



АО «Кселл»

**Сокращенная консолидированная промежуточная
финансовая отчетность в
соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая
отчетность» и
Отчет об обзоре сокращенной консолидированной
промежуточной финансовой отчетности**



Отчет об обзоре сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Совету директоров и акционерам АО «Кселл»:

Мы провели обзор прилагаемого сокращенного консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении АО «Кселл» и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 30 июня 2013 г. и связанного сокращенного консолидированного отчета о совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также сокращенных консолидированных отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности. Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34, «Промежуточная финансовая отчетность». Наша обязанность заключается в представлении отчета по данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности на основе нашего обзора.

Сфера обзора

Мы провели наш обзор в соответствии с Международным стандартом по проектам обзора 2410 «Обзор промежуточной финансовой информации, проведенный независимым аудитором предприятия». Обзор сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности включает проведение опросов, в основном лиц, ответственных за финансовые и учетные вопросы, и применение аналитических и прочих процедур проверки. По своему масштабу обзор значительно меньше, чем аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами по аудиту, и соответственно, не позволяет нам получить доказательства того, что нам стало известно обо всех существенных вопросах, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторского заключения.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
Казахстан, Алматы, 050059, пр-т Аль-Фараби, 34, Здание А, 4 этаж
Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz



Отчет об обзоре сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (Продолжение)

Заключение

Исходя из проведенного нами обзора, мы не имеем оснований считать, что прилагаемая сокращенная консолидированная промежуточная финансовая отчетность не подготовлена, во всех существенных аспектах, в соответствии с МСБУ 34, «Промежуточная финансовая отчетность»

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
15 августа 2013 г.

АО «КСЕЛЛ»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2013 г. Не аудировано	31 декабря 2012 г. Аудировано
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	111,191,028	110,336,802
Нематериальные активы	7	14,369,710	16,139,754
Прочие внеоборотные активы		2,761,255	3,121,627
Итого внеоборотные активы		128,321,993	129,598,183
Оборотные активы			
Запасы		967,965	977,772
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	8	8,888,894	14,364,046
Предоплата по налогу на прибыль	12	2,111,772	1,596,283
Дебиторская задолженность связанных сторон	5	44,090	29,546
Денежные средства и их эквиваленты		2,080,011	3,075,138
Итого оборотные активы		14,092,732	20,042,785
ИТОГО АКТИВЫ		142,414,725	149,640,968
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	9	33,800,000	33,800,000
Нераспределенная прибыль		29,208,121	32,403,052
ИТОГО КАПИТАЛ		63,008,121	66,203,052
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	12	5,699,194	5,104,217
Прочие долгосрочные обязательства		988,203	988,203
Итого долгосрочные обязательства		6,687,397	6,092,420
Краткосрочные обязательства			
Займы	11	50,992,388	48,990,985
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	10	15,038,480	21,256,936
Задолженность перед связанными сторонами	5	451,315	318,187
Доходы будущих периодов		5,130,831	6,011,022
Налоги к уплате		1,106,193	768,366
Итого краткосрочные обязательства		72,719,207	77,345,496
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		79,406,604	83,437,916
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		142,414,725	149,640,968

Утверждено и подписано от имени Руководства 15 августа 2013 года

Али Аган
Главный исполнительный директор



Бауржан Аязбаев
Финансовый директор

АО «КСЕЛЛ»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		30 июня 2013 г. Не аудировано	30 июня 2012 г. Не аудировано
Выручка		89,323,660	85,780,222
Себестоимость продаж		(38,378,002)	(36,905,093)
Валовая прибыль		50,945,658	48,875,129
Расходы по реализации и маркетингу		(8,125,009)	(7,220,634)
Общие и административные расходы		(5,314,691)	(5,104,290)
Прочие операционные доходы		283,743	247,238
Прочие операционные расходы		(85,970)	(80,725)
Операционная прибыль		37,703,731	36,716,718
Финансовые доходы		190,920	79,649
Финансовые расходы		(1,340,123)	-
Прибыль до налогообложения		36,554,528	36,796,367
Расходы по налогу на прибыль	12	(7,347,459)	(7,371,386)
Прибыль за год		29,207,069	29,424,981
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		29,207,069	29,424,981
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)		146.04	147.12

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

Али Аган
Главный исполнительный директор



Бауржан Аязбаев
Финансовый директор

АО «КСЕЛЛ»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет об изменении капитала

