013 года  
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Жанбота Т. Бекенов  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики Казахстан  
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Дана Инкарбекова  
Аудитор - исполнитель  
(Квалифицированное свидетельство аудитора  
№0000492 от 18 января 2000 года)

**АО «КСЕЛЛ»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	7	110,336,802	100,371,648
Нематериальные активы	8	16,139,754	18,433,691
Прочие внеоборотные активы	9	3,121,627	6,759,364
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>129,598,183</b>	<b>125,564,703</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы		977,772	1,836,256
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	10	14,364,046	14,032,421
Предоплата по текущему налогу на прибыль		1,596,283	
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	29,546	2,196,784
Денежные средства и их эквиваленты		3,075,138	1,352,996
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>20,042,785</b>	<b>19,418,457</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>149,640,968</b>	<b>144,983,160</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	11	33,800,000	3,914,895
Нераспределенная прибыль		32,403,052	116,337,563
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>66,203,052</b>	<b>120,252,458</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Отложенные налоговые обязательства	17	5,104,217	3,990,934
Прочие долгосрочные обязательства		988,203	494,881
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>6,092,420</b>	<b>4,485,815</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	13	48,990,985	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	12	21,256,936	11,733,602
Задолженность перед связанными сторонами	6	318,187	380,946
Доходы будущих периодов	14	6,011,022	7,183,871
Налоги к уплате		768,366	946,468
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>77,345,496</b>	<b>20,244,887</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>83,437,916</b>	<b>24,730,702</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>149,640,968</b>	<b>144,983,160</b>

Утверждено и подписано от имени Руководства 28 января 2013 года

Вейсел Арал  
 Главный исполнительный директор

Бауржан Аязбаев  
 Финансовый директор

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**АО «КСЕЛЛ»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Выручка	15	182,003,503	178,786,235
Себестоимость продаж	16	(76,291,475)	(69,955,346)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>105,712,028</b>	<b>108,830,889</b>
Расходы по реализации и маркетингу	16	(17,194,652)	(15,762,920)
Общие и административные расходы	16	(11,004,899)	(9,943,026)
Прочие операционные доходы		570,694	157,159
Прочие операционные расходы		(181,237)	(383,876)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>77,901,934</b>	<b>82,898,226</b>
Финансовые доходы		131,088	725,286
Финансовые расходы		(647,126)	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>77,385,896</b>	<b>83,623,512</b>
Расходы по налогу на прибыль	17	(15,557,863)	(16,765,408)
<b>Прибыль за год</b>		<b>61,828,033</b>	<b>66,858,104</b>
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>61,828,033</b>	<b>66,858,104</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)</b>	11	<b>309.14</b>	<b>334.29</b>

Прибыль и общая сумма совокупного дохода за оба периода полностью причитаются акционерам Группы.

**АО «КСЕЛЛ»**  
**Консолидированный отчет об изменении капитала**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный / Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2011 года</b>	<b>3,914,895</b>	<b>107,479,459</b>	<b>111,394,354</b>
Итого совокупный доход за год	-	66,858,104	66,858,104
Дивиденды объявленные (примечание 11)	-	(58,000,000)	(58,000,000)
<b>Остаток на 31 декабря 2011 года</b>	<b>3,914,895</b>	<b>116,337,563</b>	<b>120,252,458</b>
Итого совокупный доход за год	-	61,828,033	61,828,033
Перерегистрация из ТОО в АО (примечания 1, 11)	29,885,105	(29,885,105)	-
Дивиденды объявленные	-	(115,877,439)	(115,877,439)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>33,800,000</b>	<b>32,403,052</b>	<b>66,203,052</b>

**АО «КСЕЛЛ»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Чистые доходы		61,828,033	66,858,104
С корректировкой на:			
Износ основных средств	7	18,812,111	19,908,209
Амортизация нематериальных активов	8	3,968,634	2,987,696
Налог на прибыль	17	(509,082)	(1,082,241)
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	10	440,768	268,785
Финансовые расходы		647,126	-
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств и нематериальных активов		136,797	130,249
		<b>85,324,387</b>	<b>89,070,802</b>
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>			
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		(772,393)	(4,824,993)
Дебиторская задолженность связанных сторон		2,167,238	(860,786)
Запасы		858,484	(787,561)
Налоги к уплате		(152,020)	(252,606)
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		105,384	(966,398)
Задолженность перед связанными сторонами		(62,759)	40,723
Доходы будущих периодов от абонентов с авансовой оплатой		19,519	255,733
Доходы будущих периодов от абонентов по предоплате		(1,192,368)	(266,460)
Денежные средства с ограничением по снятию		(56,047)	4,137
		<b>86,239,425</b>	<b>81,412,591</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>86,239,425</b>	<b>81,412,591</b>
Проценты уплаченные		(52,494)	-
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>86,186,931</b>	<b>81,412,591</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(23,263,472)	(24,543,828)
Приобретение нематериальных активов		(1,720,231)	(2,760,636)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(24,983,703)</b>	<b>(27,304,464)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Поступление банковских займов	13	53,395,353	-
Погашение займов	13	(4,999,000)	-
Дивиденды уплаченные	11	(107,877,439)	(58,000,000)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(59,481,086)</b>	<b>(58,000,000)</b>
<b>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1,722,142</b>	<b>(3,891,873)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1,352,996	5,244,869
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>3,075,138</b>	<b>1,352,996</b>

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 38 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

## **1 Группа и её основная деятельность**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для АО «Кселл» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые как «Группа»).

Компания является дочерней компанией «Финтур Холдингз Б.В.», образованной для проектирования, монтажа и эксплуатации сети сотовой связи в Республике Казахстан с использованием стандарта GSM (Глобальная Система Мобильной Связи). Компания образована в форме товарищества с ограниченной ответственностью 1 июня 1998 года с кратким названием ТОО «GSM Казахстан». Как изложено в примечании 11, до 2 февраля 2012 года «Финтур Холдингз Б.В.» (далее «Финтур» или «Материнская компания») владел 51 процентом капитала Компании и АО «Казахтелеком» (далее «Казахтелеком») – 49 процентами. Акционерами Финтура являются «ТелиаСонера Финланд Ойдж» (далее «ТелиаСонера») и «Туркселл Илетисим Хизметлери А.С.» (далее «Туркселл»), доли которых составляют соответственно 58.55 процента и 41.45 процента. 2 февраля 2012 года доля в размере 49 процентов, принадлежащая Казахтелеком, была продана компании «Сонера Холдинг Б.В.» (далее «Сонера»), являющейся компанией под общим контролем «ТелиаСонера». 1 июля 2012 года общее собрание участников «GSM Казахстан» утвердило преобразование Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество с 200,000,000 обыкновенными акциями, переводимыми в компании «Финтур» и «Сонера» (далее «Преобразование») пропорционально их долевым участию (примечание 11). Собрание также утвердило изменение названия Компании на АО «Кселл». В соответствии с законодательством Республики Казахстан, общий собственный капитал на дату Преобразования стал акционерным капиталом Группы и перестал быть в наличии для распределения между акционерами. 27 августа 2012 года Министерство Юстиции зарегистрировало Компанию как акционерное общество. Непосредственной материнской компанией и конечной контролирующей стороной Группы является «ТелиаСонера».

На аукционе, организованном Республикой Казахстан в июне 1998 года, Группа получила общую генеральную лицензию сроком на 15 лет, дающую право на предоставление услуг мобильной телефонной связи в соответствии со стандартом GSM-900 (далее «GSM-900»). Группа приступила к коммерческой деятельности в 1999 году посредством прямой реализации и через сеть дистрибьюторов. Группа предоставляет услуги сотовой связи на большей части территории Республики Казахстан. В настоящее время Группа является одним из трех операторов сотовой связи стандарта GSM на казахстанском рынке. Группа осуществляет деятельность под своими торговыми марками: Kcell (кредитные абоненты и абоненты с авансовой оплатой) и Activ (абоненты по предоплате).

В течение 2008 года Группа приняла предложение Правительства Республики Казахстан на приобретение дополнительных 5 МГц радиочастот в диапазоне 1800 МГц. 26 августа 2008 года компетентный орган утвердил дополнение к текущей операционной лицензии Группы. Пересмотренная лицензия предоставляет Группе право на эксплуатацию обеих сетей: GSM-900 и GSM-1800. Согласно пересмотренным условиям Группа предоставила услуги мобильной связи с использованием стандартов GSM-900 и GSM-1800 всем населенным пунктам с численностью населения от 1,000 человек и более до 31 декабря 2012 года.