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2012 года	3,914,895	116,337,563	120,252,458
Итого совокупный доход за период	-	29,424,981	29,424,981
Дивиденды объявленные	-	(115,877,439)	(115,877,439)
Остаток на 30 июня 2012 года (не аудировано)	3,914,895	29,885,105	33,800,000
Остаток на 1 января 2013 года	33,800,000	32,403,052	66,203,052
Итого совокупный доход за период	-	29,207,069	29,207,069
Дивиденды объявленные	-	(32,402,000)	(32,402,000)
Остаток на 30 июня 2013 года (не аудировано)	33,800,000	29,208,121	63,008,121

Али Аган
Главный исполнительный директор



Бауржан Аязбаев
Финансовый директор

АО «КСЕЛЛ»

Сокращенный промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Шесть месяцев, закончившихся	
		июнь 2013 г. не аудировано	июнь 2012 г. не аудировано
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Чистые доходы		29,207,069	29,424,981
С корректировкой на:			
Износ основных средств	6	10,112,232	9,448,124
Амортизация нематериальных активов	7	1,420,643	1,907,193
Налог на прибыль	12	79,393	(1,031,673)
Обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности		249,849	101,744
Финансовые расходы		1,340,123	-
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств и нематериальных активов		130,054	88,906
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		42,539,363	39,939,275
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		5,083,304	(2,876,842)
Дебиторская задолженность связанных сторон		(14,544)	2,159,357
Запасы		9,807	489,542
Налоги к уплате		337,922	439,707
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		419,428	1,269,740
Задолженность перед связанными сторонами		77,294	61,730
Депозиты, полученные от абонентов		96,044	-
Доходы будущих периодов		(976,235)	(1,434,005)
Денежные средства с ограничением по снятию		4,089	(78,898)
Денежные средства от операционной деятельности		47,576,472	39,969,606
Проценты уплаченные		(996,721)	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		46,579,751	39,969,606
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(8,740,896)	(13,446,396)
Приобретение нематериальных активов		(231,982)	(1,080,249)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8,972,878)	(14,526,645)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление банковских займов		6,950,000	-
Погашение займов		(5,150,000)	-
Дивиденды уплаченные	9	(40,402,000)	(25,932,715)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(38,602,000)	(25,932,715)
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(995,127)	(489,754)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3,075,138	1,352,996
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		2,080,011	863,242

Али Аган
Главный исполнительный директор



Бауржан Аязбаев
Финансовый директор

1 Группа и ее основная деятельность

АО «Кселл» (далее – «Компания») и его дочерние компании (далее совместно именуемые как «Группа») предоставляют 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).

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»). В 2008 году 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 в 1,000 и более человек 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 радиопередачи WLL. В 2009 году «КТ-Телеком» и «АР-Телеком» начали осуществление операционной деятельности, соответственно, Группа начала готовить консолидированную финансовую отчетность с 2009 года. 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.

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

Компания является дочерней компанией «Финтур Холдингз Б.В.» (далее «Финтур» или «Материнская компания»). 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. До 2 февраля 2012 года доля в Компании в размере 51 процента принадлежала «Финтур», а доля в размере 49 процентов принадлежала АО «Казахтелеком» (далее «Казахтелеком»). 2 февраля 2012 года доля в Компании в размере 49 процентов, принадлежащая Казахтелеком, была продана компании «Сонера Холдинг Б.В.» (далее «Сонера»), являющейся компанией под общим контролем «ТелиаСонера». 13 декабря 2012 года «ТелиаСонера» продала 50 миллионов акций (25 процентов акционерного капитала Компании), завершив листинг Глобальных депозитарных расписок на Лондонской фондовой бирже и обыкновенных акций на Казахстанской фондовой бирже. Непосредственной материнской компанией и конечной контролирующей стороной Группы является «ТелиаСонера».

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

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была утверждена на выпуск 5 августа 2013 года.

В отношении данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности был проведен обзор без проведения аудита.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность должна рассматриваться вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, которая была подготовлена в соответствии с МСФО.

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

Учетная политика

Основные применявшиеся положения учетной политики соответствуют учетной политике, использованной в предыдущий финансовый год, за исключением представленных ниже принципов.

Налог на прибыль

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

Переоценка иностранной валюты

На 30 июня 2013 года официальный обменный курс НБРК, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 151.65 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2012 г.: 150,74 тенге за 1 доллар США).

Новые учетные положения

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

Определенные новые стандарты, поправки к действующим стандартам и интерпретациям вступают в силу по состоянию на 30 июня 2013 года. Требования данных поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

3 Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

При подготовке данной сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности существенные суждения, сделанные руководством при применении учетной политики Группы, а также ключевые источники неопределенности оценок были такими же, что и суждения и оценки, применявшиеся к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, за исключением изменений в оценках, требовавшихся при определении резерва по налогу на прибыль.

4 Информация по сегментам

Группа определила свою деятельность как единый отчетный сегмент.

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

4 Информация по сегментам (продолжение)

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 сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности (как описано в примечании 2).

Информация по отчетному сегменту за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года, а также сверка прибыли или убытка отчетного сегмента за период приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
Выручка	89,323,660	85,780,222
EBITDA	49,236,606	48,072,035
Износ и амортизация	(11,532,875)	(11,355,317)
EBIT	37,703,731	36,716,718
Финансовые доходы	190,920	79,649
Финансовые расходы	(1,340,123)	-
Прибыль до налогообложения	36,554,528	36,796,367
Прибыль за период	29,207,069	29,424,981

Вся выручка относится только к казахстанским клиентам. Все внеоборотные активы, кроме финансовых инструментов и активов по отложенному налогу, расположены в Республике Казахстан.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении возможных взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Конечной контролирующей стороной Группы является ТелиаСонера. Группа ТелиаСонера включает компании под общим контролем и ассоциированные компании ТелиаСонера.

До 2 февраля 2012 года связанные стороны также включали компании, находящиеся под контролем или совместным контролем Правительства Республики Казахстан, которое контролирует «Казахтелеком». Операции с государственными компаниями не раскрываются, в случае если они проводятся в ходе обычной деятельности на условиях, применимых ко всем государственным и частным компаниям: i) если они не являются существенными по отдельности; ii) если услуги мобильной связи оказываются на стандартных условиях, предлагаемых всем абонентам, или iii) если отсутствует возможность выбора поставщика, как например, в случае с предоставлением услуг по передаче электричества, телекоммуникационных услуг и др.

Ниже представлена дебиторская задолженность связанных сторон на 30 июня 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.	
Туркселл (владелец материнской компании)	Роуминг	7,713	3,697
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	36,377	25,849
Итого дебиторская задолженность связанных сторон	44,090	29,546	

АО «КСЕЛЛ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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 44,090 тысяч тенге будет полностью погашена в 2013 году.

Ниже представлена кредиторская задолженность перед связанными сторонами на 30 июня 2013 г. и 31 декабря 2012 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Финтур Холдинг Б.В. (Материнская компания)	Техническая поддержка	331,416	284,503
Туркселл (Владелец Материнской компании)	Роуминг	18,285	4,464
ТелиаСонера (главная материнская компания)	Роуминг	3,300	8,688
Предприятия группы ТелиаСонера	Услуги по передаче данных и роуминг	98,314	20,532
Итого кредиторская задолженность перед связанными сторонами		451,315	318,187

Ниже указаны статьи доходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
<i>Доходы</i>			
Туркселл (Владелец Материнской компании)	Роуминг	6,073	24,813
Казахтелеком (владелец до 2 февраля 2012 года)	Услуги взаимного подключения	-	232,297
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	69,675	66,402
Итого доходы – связанные стороны		75,748	323,512

Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
<i>Операционные расходы</i>			
Предприятия группы ТелиаСонера	Услуги по передаче данных и роуминг	649,619	130,640
Финтур Холдинг Б.В. (Материнская компания)	Техническая поддержка	43,144	34,463
Туркселл (Владелец Материнской компании)	Роуминг	23,682	55,477
ТелиаСонера (главная материнская компания)	Роуминг	9,805	10,503
Казахтелеком (владелец до 2 февраля 2012 года)	Услуги взаимного подключения и передаче данных	-	538,025
Итого расходы – связанные стороны		726,250	769,108

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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.

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.

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.

Группа также заключила соглашения о роуминге с «Латвияс Мобилайс Телефонс СИА» (далее «Латвияс Мобилайс»), «Омнител Телекомьюникэйшн Нетворкс» (далее «Омнител»), «Сонера Кэрриер Нетворкс Лтд.» (далее «Сонера Кэрриер»), «Сонера Корпорэйшн», «Телиа Мобайл АБ Финляндия» (далее «Телиа Мобайл»), дочерними компаниями «ТелиаСонера», «МегаФон» и «Эстониян Мобайл Телефон Груп» (далее «Эстониян 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, непоплаченные 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 Компания заключили меморандум о взаимопонимании («МоВ по купле-продаже»), в соответствии с которым Компания имеет право потребовать от Сонеры 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 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 МоВ 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.