Компания приобрела ТОО «КТ-Телеком» («КТ-Телеком») в 2008 году и ТОО «АР-Телеком» («АР-Телеком») в 2007 году. Целью данных приобретений было получение лицензий беспроводной местной радиосети WLL (примечание 8). В 2009 году «КТ-Телеком» и «АР-Телеком» начали осуществлять операционную деятельность, соответственно, Группа начала готовить консолидированную финансовую отчетность с 2009 года (примечание 2). В 2010 году услуги WiMAX были запущены в городах Астана и Атырау в соответствии с лицензиями WLL. Впоследствии, в 2011 году право собственности на лицензии WLL было передано Компании.

25 декабря 2010 года компетентный орган подписал дополнение к существующей GSM лицензии, согласно которому Группа получила право на эксплуатацию сети 3G. В декабре 2010 года Группа осуществила запуск услуг 3G в городах Астана и Алматы. Согласно условиям дополнения Группа обязана обеспечить покрытие сетью сотовой связи стандарта UMTS/WCDMA все населенные пункты с численностью населения свыше 10,000 человек до 1 января 2015 года (примечание 8).

1 июля 2011 года Министерство связи и информации Республики Казахстан продлило генеральную лицензию Компании с первоначальных 15 лет на неограниченный срок.

13 декабря 2012 года Компания успешно завершила листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на Казахстанской фондовой бирже. Листинг представлял собой реализацию компанией «TeliaSonera» 50 миллионов акций, которые составили 25 процентов акционерного капитала Компании (Примечание 11).

Зарегистрированный адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, Самал-2, 100. Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Тимирязева, 2.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

### ***Основа подготовки финансовой отчетности***

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО и интерпретациями ПКИ, которые были опубликованы и действовали или опубликованы и были досрочно приняты Компанией на момент подготовки данной отчетности, если не указано иначе (см. примечание 4 «Новые учетные положения»).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных критически важных учетных оценок. Она также требует от руководства использовать свои профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность, раскрыты в примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

### ***Переоценка иностранной валюты***

#### ***(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности***

Все суммы в данной консолидированной финансовой отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге (далее «Тенге»), если не указано иначе.

Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой всех компаний Группы является тенге.

#### ***(ii) Операции в иностранной валюте и остатки по ним***

Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу Национального Банка Республики Казахстан, преваляровавшему на дату операции. Прибыли и убытки от расчетов по таким операциям и от перевода монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, признаются в прибылях или убытках за год.

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 150.74 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2011 г.: 148,40 тенге за 1 доллар США). В отношении перевода тенге в другие валюты существуют валютные ограничения и контроли. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой во многих странах вне Республики Казахстан.

### ***Консолидированная финансовая отчетность***

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации (включая компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует другая возможность контролировать их финансовую и операционную политику для получения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматриваются при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (дата приобретения), и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные доходы по операциям между компаниями Группы взаимоисключаются; нереализованные расходы также взаимоисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### **Основные средства**

#### *(i) Признание и последующая оценка*

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение. Первоначальная стоимость актива состоит из затрат по строительству 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 из стоимости строительства актива или стоимости его приобретения.

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 отражается по стоимости приобретения. По завершении работ данные активы переводятся в категорию основных средств по их балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

#### *(ii) Амортизация*

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

	<u>Срок полезного использования,</u>
	<u>кол-во лет</u>
Здания	от 10 до 25
Радиотехническое оборудование, коммутаторы и средства передачи	от 4 до 8
Прочие	от 4 до 8

Ликвидационная стоимость актива представляет собой ожидаемую сумму, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива, за вычетом расчетных затрат на продажу исходя из предположения что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива равна нулю, если Группа намерена использовать активы до конца физического срока их эксплуатации. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату. 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.

#### *(iii) Обесценение*

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанные в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

### **Нематериальные активы**

Операционная лицензия Группы (GSM-900, GSM-1800 и 3G), раскрытые в примечаниях 1 и 8, отражаются по первоначальной стоимости и амортизируются с использованием линейного метода, исходя из предполагаемого срока полезной службы лицензии/права.

Руководство считает, что сроки полезной службы первоначальной лицензии GSM и лицензии 3G равны 15 годам. Срок полезной службы представляет собой первоначальный срок действия лицензии и соответствует оценке руководства в отношении уровня развития коммуникационной технологии. Срок полезной службы приобретенного права на использование радиочастотного спектра (GSM-1800) была оценена руководством в соответствии с первоначальной лицензии GSM.

## 2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Прочие нематериальные активы амортизируются в течение сроков их полезного использования, представленных следующим образом:

	<u>Срок полезного использования,</u> <u>кол-во лет</u>
Программное обеспечение и лицензионные права на программное обеспечение	от 4 до 8
Прочие телекоммуникационные лицензии	10
Прочие	от 8 до 10

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из: стоимости, которая может быть получена в результате их использования, или справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Когда Группа приобретает группу активов, которая не представляет отдельный бизнес, она распределяет стоимость группы между индивидуальными идентифицируемыми активами в составе данной группы, исходя из их соответствующей справедливой стоимости на дату приобретения. Группа отразила в учете приобретение AP-Телеком и КТ-Телеком (примечание 8) как приобретение группы нематериальных активов, а не как приобретение бизнеса. Соответственно, стоимость приобретения данных компаний была распределена на стоимость приобретенных активов.

### **Операционная аренда**

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

### **Запасы**

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

### **Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая финансовая дебиторская задолженность первоначально отражается 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. Сумма резерва представляет разницу между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке. Величина резерва отражается в отчете о совокупном доходе. Когда невозмещаемая дебиторская задолженность по основной деятельности безнадежна ко взысканию, она списывается за счет резервов по дебиторской задолженности по основной деятельности. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год. Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, является ее просроченный статус.

Предоплаты налогов, расходы будущих периодов и авансы поставщикам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### ***Предоплата***

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 и 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 и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Денежные средства с ограничением по обмену или использования для погашения обязательств, по меньшей мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты, включены в состав прочих внеоборотных активов.

### ***Акционерный капитал***

Обыкновенные акции отражаются как собственный капитал. Дополнительные затраты, относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. 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 и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, отражается в примечании «События после отчетной даты».

### ***Налог на добавленную стоимость***

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

### ***Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность***

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

### ***Резервы предстоящих расходов и платежей***

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

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### **Обязательства по ликвидации активов**

Расчетные затраты по демонтажу или ликвидации объектов основных средств (обязательство по ликвидации активов) добавляются к себестоимости объекта, когда приобретает такой объект, либо когда объект используется в течение определенного периода для различных целей, кроме производства товарно-материальных запасов в течение такого периода. Изменения в оценке обязательства по ликвидации текущего актива, возникшего в результате изменения расчетных сроков или сумма соответствующих затрат, или изменения ставки дисконта, корректируют стоимость соответствующего актива в текущем периоде.

### **Признание выручки**

Выручка отражается методом начисления в сумме выручки от реализации с учетом предоставленных скидок и НДС. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения полученного или подлежащего получению.

Выручка классифицируется следующим образом: услуги голосовой связи, услуги передачи данных, дополнительные услуги и прочие виды доходов.

Услуги телефонии обеспечивают выручку от исходящих звонков, платежи за взаимное подключение, 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 обеспечивают выручку от услуг GRPS, WAP и прочих услуг передачи данных.

В дополнительные услуги входят СМС, ММС, информационные услуги и передача сообщений третьих лиц, факсимильных и голосовых сообщений.

В прочие виды доходов входит реализация телефонных аппаратов дистрибьюторам и абонентам, а также аренда линий передачи другим операторам.

#### *(i) Выручка от исходящих звонков*

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

#### *(ii) Выручка и расходы по взаимному подключению сетей*

За взаимное подключение сетей при звонках, поступающих в сеть Группы из других сетей, Группа взимает с других местных операторов беспроводной и фиксированной связи поминутную плату. Группа признает эти доходы в момент оказания услуг. Другие операторы беспроводной или фиксированной связи также взимают с Группы поминутную 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.

#### *(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.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### *(vi) Дополнительные услуги*

Дополнительные услуги в основном состоят из передачи информации третьих лиц, различных информационных услуг, передачи факсимильных и голосовых сообщений. При выставлении счетов конечным потребителям за услуги по передаче информации третьих лиц суммы, получаемые от лица исполнителя, вычитаются из дохода.

### *(vii) Доходы будущих периодов*

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

### **Комиссионные вознаграждения дилерам и дистрибьюторам**

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

### **Расходы на оплату труда и связанные отчисления**

Расходы на заработную плату, 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. 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 налоговым законодательством Республики Казахстан, действующим или практически 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, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала или прочем совокупном доходе.

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, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Отложенные налоговые активы и обязательства могут быть зачтены только в рамках каждой отдельной компании Группы.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### ***Прибыль на акцию***

Привилегированные акции не подлежат выкупу и квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. 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 ценные бумаги с разводняющим или потенциально разводняющим эффектом.

### ***Отчетность по сегментам***

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

### ***Финансовые инструменты***

#### ***(i) Ключевые методы оценки***

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котирующиеся 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. 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 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 постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок 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.

## **2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)**

### *(ii) Классификация финансовых активов*

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котируемые на активном рынке непроизводные 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 срочные депозиты (примечание 9), дебиторскую задолженность по основной деятельности (примечание 10), задолженность связанных сторон (примечание 6) и денежные средства и их эквиваленты, отраженные в отчете о финансовом положении.

Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, а также валютные и процентные опционы, отражаются по справедливой стоимости. Производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год. Группа не применяет учет хеджирования.

### *(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 финансовой кредиторской задолженности (примечание 12) и задолженности перед связанными сторонами (примечание 6).

### *(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов*

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. 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 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной 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, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые профессиональные суждения, кроме требующих учетных оценок, 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:

### **3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

#### ***Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов***

Руководство определяет сроки полезной службы и начисляет соответствующий износ и 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, в большей степени находящиеся под влиянием профессиональных суждений (радиотехническое оборудование, коммутаторы и средства передачи), составила 61,080,559 тысяч тенге (примечание 7) по состоянию на 31 декабря 2012 года (2011 г.: 51,300,430 тысяч тенге). Руководство увеличивает нормы начисления износа 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 и продажи.

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

#### ***Обесценение нефинансовых активов***

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения нефинансовых активов. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Определение стоимости в использовании требует от руководства применения оценочных данных и профессионального суждения, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В соответствии с учетной политикой, в целях оценки обесценения, активы группируются по наименьшим уровням, в отношении которых существует отдельно определяемое движение денежных средств (объекты, генерирующие денежные потоки). Руководство определило всю телекоммуникационную сеть Группы как одну единицу, генерирующую денежные потоки. Телекоммуникационные лицензии и прочие нематериальные активы, включая лицензии WLL, не производят независимых денежных потоков и проверяются на предмет обесценения совместно с соответствующими сетевыми активами. Общая балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 126,476,556 тысяч тенге (2011 г.: 118,805,339 тысяч тенге).

Руководство оценило наличие признаков обесценения основных средств и нематериальных активов на 31 декабря 2012 года и пришло к выводу, что на указанные даты отсутствуют какие-либо признаки обесценения.

### **4 Новые учетные положения**

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и Оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Впоследствии пересмотренный в октябре 2010 года МСФО 9 заменяет разделы, относящиеся к классификации и оценке финансовых обязательств, а также в декабре 2011 года в отношении (i) изменения его даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Ниже представлены основные характеристики стандарта:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

#### **4 Новые учетные положения (продолжение)**

- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки по справедливой стоимости не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой прибыль по инвестициям.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенных к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Хотя принятие МСФО 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

**МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)**, заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР 12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО 10 меняет определение контроля с тем, чтобы одинаковые критерии применялись ко всем компаниям при определении контроля. Данное определение подкрепляется обширным руководством по применению. В настоящее время Группа изучает воздействие нового стандарта свою консолидированную финансовую отчетность.

**МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)**, применяется к компаниям с долями участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурных подразделениях. Он заменяет требования по раскрытию, предусмотренные в настоящее время МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль, и детальные раскрытия информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных компаниях. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты)** направлен на улучшение сопоставимости и упрощение раскрываемой информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО пересмотренного определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### 4 Новые учетные положения (продолжение)

**Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты)** вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСФО (IAS) 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

**«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменение к МСФО (IFRS) 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение требует раскрытия, которое позволит пользователям финансовой отчетности компании оценить воздействие или потенциальное воздействие соглашений о взаимозачете, включая права на зачет. Данное изменение окажет воздействия на раскрытие информации, но не окажет воздействия на оценку и признание финансовых инструментов.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и которые не применимы к деятельности Группы.

**МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты)** заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

**МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО (FRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

**МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений.

**Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО (IFRS) 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).** Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данное изменение стандарта повлияет на раскрытие информации в ее консолидированной финансовой отчетности.

#### 4 Новые учетные положения (продолжение)

**Изменения к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).** Данное изменение касается пересмотра в подходе к признанию и оценке пенсионных расходов в рамках планов с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытию информации о всех вознаграждениях работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (i) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (ii) переоценка – в прочем совокупном доходе. Руководство ожидает, что данное изменение не окажет влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

**Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – Изменение к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).** Данное изменение вводит руководство по применению МСФО (IAS) 32 с целью устранения противоречий, выявленных при применении некоторых критериев взаимозачета. Это включает разъяснение значения требования «в настоящее время имеет законодательно установленное право на зачет» и того, что некоторые системы с расчетом на валовой основе могут считаться эквивалентными системам с расчетом на нетто основе. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого изменения, его воздействие на Группу и сроки принятия данного изменения Группой.

**Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации:** Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи», которая рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ в горнодобывающей отрасли, не окажут влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты, интерпретации и изменения не окажут существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### 5 Информация по сегментам

Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

Группа оказывает услуги мобильной связи в Казахстане. Группа определяет сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО 8, 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.

В рамках сегмента все бизнес-компоненты демонстрируют следующие аналогичные экономические характеристики:

- предоставление услуг мобильной связи абонентам по предоплате;
- предоставление услуг мобильной связи кредитным абонентам и абонентам с авансовой оплатой.

Высший орган оперативного управления оценивает эффективность операционного сегмента на основе показателей выручки, EBITDA, EBIT и прибыли за год. Группа определяет EBITDA как прибыль до уплаты налога на прибыль, финансовых доходов и расходов, износа и амортизации. Группа определяет EBIT как прибыль до уплаты налога на прибыль, финансовых доходов и финансовых расходов. Определение Группой EBITDA и EBIT может отличаться от определений данных терминов другими компаниями.

Для сегментного анализа используется та же учетная политика, что и для данной консолидированной финансовой отчетности (как описано в примечании 2).

## 5 Информация по сегментам (продолжение)

Информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, а также сверка прибыли или убытка отчетного сегмента за год приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Выручка	182,003,503	178,786,235
ЕВИТДА	100,682,679	105,794,130
Износ и амортизация	(22,780,745)	(22,895,904)
ЕВИТ	77,901,934	82,898,226
Финансовые доходы	131,088	725,286
Финансовые расходы	(647,126)	-
Прибыль до налогообложения	77,385,896	83,623,512
Прибыль за год	61,828,033	66,858,104

Выручка Группы от каждого вида услуг представлена в примечании 14. Вся выручка относится только к казахстанским клиентам. Все внеоборотные активы, кроме финансовых инструментов и активов по отложенному налогу, расположены в Республике Казахстан.

## 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 ТелиаСонера. Группа ТелиаСонера включает компании под общим контролем и ассоциированные компании ТелиаСонера.

Ниже представлена дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Казахтелеком (владелец до 2 февраля 2012 года)	Услуги взаимного подключения и передача	-	2,156,411
Туркселл (владелец материнской компании)	Роуминг	3,697	10,536
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	25,849	29,837
<b>Итого дебиторская задолженность связанных сторон</b>		<b>29,546</b>	<b>2,196,784</b>

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 в сумме 29,546 тысяч тенге будет полностью погашена в 2013 году.