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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). Руководство Компании считает, что диапазон оценок справедливой стоимости значительно широк, и вероятность различных оценок не может быть надежно оценена. Таким образом, Компания не смогла оценить инструмент по справедливой стоимости и, соответственно оценила производный инструмент по первоначальной стоимости, которая равна нулю.

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 117,939 тысяч тенге за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.: 139,430 тысяч тенге). Руководство, относящееся к категории основного управленческого персонала, включает три позиции за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 гг.

АО «КСЕЛЛ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля в собствен- ности	Здания	Коммутаторы и средства передачи	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Стоимость на 1 января 2012 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)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 года	1,939,630	19,119,762	51,300,430	5,956,212	22,055,614	100,371,648
Поступления	60,425	3,050,731	1,625,521	1,199,699	8,182,730	14,119,106
Перемещения	-	907,507	12,426,442	303,673	(13,637,622)	-
Выбытия	-	-	(11,699)	(3,192)	(74,015)	(88,906)
Износ	-	(620,126)	(7,473,667)	(1,354,331)	-	(9,448,124)
Стоимость на 30 июня 2012 года	2,000,055	26,557,922	137,462,110	19,790,366	16,526,707	202,337,160
Накопленный износ	-	(4,100,048)	(79,595,083)	(13,688,305)	-	(97,383,436)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012 года	2,000,055	22,457,874	57,867,027	6,102,061	16,526,707	104,953,724
Стоимость на 1 января 2013 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)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 года	1,993,267	22,477,722	61,080,559	8,692,560	16,092,694	110,336,802
Поступления	50,897	406,290	3,172,867	122,321	7,344,137	11,096,512
Перемещения	-	765,965	6,478,137	(35,370)	(7,208,732)	-
Выбытия	-	(10,840)	-	(119,071)	(143)	(130,054)
Износ	-	(563,044)	(7,869,092)	(1,680,096)	-	(10,112,232)
Стоимость на 30 июня 2013 года	2,044,164	27,832,687	153,463,239	23,564,222	16,227,956	223,132,268
Накопленный износ	-	(4,756,594)	(90,600,768)	(16,583,878)	-	(111,941,240)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 года	2,044,164	23,076,093	62,862,471	6,980,344	16,227,956	111,191,028

На 30 июня 2013 года валовая балансовая стоимость находящихся в эксплуатации полностью амортизированных основных средств составила приблизительно 32,431,233 тысячи тенге (31 декабря 2012 г.: 27,007,160 тысяч тенге).

7 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 1 января 2012 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)
Балансовая стоимость на 1 января 2012 г.	7,300,134	8,903,836	2,227,019	2,702	18,433,691
Поступления	102,417	977,832	-	-	1,080,249
Выбытия (чистая сумма)	-	-	-	-	-
Амортизация	(475,926)	(1,265,334)	(165,889)	(44)	(1,907,193)
Стоимость на 30 июня 2012 г.	14,564,579	16,548,506	3,317,778	3,998	34,434,861
Накопленная амортизация	(7,637,954)	(7,932,172)	(1,256,648)	(1,340)	(16,828,114)
Балансовая стоимость на 30 июня 2012 г.	6,926,625	8,616,334	2,061,130	2,658	17,606,747
Стоимость на 1 января 2013 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)
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	6,334,193	7,907,745	1,895,241	2,575	16,139,754
Поступления	-	231,916	-	66	231,982
Перемещения	(383,647)	(195,188)	-	(2,548)	(581,383)
Амортизация	(306,702)	(947,988)	(165,889)	(64)	(1,420,643)
Стоимость на 30 июня 2013 г.	14,564,579	17,543,428	3,317,778	4,064	35,429,849
Накопленная амортизация	(8,920,735)	(10,546,943)	(1,588,426)	(4,035)	(21,060,139)
Балансовая стоимость на 30 июня 2013 г.	5,643,844	6,996,485	1,729,352	29	14,369,710

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 местные бездействующие 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.