**6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже представлена кредиторская задолженность перед связанными сторонами на 31 декабря 2012 и 2011 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Финтур Холдинг Б.В. (Материнская компания)	Техническая поддержка	284,503	349,724
Казахтелеком (владелец до 2 февраля 2012 года)	Услуги взаимного подключения и передача	-	831
ТелиаСонера (главная материнская компания)	Роуминг	8,688	6,229
Туркселл (Владелец Материнской компании)	Роуминг	4,464	6,138
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	20,532	18,024
<b>Итого кредиторская задолженность перед связанными сторонами</b>		<b>318,187</b>	<b>380,946</b>

Ниже указаны статьи доходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
<i>Доходы</i>			
Казахтелеком (владелец до 2 февраля 2012 года)	Услуги взаимного подключения	232,297	4,448,717
Туркселл (Владелец Материнской компании)	Роуминг	48,481	66,445
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	132,183	164,800
<b>Итого доходы – связанные стороны</b>		<b>412,961</b>	<b>4,679,962</b>

Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года и 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
<i>Операционные расходы</i>			
Казахтелеком (владелец до 2 февраля 2012 года)	Услуги взаимного подключения и передача	538,025	6,254,613
Туркселл (Владелец Материнской компании)	Роуминг	168,033	168,097
Финтур Холдинг Б.В. (Материнская компания)	Техническая поддержка	92,454	66,045
ТелиаСонера (главная материнская компания)	Роуминг	21,054	39,087
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	357,620	213,670
<b>Итого расходы – связанные стороны</b>		<b>1,177,186</b>	<b>6,741,512</b>

1 марта 1999 года Группа заключила договор с Казахтелеком о взаимном подключении сетей («Договор о взаимном подключении сетей»). Казахтелеком выставляет Группе плату за исходящие местные и международные звонки на коммутируемую телефонную сеть общего пользования и транзитный трафик от сетей Группы. Группа выставляет Казахтелеком плату за входящие звонки на сеть GSM от коммутируемой телефонной сети общего пользования и по международному и местному транзитному трафику, пропускаемому через оборудование Казахтелеком. Кроме того, Группа заключила контракты по трансмиссии с Казахтелеком 26 февраля 1999 года и 18 января 2000 года, согласно которым Группа арендует международные цифровые каналы связи и цифровые каналы двухсторонней связи в Казахстане.

**6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Срок действия контрактов составляет один год с даты подписания. Если ни одна из сторон не объявляет о своем намерении расторгнуть контракт за тридцать дней до даты истечения контракта, то он автоматически продлевается еще на один год. Расторжение контракта может произойти по истечении тридцати дней с даты получения письменного уведомления одной из сторон.

Операционная деятельность Группы в значительной степени зависит от Казахтелеком, национального телекоммуникационного оператора. Большая часть каналов связи арендована Группой у Казахтелеком.

22 декабря 2010 года Группа подписала договор на телекоммуникационные услуги с Казахтелеком («Договор»), а также дополнение к нему в декабре 2011 года. Согласно данному Договору Группа зафиксировала пропускную способность и годовые расходы на аренду цифровых прозрачных каналов связи и услуги сети IP VPN, за исключением международных каналов и каналов внутри одного населенного пункта до 2020 года. Договор является арендой без права досрочного прекращения до 31 декабря 2015 года (примечание 18).

Группа также заключила соглашения о роуминге с «Латвияс Мобилайс Телефонс СИА» (далее «Латвияс Мобилайс»), «Омнител Телекоммьюникэйшн Нетворкс» (далее «Омнител»), «Сонера Кэрриер Нетворкс Лтд.» (далее «Сонера Кэрриер»), «Сонера Корпорэйшн», «Телиа Мобайл АБ Финляндия» (далее «Телиа Мобайл»), дочерними компаниями «ТелиаСонера», «МегаФон» и «Эстониан Мобайл Телефон Груп» (далее «Эстониан Мобайл»), ассоциированными компаниями «ТелиаСонера», «Туркселл» и следующими дочерними компаниями «Финтур»: «Азерселл Телеком Б.М.» (далее «Азерселл»), «Геоселл Лтд.» (далее «Геоселл»), «Молдселл Лтд.» (далее «Молдселл»), «Телиа Дания», «НетКом АСА» («Телиа НетКом Холдинг АС»), «ТОВ Астелит», (далее «ТОВ Астелит»), Индиго Таджикистан (далее «Индиго Таджикистан»), ООО «Коском» и «Спайс Непал Пвт. Лтд.» («Спайс Непал Пвт. Лтд.»), согласно которым эти компании получают доходы и несут определенные расходы. Поскольку такие доходы и расходы возникают непрерывно, неоплаченные остатки обычно погашаются посредством взаимозачета.

В январе 2003 года Группа заключила Соглашение об оказании технической и административной поддержки (далее «Соглашение ТАП») с Финтур. В соответствии с Соглашением ТАП Финтур оказывает Группе техническую и административную поддержку.

***Меморандум о взаимопонимании***

26 августа 2012 года Сонера и Группа заключили меморандум о взаимопонимании («MoB по купле-продаже»), в соответствии с которым Группа имеет право потребовать от Сонера продать ей и Сонера имеет право потребовать от Группы купить у нее все доли участия, принадлежащие Сонера в ТОО «КазНет Медиа» («КазНет») и ТОО «Родник Инк.» («Родник»). При условии выполнения всех применимых требований и Сонера, и Группа могут использовать свое право в любое время, начиная с момента истечения девяти месяцев после даты запланированного листинга глобальных депозитарных расписок на местной фондовой бирже (примечание 18).

Контрактное право Сонера на реализацию соответствующих активов (долговое и долевое участие, а также связанные права и обязательства) Компании представляет собой финансовый инструмент (производный) в соответствии с МСФО (IAS) 39. Производный инструмент должен отражаться по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости признаются в отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет безусловного права на не проведение платежа.

Таким образом, Группа должна признать обязательство по письменному (условному) опциону на продажу и отразить его по справедливой стоимости (т.е. по будущей стоимости приобретения). На 31 декабря 2012 года руководство оценило стоимость опционов на уровне нуля.

***Вознаграждение руководству***

Вознаграждение, выплачиваемое руководству за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, состоит из предусмотренной договорами заработной платы, премии по результатам работы в зависимости от финансовых показателей Группы, опционов на акции и прочих компенсаций в виде возмещения расходов на аренду квартир со стороны Группы и материнских компаний. Общая сумма вознаграждения руководству, включенная в расходы на содержание персонала в отчете о совокупном доходе, составила 326,824 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (2011 г.: 182,408 тысяч тенге). Руководство, относящееся к категории основного управленческого персонала, включает десять позиций за 2012 г., в том числе шесть членов Совета директоров, и три позиции за 2011 г.

## 7 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Земля в собствен- ности	Здания	Радио- техническое оборудование, коммутаторы и средства передачи	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость на 31 декабря 2010 года	655,455	13,528,338	112,811,815	15,330,937	16,299,687	158,626,232
Накопленный износ	-	(2,826,206)	(56,624,432)	(10,175,116)	-	(69,625,754)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 года</b>	<b>655,455</b>	<b>10,702,132</b>	<b>56,187,383</b>	<b>5,155,821</b>	<b>16,299,687</b>	<b>89,000,478</b>
Поступления	1,284,175	8,077,526	932,337	3,263,315	17,852,275	31,409,628
Перемещения	-	1,153,504	10,630,040	312,804	(12,096,348)	-
Выбытия	-	(21,572)	(91,723)	(16,954)	-	(130,249)
Износ	-	(791,828)	(16,357,607)	(2,758,774)	-	(19,908,209)
Стоимость на 31 декабря 2011 года	1,939,630	22,646,420	123,271,626	18,715,928	22,055,614	188,629,218
Накопленный износ	-	(3,526,658)	(71,971,196)	(12,759,716)	-	(88,257,570)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года</b>	<b>1,939,630</b>	<b>19,119,762</b>	<b>51,300,430</b>	<b>5,956,212</b>	<b>22,055,614</b>	<b>100,371,648</b>
Поступления	53,637	2,815,602	4,016,987	4,576,588	17,451,248	28,914,062
Перемещения	-	1,631,609	20,384,874	1,397,685	(23,414,168)	-
Выбытия	-	(38,529)	(45,560)	(52,708)	-	(136,797)
Износ	-	(1,050,722)	(14,576,172)	(3,185,217)	-	(18,812,111)
Стоимость на 31 декабря 2012 года	1,993,267	27,291,320	148,284,982	23,658,376	16,092,694	217,320,639
Накопленный износ	-	(4,813,598)	(87,204,423)	(14,965,816)	-	(106,983,837)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1,993,267</b>	<b>22,477,722</b>	<b>61,080,559</b>	<b>8,692,560</b>	<b>16,092,694</b>	<b>110,336,802</b>

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость в брутто-оценке находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила приблизительно 27,007,160 тысяч тенге (31 декабря 2011 г.: 20,730.913 тысяч тенге).

## 8 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Лицензии и права на GSM	Программное обеспечение и лицензионные права на программное обеспечение	Прочие телекоммуникационные лицензии	Прочие	Итого
Стоимость на 31 декабря 2010 г.	14,462,162	12,601,920	3,317,778	6,575	30,388,435
Накопленная амортизация	(6,080,379)	(5,236,611)	(758,981)	(3,020)	(12,078,991)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>8,381,783</b>	<b>7,365,309</b>	<b>2,558,797</b>	<b>3,555</b>	<b>18,309,444</b>
Поступления	-	3,111,943	-	-	3,111,943
Перемещения	-	725	-	(725)	-
Выбытия (чистая сумма)	-	-	-	-	-
Амортизация	(1,081,649)	(1,574,141)	(331,778)	(128)	(2,987,696)
Стоимость на 31 декабря 2011 г.	14,462,162	15,739,232	3,317,778	3,998	33,523,170
Накопленная амортизация	(7,162,028)	(6,835,396)	(1,090,759)	(1,296)	(15,089,479)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>7,300,134</b>	<b>8,903,836</b>	<b>2,227,019</b>	<b>2,702</b>	<b>18,433,691</b>
Поступления	102,417	1,572,280	-	-	1,674,697
Перемещения	-	-	-	-	-
Выбытия (чистая сумма)	-	-	-	-	-
Амортизация	(1,068,358)	(2,568,371)	(331,778)	(127)	(3,968,634)
Стоимость на 31 декабря 2012 г.	14,564,579	17,311,512	3,317,778	3,998	35,197,867
Накопленная амортизация	(8,230,386)	(9,403,767)	(1,422,537)	(1,423)	(19,058,113)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>6,334,193</b>	<b>7,907,745</b>	<b>1,895,241</b>	<b>2,575</b>	<b>16,139,754</b>

Первоначальная лицензия GSM (GSM-900) была выдана Государственным комитетом связи и информатизации Республики Казахстан за 4.5 миллиарда тенге сроком на 15 лет, начиная с июня 1998 года. 28 августа 2008 года Группа получила право на эксплуатацию сети GSM-1800, используя для этой цели выделенные полосы радиочастот в диапазоне 1800 МГц шириной полосы в 5 МГц (прием/передача), как дополнение к действующей лицензии GSM (примечание 1). Стоимость приобретения составила 2.5 миллиарда тенге. Приобретенные радиочастоты были капитализированы в качестве нематериальных активов в составе категории «Лицензии и права на GSM».

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

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

## 9 Прочие внеоборотные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Денежные средства, ограниченные в использовании	75,211	19,164
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>75,211</b>	<b>19,164</b>
Авансы, выданные на приобретение основных средств	3,046,416	6,740,200
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>3,121,627</b>	<b>6,759,364</b>

## 10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	7,406,783	5,324,152
Дебиторская задолженность абонентов	2,396,607	1,989,370
Дебиторская задолженность за взаимное подключение	1,884,047	1,789,144
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	558,486	540,696
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(976,315)	(669,224)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>11,269,608</b>	<b>8,974,138</b>
Авансы поставщикам	1,067,051	3,380,910
НДС к возмещению (чистая сумма)	867,166	278,895
Предоплаты по налогам	514,644	1,023,630
Расходы будущих периодов	162,068	356,410
Прочая дебиторская задолженность	483,509	18,438
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</b>	<b>14,364,046</b>	<b>14,032,421</b>

Группа подразделяет свою дебиторскую задолженность на четыре класса: дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов, дебиторская задолженность абонентов, дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга и дебиторская задолженность за услуги взаимного подключения.

Дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Тенге	10,711,122	8,433,442
Доллары США	558,486	540,696
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>11,269,608</b>	<b>8,974,138</b>

**10 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
<i>Не просроченная и не обесцененная задолженность</i>	10,110,622	8,374,523
<i>Просроченная, но не обесцененная задолженность</i>		
до 1 месяца	269,526	224,326
до 2 месяцев	134,853	127,137
до 3 месяцев	184,394	100,439
от 4 до 6 месяцев	148,045	73,172
более 6 месяцев	422,168	74,541
<i>Итого просроченная, но не обесцененная задолженность</i>	1,158,986	599,615
<i>Обесцененная</i>		
от 30 до 60 дней	6,440	6,692
от 60 до 90 дней	15,133	11,160
от 90 до 120 дней	21,254	6,483
от 120 до 150 дней	16,719	12,913
от 150 до 200 дней	32,698	14,849
свыше 200 дней	884,071	617,127
<i>Итого обесцененная задолженность</i>	976,315	669,224
<i>Резерв под обесценение дебиторской задолженности</i>	(976,315)	(669,224)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>11,269,608</b>	<b>8,974,138</b>

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении дебиторской задолженности, являются ее просроченный статус и вероятность погашения. На основании этого выше представлен анализ по срокам дебиторской задолженности. Обесценение дебиторской задолженности было рассчитано, исходя из просроченного статуса данной дебиторской задолженности.

Не просроченная и не обесцененная задолженность представляет собой задолженность компаний и абонентов, не имеющих кредитного рейтинга, но их надежность определяется Компанией на основании многолетнего сотрудничества с ними и их хорошей кредитной историей. Руководство Компании считает, что не просроченная и не обесцененная дебиторская задолженность в сумме 10,110,622 тысяч тенге будет полностью погашена в 2013 г.

Сверка изменений резервов под обесценение финансовых активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
На 31 декабря 2010 года	752,338
Начислено за год	268,785
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(351,899)
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>669,224</b>
Начислено за год	440,768
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(133,677)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>	<b>976,315</b>

## 11 Акционерный капитал

На 31 декабря 2012 и 2011 гг. уставный / акционерный капитал Группы представлен следующим образом:

	31 декабря 2012 г.		31 декабря 2011 г.
	Акционеры	Количество акций	Доля участия
Финтур	51 процент	102,000,000	51 процент
Сонера	24 процента	48,000,000	-
Казахтелеком	-	-	49 процентов
АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»	22.56 процентов	45,113,528	-
АО «Накопительный пенсионный фонд «Грантум»	0.95 процентов	1,900,000	-
Прочие	1.49 процентов	2,986,472	-

1 июля 2012 года Общее собрание участников «GSM Kazakhstan» утвердило изменение юридической формы Компании из Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество с 200,000,000 обыкновенных акций, подлежащих распределению участникам Компании пропорционально их долям участия (примечание 1).

Номинальная зарегистрированная сумма выпущенного акционерного капитала Компании на 31 декабря 2012 года составляет 33,800,000 тысяч тенге, который был образован как общий собственный капитал в соответствии с промежуточной консолидированной финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с МСФО (IAS) 34, на дату изменения юридической формы.

Общее утвержденное количество обыкновенных акций составляет 200,000 тысяч с номинальной стоимостью 169 тысяч тенге на одну акцию. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция имеет один голос. Компания не имеет выкупленных собственных акций.

13 декабря 2012 года Компания успешно завершила листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на Казахстанской фондовой бирже. Листинг представлял собой реализацию компанией «TeliaSonera» 50 миллионов акций, которые составили 25 процентов акционерного капитала Компании.

В целях данной консолидированной финансовой отчетности прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за период, причитающейся акционерам Группы, на количество обыкновенных акций, утвержденных участниками Компании.

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	61,828,033	66,858,104
Количество обыкновенных акций	200,000,000	200,000,000
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)</b>	<b>309.14</b>	<b>334.29</b>

**11 Акционерный капитал (продолжение)**

Дивиденды, объявленные к выплате и выплаченные в течение 2012 и 2011 гг., составляют:

*В тысячах казахстанских тенге*

<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря 2010 года</b>	<b>-</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	58,000,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(58,000,000)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря 2011 года</b>	<b>-</b>
Дивиденды, объявленные в течение года	115,877,439
Дивиденды, выплаченные в течение года	(107,877,439)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря 2012 года</b>	<b>8,000,000</b>

**12 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	10,664,606	9,283,506
Дивиденды к выплате	8,000,000	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>18,664,606</b>	<b>9,283,506</b>
Начисленные заработные платы и премии работникам	2,499,081	2,411,223
Прочая кредиторская задолженность	93,249	38,873
<b>Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность</b>	<b>21,256,936</b>	<b>11,733,602</b>

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Тенге	17,252,327	7,419,896
Доллары США	1,351,326	1,737,797
Евро	48,438	125,813
Прочие	12,515	-
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>18,664,606</b>	<b>9,283,506</b>

**13 Займы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Банковские займы от: - АО «АТФ Банк»	3,950,000	-
- Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan»	45,040,985	-
<b>Итого займы</b>	<b>48,990,985</b>	<b>-</b>

### 13 Займы (продолжение)

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.

Балансовая стоимость займов примерно равна их справедливой стоимости.