АО «КСЕЛЛ»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

8 Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Дебиторская задолженность дилеров и дистрибьюторов	4,037,258	7,406,783
Дебиторская задолженность абонентов	1,888,381	2,396,607
Дебиторская задолженность за взаимное подключение	930,627	1,884,047
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	-	558,486
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(1,194,168)	(976,315)
Итого финансовые активы	5,662,098	11,269,608
Авансы поставщикам	1,129,768	1,067,051
НДС к возмещению (чистая сумма)	-	867,166
Предоплаты по налогам	1,350,572	514,644
Расходы будущих периодов	130,268	162,068
Прочая дебиторская задолженность	616,188	483,509
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	8,888,894	14,364,046

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

9 Акционерный капитал

На 30 июня 2013 г. и 31 декабря 2013 г. акционерный капитал Группы представлен следующим образом:

	30 июня 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Акционеры	Количество акций	Акционеры	Количество акций
Финтур	51 процент	102,000,000	51 процент	102,000,000
Сонера	24 процента	48,000,000	24 процента	48,000,000
Выпущенные в обращение акции	25 процентов	50,000,000	25 процентов	50,000,000

Номинальная зарегистрированная сумма выпущенного акционерного капитала Компании составляет 33,800,000 тысяч тенге, 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.

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.

АО «КСЕЛЛ»
Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

9 Акционерный капитал (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.
Прибыль за период, причитающаяся акционерам	29,207,069	29,424,981
Количество обыкновенных акций	200,000,000	200,000,000
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	146.04	147.12

Дивиденды, объявленные к выплате и выплаченные в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2013 и 2012 гг., составляют:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Дивиденды к выплате на 1 января 2012 года	-
Дивиденды, объявленные в течение шести месяцев	115,877,439
Дивиденды, выплаченные в течение шести месяцев	(25,932,715)
Дивиденды к выплате на 30 июня 2012 года	89,944,724
Дивиденды к выплате на 1 января 2013 года	8,000,000
Дивиденды, объявленные в течение шести месяцев	32,402,000
Дивиденды, выплаченные в течение шести месяцев	(40,402,000)
Дивиденды к выплате на 30 июня 2013 года	-

10 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	11,444,937	10,664,606
Дивиденды к выплате	-	8,000,000
Итого финансовые обязательства	11,444,937	18,664,606
Начисленные заработные платы и премии работникам	3,042,392	2,499,081
Прочая кредиторская задолженность	551,151	93,249
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	15,038,480	21,256,936

АО «КСЕЛЛ»

Примечания к сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности

11 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Банковские займы от: - Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan»	45,242,388	45,040,985
- ВТБ Банк Казахстан	3,000,000	-
- АО «АТФ Банк»	2,750,000	3,950,000
Итого займы	50,992,388	48,990,985

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%	30,225,536	30,225,536
Синдицированный заем от АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan»	17.10.2012	26.09.2013	тенге	3.85%	15,016,852	15,016,852
Дочерняя организация «ВТБ Банк» (Казахстан)	21.06.2013	20.09.2013	тенге	5.10%	3,000,000	3,000,000
АО «АТФ Банк»	21.06.2013	21.07.2013	тенге	6.10%	2,750,000	2,750,000

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 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 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.

12 Налоги

Расходы по налогу на прибыль признаются на основании оценки руководством среднезвешенной годовой ставки налога на прибыль, предполагаемой на полный финансовый год. Согласно оценкам, средняя годовая ставка налога, использованная за год до 31 декабря 2013 г., составляет 20% (предполагаемая ставка налога за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., составляет 20%).

13 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 долевых ценных бумаг на рынках.

13 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 30 июня 2013 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не отражались (2012 г.: ноль).

Расследования государственных органов

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.

24 августа 2012 года Административный суд города Алматы вынес решение в пользу Компании и прекратил производство по делу. Однако Генеральная прокуратура восстановила дело в течение 12 месяцев после даты вступления в силу решения суда.

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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности на 30 июня 2013 года (31 декабря 2012 года: ноль).

Обязательства капитального характера

На 30 июня 2013 года Группа имеет контрактные обязательства капитального характера в отношении основных средств на сумму 3,842,080 тысяч тенге (31 декабря 2012 г.: 4,285,230 тысяч тенге), в основном относящиеся к приобретению телекоммуникационного оборудования у компаний Ericsson и ZTE Corporation.

13 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по аренде без права досрочного прекращения

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи по арендам без права досрочного прекращения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Не более 1 года	4,820,000	4,800,000
От 1 года до 2 лет	4,810,000	4,840,000
От 2 до 3 лет	2,630,000	4,780,000
Свыше 3 лет	520,000	760,000
Итого аренда без права досрочного прекращения	12,780,000	15,180,000

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

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 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.