Название банка	Дата выдачи	Дата погашения	Валюта займа	Эффективная процентная ставка	Непогашенный баланс	Итого займы
Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan»	26.09.2012	26.09.2013	тенге	4.60%	30,033,070	30,033,070
Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan»	17.10.2012	26.09.2013	тенге	3.85%	15,007,915	15,007,915
АО «АТФ Банк»	27.12.2012	27.01.2013	тенге	5.75%	2,000,000	2,000,000
АО «АТФ Банк»	28.12.2012	28.03.2013	тенге	6.00%	1,200,000	1,200,000
АО «АТФ Банк»	28.12.2012	28.01.2013	тенге	5.75%	750,000	750,000

26 сентября 2012 года Компания заключила соглашение о срочной кредитной линии с АО «Citibank Kazakhstan» и АО «ДБ RBS Kazakhstan» в связи с займом на сумму 30 миллиардов тенге Компании на условиях фиксированной процентной ставки в размере 4.60% годовых, разовой комиссии в размере 1% от суммы кредита сроком погашения в двенадцать месяцев, с продлением на дополнительные двенадцать месяцев, при условии согласия кредиторов.

17 октября 2012 года Компания заключила соглашение о срочной кредитной линии с АО «Citibank Kazakhstan» и АО «ДБ RBS Kazakhstan» в связи с займом на сумму 15 миллиардов тенге Компании на условиях фиксированной процентной ставки в размере 3.85% годовых, разовой комиссии в размере 1% от суммы кредита и сроком погашения 26 сентября 2013 года, с продлением на дополнительные двенадцать месяцев, при условии согласия кредиторов. Заем на сумму 15 миллиардов тенге гарантирован «TeliaSonera AB». Компания выплачивает ежегодную комиссию в сумме до 112.5 миллионов тенге в год компании «TeliaSonera AB» за предоставление гарантии в отношении займа в сумме 15 миллиардов тенге.

### 14 Доходы будущих периодов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доходы будущих периодов от абонентов по предоплате	3,139,459	4,331,827
Доходы будущих периодов от абонентов с авансовой оплатой	2,871,563	2,852,044
<b>Итого доходы будущих периодов</b>	<b>6,011,022</b>	<b>7,183,871</b>

### 15 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012 г.	2011 г.
Услуги голосовой связи	146,668,854	146,076,600
Дополнительные услуги	15,195,389	14,531,776
Услуги передачи данных	18,754,610	14,063,721
Прочие виды доходов	1,384,650	4,114,138
<b>Итого выручка</b>	<b>182,003,503</b>	<b>178,786,235</b>

## 16 Классификация расходов по характеру

Операционные расходы, представленные в отчетах о совокупном доходе, классифицированы по следующим функциям: «Себестоимость продаж», «Расходы по реализации и маркетингу» и «Общие и административные расходы». Общие расходы по всем функциям были классифицированы по характеру следующим образом.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Расходы взаимное подключение к сетям	27,633,746	20,301,197
Техническое обслуживание сети	10,868,188	9,400,289
Аренда каналов связи	9,144,685	7,767,549
Плата за использование частот и прочие налоги, кроме налога на прибыль	5,797,805	5,785,612
Стоимость реализации сим-карт, скрэтч-карт, стартовых пакетов и телефонных аппаратов	2,597,334	5,735,296
Комиссионные вознаграждения дилерам и дистрибьюторам, и расходы на рекламу	12,365,505	12,992,203
Расходы на персонал	7,653,180	6,977,131
Прочие	5,649,838	3,806,111
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	22,780,745	22,895,904
<b>Итого расходы</b>	<b>104,491,026</b>	<b>95,661,292</b>

Амортизация и износ классифицированы по функциям следующим образом.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Себестоимость продаж	19,787,578	19,907,408
Общие и административные расходы	2,993,167	2,988,496
<b>Итого износ основных средств и амортизация нематериальных активов</b>	<b>22,780,745</b>	<b>22,895,904</b>

## 17 Налоги

### Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Текущий налог на прибыль	14,444,580	16,860,806
Отложенный налог	1,113,283	(95,398)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>15,557,863</b>	<b>16,765,408</b>

Ниже представлена сверка между расчетными и фактическими расходами по налогу на прибыль:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>77,385,896</b>	<b>83,623,512</b>
Расчетная сумма расхода по налогу на прибыль установленной законом ставке 20% (2011 г.: 20%)	15,477,179	16,724,702
Невычитаемые расходы	80,684	40,706
<b>Расход по налогу на прибыль за год</b>	<b>15,557,863</b>	<b>16,765,408</b>

Группа оплатила налог на прибыль в размере 16,066,945 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (2011 г.: 17,847,649 тысяч тенге).

## 17 Налоги (продолжение)

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.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей или убытков	31 декабря 2012 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Доходы будущих периодов	879,627	(231,736)	647,891
Прочее	346,237	132,850	479,087
<b>Валовый актив по отложенному налогу</b>	<b>1,225,864</b>	<b>(98,886)</b>	<b>1,126,978</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	5,033,096	1,212,897	6,245,993
Нематериальные активы	183,702	(198,500)	(14,798)
<b>Валовое обязательство по отложенному налогу</b>	<b>5,216,798</b>	<b>1,014,397</b>	<b>6,231,195</b>
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	(1,225,864)	98,886	(1,126,978)
<b>Признанное обязательство по отложенному налогу (чистое)</b>	<b>3,990,934</b>	<b>1,113,283</b>	<b>5,104,217</b>

Сравнительное движение за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, приведен ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	Восстановлено/ (отнесено) на счет прибылей или убытков	31 декабря 2012 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Доходы будущих периодов	919,658	(40,031)	879,627
Прочее	399,835	(53,598)	346,237
<b>Валовый актив по отсроченному налогу</b>	<b>1,319,493</b>	<b>(93,629)</b>	<b>1,225,864</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства	5,176,048	(142,952)	5,033,096
Нематериальные активы	229,777	(46,075)	183,702
<b>Валовое обязательство по отсроченному налогу</b>	<b>5,405,825</b>	<b>(189,027)</b>	<b>5,216,798</b>
Минус: зачет с активами по отсроченному налогу	(1,319,493)	93,629	(1,225,864)
<b>Признанное обязательство по отсроченному налогу (чистое)</b>	<b>4,086,332</b>	<b>(95,398)</b>	<b>3,990,934</b>

На 31 декабря 2012 года ожидается, что актив по отложенному налогу в сумме 862,919 тысяч тенге и обязательство по отложенному налогу в сумме 1,246,239 тысяч тенге будут возмещены в течение следующих 12 месяцев (31 декабря 2011 г.: 1,031,709 тысяч тенге и 1,625,688 тысяч тенге).

## **18 Условные и договорные обязательства и операционные риски**

### ***Политические и экономические условия в Республике Казахстане***

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. Такие характеристики включают, но не ограничиваются, отсутствием свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

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

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

### ***Судебные разбирательства***

Группа участвует в определенных судебных разбирательствах, возникающих в ходе обычной деятельности. По мнению руководства в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или прочих неурегулированных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы.

### ***Налогообложение***

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

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора. Соответственно, на 31 декабря 2012 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались (2011 г.: ноль).

### ***Расследования государственных органов***

В течение 2010-2012 гг. Компания подвергалась многочисленным расследованиям со стороны различных государственных органов, направленным на снижение тарифов Компании на услуги роуминга, а также отмену порогового значения по роумингу:

#### ***(i) Расследования в отношении порогового значения по роумингу***

В 2010 году Компания подверглась расследованию со стороны Агентства Республики Казахстан по защите конкуренции (далее «Агентство»), связанному с предполагаемым нарушением антимонопольного законодательства операторами GSM в странах СНГ.

3 июля 2010 года на основе соответствующего заключения Агентство подало протокол в административный суд, обвиняя Компанию в ущемлении прав потребителей посредством установления порогового значения минимального баланса абонентов для доступа к услугам роуминга.

Исковая сумма штрафа составила 15,783,472 тысячи тенге, рассчитанная как 10% от общей суммы доходов Компании, полученных с 1 января 2009 года по 31 марта 2010 года.

## **18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

После нескольких исков и встречных исков, поданных в течение 2010 года, Компания смогла защитить свою позицию, и заключение Агентства было отменено решением кассационного суда, имеющим незамедлительную юридическую силу.

Агентство обратилось с иском в высшую судебную инстанцию, и в августе 2011 года Верховный суд вернул дело в суд первой инстанции на дополнительное расследование. 24 августа 2012 года Административный суд города Алматы вынес решение в пользу Компании и прекратил производство по делу. Однако Агентство имеет право (но, не обязано) подать петицию в Прокуратуру города Алматы или Генеральную прокуратуру, требуя возобновления дела через протест, поданный в Прокуратуру или Генеральную прокуратуру.

Компания считает, что она сможет защитить свою позицию, так как по ее мнению установление такого порогового значения в отношении абонентов по предоплате соответствует рыночным условиям и не выражает доминирующего положения Компании. Руководство Компании считает, что действующее законодательство не содержит каких-либо ограничений по установлению пороговых значений для доступа к услугам роуминга. Соответственно, резервы не были начислены в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: ноль).

### *(ii) Расследование тарифов на роуминг*

Агентство также провело проверку тарифов Компании на роуминг за период с 1 января 2009 года по 31 марта 2010 года. По результатам проверки в ноябре 2010 года Агентство выпустило протокол об административных правонарушениях, утверждая, что Компания злоупотребляет доминирующим положением посредством установления завышенных тарифов на роуминг для российских абонентов. Агентство подало заявление в административный суд для возбуждения административного дела.

Сумма иска составляла 15,783,472 тысячи тенге, рассчитанная как 10% от общей суммы выручки Компании, полученной за период проверки, плюс выручка от услуг роуминга за 2009 год в сумме 2,554,940 тысяч тенге.

После ряда исков и встречных исков, выдвинутых в течение 2010 года, Компания смогла отстоять свою позицию, и заключение Агентства было аннулировано решением кассационного суда с немедленным вступлением в действие.

В феврале 2011 года суд первой инстанции принял решение в пользу Группы в отношении расследования тарифов на роуминг. Агентство обратилось с иском в суд высшей инстанции, и в январе 2012 года Верховный суд вернул дело в суд первой инстанции на дополнительное расследование.

1 марта 2012 года Специализированный межрайонный административный суд г. Алматы вынес постановление о закрытии административного дела, возбужденного против Компании ввиду отсутствия состава правонарушения. Несмотря на то, что Агентство вправе (но, не обязано) подать апелляционную жалобу в Генеральную прокуратуру, Компания считает, что она не нарушала законодательство и положения в отношении тарифов на роуминг.

Компания считает, что она не нарушала законодательство и положения в отношении тарифов на роуминг. В последнее время Компания постоянно снижает тарифы на роуминг и принимает прочие меры в этом отношении. Руководство уверено, что позиция Компании будет в полной мере поддержана. Соответственно, резервы не были начислены в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: ноль).

### *(iii) Предварительное расследование отношений с компаниями по предоставлению услуг проведения денежных платежей*

Компания получила Резолюцию Агентства о предварительном расследовании нарушения антимонопольного законодательства, датированную 22 июня 2012 года. Согласно данной Резолюции Агентство выдвигает обвинение против Компании в нарушении антимонопольного законодательства касательно отношений с компаниями, предоставляющими услуги проведения денежных платежей, которые в основном контролируют терминалы оплаты услуг.

В ноябре 2012 года Агентство завершило расследование. 13 ноября 2012 года Агентство издало приказ, предписывающий Компании прекратить нарушение антимонопольного законодательства к 4 декабря 2012 года и к 10 декабря 2012 года уведомить Агентство о предпринятых мерах по ликвидации данного нарушения. Компания предоставила Агентству ответ, утверждающий соблюдение Компанией антимонопольного законодательства.

## **18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

Если Агентство оспорит позицию Компании, оно вправе выпустить дополнительные указания для Компании по прекращению нарушения антимонопольного законодательства и начислить штраф в сумме приблизительно 3,236 тысяч тенге.

Руководство считает, что необходимость в отражении соответствующих резервов в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года отсутствует, поскольку Компания уверена в том, что не нарушала антимонопольное законодательство, и выдвинутые обвинения являются безосновательными.

*(iv) Расследование предполагаемых согласованных действий по установлению и поддержанию завышенных тарифов на взаимное подключение к сети*

В конце 2012 года Агентство приступило к рассмотрению потенциального нарушения Компанией антимонопольного законодательства. В частности, Агентство заявило, что Компания и Кар-тел (с торговой маркой Veeline), будучи основными участниками рынка, совершали согласованные действия по установлению и поддержанию завышенных тарифов на взаимное подключение сетей, которые были направлены на ослабление позиции их конкурентов, и приняло решение о начале расследования. Тем не менее, согласно Решению от 7 января 2013 года Агентство поручило Министерству связи и информации Республики Казахстан провести экспертизу в целях оценки тарифов на взаимное подключение сетей Кар-тел и Компании с предоставлением разбивки всех расходов, относящихся на данный вид услуг.

Если в ходе расследования Агентство обнаружит нарушение антимонопольного законодательства, оно может начислить штраф в размере 10% от общих доходов, полученных Компанией за период, в течение которого было совершено нарушение, плюс конфискация дохода, полученного в результате монополистической деятельности (при условии, что период, в отношении которого истребована конфискация дохода, не превышает одного года). В настоящее время возможность оценить размер потенциальных штрафов отсутствует, поскольку Агентство еще не установило определенные ключевые факторы, необходимые для расчета суммы штрафов, такие как период, в течение которого было совершено предполагаемое нарушение.

Поскольку Компания получила лишь Решение о назначении экспертов, которая не представляет собой какие-либо дальнейшие судебные разбирательства и используется Агентством в принятии решения о прекращении расследования или наложении штрафа, руководство считает, что необходимость в отражении соответствующих резервов в настоящей консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года отсутствует.

### **Обязательства капитального характера**

На 31 декабря 2012 года Группа имеет контрактные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 4,285,230 тысяч тенге (2011 г.: 2,608,078 тысяч тенге), в основном относящиеся к приобретению телекоммуникационного оборудования у компаний Ericsson и ZTE Corporation.

### **Обязательства по неотменяемой аренде**

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по неотменяемым операционным арендам:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>2012 г.</b>	<b>2011 г.</b>
Не более 1 года	4,800,000	4,162,000
От 1 года до 2 лет	4,840,000	4,200,000
От 2 до 3 лет	4,780,000	4,300,000
Свыше 3 лет	760,000	4,300,000
<b>Итого аренда без права досрочного прекращения</b>	<b>15,180,000</b>	<b>16,962,000</b>

Договор неотменяемой аренды представлен договором на телекоммуникационные услуги с Казахтелеком в отношении аренды цифровых прозрачных каналов связи и сети IP VPN (примечание 6) и договором аренды волоконно-оптических линий связи с АО «КазТрансКом» на пять лет на сумму 2,655,000 тысяч тенге.

## **18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

### ***Приобретения и инвестиции***

#### *(i) Меморандум о взаимопонимании с Сонера*

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

При условии удовлетворения применимых условий каждая из компаний – Сонера и Компания – имеет право использовать опцион в любое время, начиная с девяти месяцев после даты планируемого предложения глобальных депозитарных расписок и листинга на местной фондовой бирже. 13 декабря 2012 года. Цена покупки, которую Компания заплатит Сонера за приобретение в результате исполнения опциона, составит чистые затраты, понесенные Сонера в связи с соответствующими инвестициями и сделками приобретения, плюс проценты, начисленные по такой сумме.

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

Если иное не оговаривается Сонера и Компанией, исполнение опциона зависит от согласия, утверждения и голосования Финтур в пользу приобретения Компанией в результате использования такого права. Кроме того, завершение приобретения, предусматриваемого исполнением опционов, регулируется законодательством, нормами и любыми необходимыми разрешениями.

Сонера имеет право продать («опцион с правом продажи») и Компания имеет право купить («опцион с правом покупки») долевое участие. Цена исполнения обоих опционов равна чистым затратам, которые несет Сонера, и которые ежегодно рассчитываются, используя процентную ставку (начисление процентов начинается, когда начисляются затраты или производится оплата по приходным кассовым ордерам и заканчивается, когда переводится долевое участие).

Ни опцион с правом продажи, ни опцион с правом покупки не могут быть исполнены без разрешения Финтур. Хотя Сонера владеет более чем 50% долевым участием в Финтур, доли меньшинства могут заблокировать любые существенные сделки.

Контрактное право Сонера на реализацию соответствующих активов (долгового и долевого участия в акционерном капитале, соответствующих прав и обязательств) Компании является финансовым инструментом (производный инструмент). В соответствии с соглашением долевые инструменты должны быть переведены Компании по их справедливой стоимости (т.е. по будущей стоимости приобретения), и руководство Компании считает, что стоимость опциона приближена к нулю, поскольку цена соответствующих приобретенных акций равна справедливой стоимости.

После этого справедливая стоимость опциона может быть изменена на основе колебаний в стоимости соответствующего бизнеса. Не смотря на то, что опцион зависит от утверждения Финтур, он будет отражаться в справедливой стоимости опциона.