13 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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). Руководство Компании считает, что диапазон оценок справедливой стоимости значительно широк, и вероятность различных оценок не может быть надежно оценена. Таким образом, Компания не смогла оценить инструмент по справедливой стоимости и, соответственно оценила производный инструмент по первоначальной стоимости, которая равна нулю.

(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.

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.

Данные доли участия, принадлежавшие Сонера со всеми правами и обязательствами Сонера по рамочному соглашению на приобретение всех долей участия в уставном капитале КазНет, представленные выше, включены в Опцион с правом покупки и в Опцион с правом продажи, заключенные между Сонера и Кселл.

(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 будет рассчитываться на основе справедливой рыночной стоимости долевого участия в Родник.

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

Данные доли участия, принадлежавшие Сонера со всеми правами и обязательствами Сонера по рамочному соглашению на приобретение всех долей участия в уставном капитале Родник, представленные выше, включены в Опцион с правом покупки и в Опцион с правом продажи, заключенные между Сонера и Кселл.

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 оспорила свое включение в Государственный реестр.

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

В случае неудовлетворения апелляции Компания останется в Реестре и, соответственно, ее тарифы на взаимное подключение будут 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 нерегулируемыми.

13 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)**Телекоммуникационное регулирование**

В январе 2013 года Министерство транспорта и коммуникаций (МТК) потребовало снизить максимальные тарифные планы. Компания оспорила законность документа и впоследствии оспорила законность данных требований в феврале 2013 года в Специализированном межрайонном экономическом суда г. Астана. Компания также подала апелляцию против Приказа №3 МТК от 16 апреля 2013 г. в Специализированный межрайонный экономический суд г. Астана. Данный приказ касается нарушений, допущенных со стороны Компании в результате невыполнения требований МТК. В июне 2013 года Специализированный межрайонный экономический суд принял решение об отмене требований МТК. Однако, в июле 2013 г. МТК подало апелляцию против данного решения.

14 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

Деятельность Группы сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночный риск (включая валютный риск), риск ликвидности и кредитный риск.

Сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность не включает всей финансовой управленческой информации и раскрытий, требуемых для представления в годовой финансовой отчетности; данная отчетность должна рассматриваться вместе с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года. С конца года никаких изменений в политику управления рисками не вносилось.

Кредитный риск

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

Ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску по классам активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты		2,080,011	3,075,138
Дебиторская задолженность по основной деятельности	9	5,662,098	11,269,608
Дебиторская задолженность связанных сторон		44,090	29,546
Денежные средства, ограниченные в использовании		71,122	75,211
Итого максимальная подверженность кредитному риску		7,857,321	14,449,503

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

14 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

Риск ликвидности

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

В таблице ниже показаны обязательства на 30 июня 2013 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 30 июня 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Обязательства				
Займы	2,750,000	48,242,388	-	50,992,388
Кредиторская задолженность по основной деятельности	11,444,937	-	-	11,444,937
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	451,315	-	-	451,315
Итого будущие платежи	14,646,252	48,242,388	-	62,888,640

Ниже представлен сравнительный анализ погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Итого
Обязательства				
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 уплате	-	-	8,000,000	8,000,000
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	318,187	-	-	318,187
Итого будущие платежи	13,732,793	1,200,000	53,040,985	67,973,778

Группа обязана выплатить займы на общую сумму в размере 50,992,388 тысяч тенге по состоянию на 30 июня 2013 г. Займы подлежат уплате в соответствии с графиком, представленным в Примечании 11. В настоящее время Группа проводит переговоры с местными банками о получении кредита в сумме 37 млрд. тенге для рефинансирования синдицированных займов, выданных АО «Citibank Kazakhstan» и АО «RBS Kazakhstan». Руководство считает, что выплаты оставшихся займов и прочих финансовых обязательств будут финансироваться за счет денежных средств от операционной деятельности и Группа сможет погасить свои обязательства в срок.

АО «КСЕЛЛ»

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.

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
TA	142,414,725	149,640,968
IA	14,369,710	16,139,754
TL	79,406,604	83,437,916
PS	-	-
NAV	48,638,411	50,063,298

	31 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
<i>В тысячах казахстанских тенге, если не указано иное</i>		
NAV	48,638,411	50,063,298
NO_{CS} (штук)	200,000,000	200,000,000
BV_{CS} (в казахстанских тенге)	243.19	250.32

Али Аган
Главный исполнительный директор

Бауржан Аязбаев
Финансовый директор