Стоимость опциона Компании на покупку активов равна нулю, поскольку Сонера завершила приобретение 14 января 2013 года и цена приобретения была установлена по справедливой стоимости на дату проведения транзакции. В дополнение к этому, исполнение опциона компанией Кселл зависит от согласия, утверждения и голосования Финтур в пользу приобретения, что в настоящее время не относится к данному случаю, кроме того, опцион не может быть исполнен до 2014 года.

#### *(ii) Приобретение компанией Сонера бизнеса WIMAX*

13 августа 2012 года Сонера заключила рамочное соглашение с третьей стороной о покупке всех долей участия в уставном капитале КазНет на общую сумму 170 миллионов долларов США. Приобретение было завершено на 14 января 2013 года.

**18 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**

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

*(iii) Инвестиции Сонера в Родник*

Сонера 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 миллионов долларов США, подлежит корректировкам в зависимости от суммы чистого долга «Родник» и КТК на момент завершения приобретения.

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

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

***Текущая нестабильность мировых финансовых рынков***

Продолжающийся глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел, среди прочего, к снижению уровня финансирования рынков капитала и ликвидности в банковском секторе и, в некоторых случаях, повышению ставок межбанковского заимствования и очень высокому уровню волатильности на фондовых рынках. Неопределенность глобальных финансовых рынков также привела к неплатежеспособности некоторых банков и к необходимости применения мер по их поддержке в США, Западной Европе, России, Казахстане и других регионах. Несомненно, становится очевидным, что на сегодня невозможно оценить полное влияние продолжающегося финансового кризиса или обеспечить абсолютную защиту от его последствий. Объем финансирования значительно уменьшился с августа 2008 во всей экономике в целом.

Ситуация с низкой ликвидностью может также повлиять на дебиторов Группы, что, в свою очередь, может отразиться на их способности погашать свою задолженность. Ухудшающиеся операционные условия дебиторов могут также повлиять на прогнозы денежных потоков и оценку снижения стоимости финансовых и нефинансовых активов со стороны руководства. Используя существующую информацию, руководство считает, что оно должным образом отразило измененные оценки ожидаемых денежных потоков в его оценке снижения стоимости.

Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Группы потенциального дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития деятельности Группы в сложившихся обстоятельствах.

***Антимонопольное законодательство***

18 октября 2011 года, Агентство 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 начало судебный процесс по отмене Приказа о включении Компании Реестр с заявления в Специализированный межрайонный экономический суд г. Астана в Октябре 2011 года. Дело передано в Апелляционную коллегия суда г. Астана на новое рассмотрение. 3 января 2013 года, Апелляционная коллегия суда г.Астана назначила проведение судебной экономико-технологической экспертизы. Суд г. Астана назначить дальнейшие слушания после получения результатов экспертизы. До решения суда, Компания не считается включенным в Реестр.

В случае не удовлетворения апелляции Компании, Компания останется в Реестре и соответственно, его тарифы на взаимное подключение будет подлежать регулированию со стороны Министерства Транспорта и Коммуникации («МТК»). МТК сможет снизить тарифы на взаимное подключение Компании, тогда как тарифы на взаимное подключение других субъектов рынка не включенных в Реестр останутся не регулируемые.

## 19 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.

Управление рисками осуществляется руководством в соответствии с политикой, утвержденной Правлением. Правление дает письменные указания как по общим вопросам управления рисками, так и по специфическим рискам, таким как валютный риск, процентный риск и кредитный риск.

### Кредитный риск

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

Ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
Денежные средства и их эквиваленты		3,075,138	1,352,996
Торговая дебиторская задолженность	10	11,269,608	8,974,138
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	29,546	2,196,784
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	75,211	19,164
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>14,449,503</b>	<b>12,543,082</b>

Группа имеет политику для обеспечения уверенности в том, что реализация товаров и услуг осуществляется клиентам и дистрибьюторам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют независимые рейтинги, то используются эти рейтинги. В противном случае, при отсутствии независимого рейтинга, функция контроля рисков оценивает кредитное качество клиента, принимая во внимание его финансовое положение, прошлый опыт и прочие факторы. Руководство Группы проводит проверку анализа по срокам непогашенной дебиторской задолженности и принимает меры в отношении просроченных остатков. Клиенты, не погасившие свои обязательства за предоставленные услуги мобильной связи, отключаются от сети до погашения долга. Руководство представляет анализ по срокам и прочую информацию о кредитном риске в примечании 10. Балансовая стоимость дебиторской задолженности, за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности, представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Группа не имеет значительной концентрации кредитного риска, поскольку портфель клиентов диверсифицирован между большим количеством клиентов, представленных как физическими, так и юридическими лицами. Хотя на погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство уверено, что у Группы не существует значительного риска убытков свыше уже сформированного резерва.

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

## 19 Управление финансовыми рисками (продолжение)

### Валютный риск

Основная часть операций Группы по закупке основных средств и товарно-материальных запасов, а также некоторая 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.

На 31 декабря 2012 года если бы доллар США ослаб/укрепился на 10% по отношению к тенге, при неизменности всех прочих переменных, то сумма прибыли после налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была бы меньше/больше на 42,517 тысяч тенге (2011 г.: больше/меньше на 81,779 тысяч 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 доллара США к тенге на 31 декабря 2012 года, чем на 31 декабря 2011 года, в силу уменьшения суммы кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, выраженной в долларах США, в 2012 году.

### Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Доход Группы и ее денежные средства по операционной деятельности практически не зависят от изменений рыночных процентных ставок. На 31 декабря 2012 года Группа не имеет активов и обязательств с плавающими процентными ставками.

### Риск ликвидности

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

В таблице ниже показаны обязательства на 31 декабря 2012 года по оставшимся договорным срокам погашения. Суммы, раскрытые в таблице обязательств по срокам погашения, являются договорными недисконтированными потоками денежных средств. Когда сумма кредиторской задолженности нефиксированная, то раскрываемая сумма определяется со ссылкой на условия, существующие на отчетную дату. Платежи в иностранной валюте переводятся с использованием обменного курса, установленного на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы	2,750,000	1,200,000	45,040,985	48,990,985
Кредиторская задолженность по основной деятельности	10,664,606	-	-	10,664,606
Дивиденды к выплате	-	-	8,000,000	8,000,000
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	318,187	-	-	318,187
<b>Итого будущие платежи</b>	<b>13,732,793</b>	<b>1,200,000</b>	<b>53,040,985</b>	<b>67,973,778</b>

**19 Управление финансовыми рисками (продолжение)**

Ниже представлен сравнительный анализ погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>До востребования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 до 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 12 месяцев</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по основной деятельности	7,426,804	1,671,031	185,671	9,283,506
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	380,946	-	-	380,946
<b>Итого будущие платежи</b>	<b>7,807,750</b>	<b>1,671,031</b>	<b>185,671</b>	<b>9,664,452</b>

Руководство считает, что выплаты займов, оставшихся дивидендов и прочих финансовых обязательств будут финансироваться за счет денежных средств от операционной деятельности и Группа сможет погасить свои обязательств в срок. Компания может дополнительно продлить срок выплаты займов на двенадцать месяцев при условии получения согласия со стороны кредиторов (примечание 13).

**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 корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, производить возврат капитала собственникам, выпускать новый капитал и продавать активы с целью уменьшения задолженности.

**20 Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

Для определения оценочной справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует доступную рыночную информацию по мере ее наличия, и соответствующие методологии оценки. Тем не менее, необходимо применять суждение в целях интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы 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.

**Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости**

Производные финансовые инструменты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

**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, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок 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 краткосрочности.

## 20 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### *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 аналогичным 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 краткосрочности.

**АО «КСЕЛЛ»**  
**Приложение к финансовой отчетности за 2012г.**

**1 Балансовая стоимость одной простой акции**

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

- $BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;  
 $NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;  
 $NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

- $TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;  
 $IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;  
 $TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;  
 $PS$  – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
TA	149,640,968	144,983,160
IA	16,139,754	18,433,691
TL	83,437,916	24,730,702
PS	-	-
<b>NAV</b>	<b>50,063,298</b>	<b>101,818,767</b>

<i>В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное</i>	<b>31 декабря 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
NAV	50,063,298	101,818,767
$NO_{CS}$ (штук)	200,000,000	200,000,000
$BV_{CS}$ (в казахстанских тенге)	<b>250.32</b>	<b>509.09</b>

Вейсел Арал  
 Главный исполнительный директор

Бауржан Аябаев  
 Финансовый директор

