



Kcell

ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком»
(ДОЧЕРНЯЯ КОМПАНИЯ FINTUR HOLDINGS B.V.)

Международные стандарты финансовой отчетности
Консолидированная финансовая отчетность за три года,
закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.,
и Отчет независимого аудитора

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и участникам
ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за каждый год, закончившийся на указанные даты, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за внутренние контроли, которые руководство определило как необходимые для подготовки финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели 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 Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Пр. Аль Фараби 34, Здание А, 4 этаж, 050059 Алматы, Казахстан

Т: +7 (727) 330 3200, Ф: +7 (727) 244 6868, www.pwc.com/kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за каждый год, закончившийся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
16 марта 2012 года

Утверждено и подписано:



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

Подписано:



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

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупной прибыли	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Группа и ее деятельность	5
2	Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	6
4	Новые учетные положения	14
5	Информация по сегментам	15
6	Расчеты и операции со связанными сторонами	19
7	Основные средства	20
8	Нематериальные активы	23
9	Прочие долгосрочные активы	24
10	Торговая и прочая дебиторская задолженность	25
11	Уставный капитал	25
12	Торговая и прочая кредиторская задолженность	27
13	Доходы будущих периодов	28
14	Выручка	28
15	Классификация расходов по характеру затрат	28
16	Налоги	29
17	Условные и договорные обязательства и операционные риски	29
18	Управление финансовыми рисками	32
19	Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
20	События после окончания отчетного периода	37
		38

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

(дочерняя компания Fintur Holdings B.V.)

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	7	100,371,648	89,000,478	86,723,471
Нематериальные активы	8	18,433,691	18,309,444	13,468,323
Прочие долгосрочные активы	9	6,759,364	14,497,100	14,150,194
Итого долгосрочные активы		125,564,703	121,807,022	114,341,988
Краткосрочные активы				
Запасы		1,836,256	1,048,695	792,151
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	14,032,421	8,959,721	12,784,353
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	2,196,784	1,335,998	62,248
Денежные средства и их эквиваленты		1,352,996	5,244,869	1,533,607
Итого краткосрочные активы		19,418,457	16,589,283	15,172,359
ИТОГО АКТИВЫ		144,983,160	138,396,305	129,514,347
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	11	3,914,895	3,914,895	3,914,895
Нераспределенная прибыль		116,337,563	107,479,459	94,311,511
ИТОГО КАПИТАЛ		120,252,458	111,394,354	98,226,406
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	16	3,990,934	4,086,332	3,995,583
Прочие долгосрочные обязательства		494,881	494,881	350,829
Итого долгосрочные обязательства		4,485,815	4,581,213	4,346,412
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	12	11,733,602	12,700,000	19,690,253
Кредиторская задолженность связанным сторонам	6	380,946	340,223	651,434
Доходы будущих периодов	13	7,183,871	7,194,598	5,751,822
Налоги к уплате		946,468	2,185,917	848,020
Итого краткосрочные обязательства		20,244,887	22,420,738	26,941,529
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		24,730,702	27,001,951	31,287,941
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		144,983,160	138,396,305	129,514,347

Утверждено и подписано от имени Руководства 16 марта 2012 г.

Вейсел Арал
Генеральный директор

Бауржан Аязбаев
Финансовый директор

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

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

(дочерняя компания Fintur Holdings B.V.)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2011 г.	2010 г. (пересчитано)	2009 г. (пересчитано)
Выручка	14	178,786,235	152,487,858	130,352,031
Себестоимость продаж	15	(69,955,346)	(58,355,549)	(53,716,227)
Валовая прибыль		108,830,889	94,132,309	76,635,804
Расходы по реализации и маркетингу	15	(15,762,920)	(16,167,076)	(14,336,377)
Общие и административные расходы	15	(9,943,026)	(9,741,135)	(8,444,956)
Прочие операционные доходы		157,159	251,953	141,019
Прочие операционные расходы		(383,876)	(122,034)	(217,647)
Операционная прибыль		82,898,226	68,354,017	53,777,843
Финансовые доходы		725,286	427,665	50,723
Прибыль до подоходного налога		83,623,512	68,781,682	53,828,566
Расходы по подоходному налогу	16	(16,765,408)	(14,013,734)	(10,631,187)
Прибыль за год		66,858,104	54,767,948	43,197,379
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год		66,858,104	54,767,948	43,197,379

Прибыль и общий совокупный доход за оба периода полностью относятся на счет собственников Компании.

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

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 (дочерняя компания Fintur Holdings B.V.)
 Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 г.	3,914,895	87,114,132	91,029,027
Общий совокупный доход за год	-	43,197,379	43,197,379
Дивиденды объявленные	-	(36,000,000)	(36,000,000)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	3,914,895	94,311,511	98,226,406
Общий совокупный доход за год	-	54,767,948	54,767,948
Дивиденды объявленные	-	(41,600,000)	(41,600,000)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	3,914,895	107,479,459	111,394,354
Общий совокупный доход за год	-	66,858,104	66,858,104
Дивиденды объявленные	-	(58,000,000)	(58,000,000)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	3,914,895	116,337,563	120,252,458

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

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

(дочерняя компания Fintur Holdings B.V.)

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:				
Чистый доход		66,858,104	54,767,948	43,197,379
Корректировки:				
Износ основных средств	7	19,908,209	16,728,362	14,279,174
Амортизацию нематериальных активов	8	2,987,696	2,851,062	2,530,983
Подходные налоги		(1,082,241)	800,027	631,187
Обесценение торговой дебиторской задолженности				
Убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств и нематериальных активов	10	268,785	321,528	159,965
		130,249	247,416	468,994
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала				
		89,070,802	75,716,343	61,267,682
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(5,341,485)	3,503,104	(5,055,871)
Предоплаты по программе KCell Express		516,492	1,127,677	494,615
Дебиторская задолженность связанных сторон		(860,786)	(1,273,750)	(2,015,047)
Запасы		(787,561)	(256,544)	537,005
Налоги к уплате		(252,606)	628,619	388,078
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(966,398)	3,815,790	1,104,191
Кредиторская задолженность связанным сторонам		40,723	(311,211)	55,484
Депозиты, полученные от абонентов		255,733	32,846	(306,835)
Доходы будущих периодов		(266,460)	1,409,930	(1,324,279)
Денежные средства, ограниченные в использовании		4,137	3,365	(8,173)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		81,412,591	84,396,169	55,136,850
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств		(24,543,828)	(21,038,996)	(22,531,583)
Приобретение нематериальных активов		(2,760,636)	(7,239,868)	(3,210,193)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(27,304,464)	(28,278,864)	(25,741,776)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Дивиденды выплаченные	11	(58,000,000)	(52,406,043)	(29,570,000)
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(58,000,000)	(52,406,043)	(29,570,000)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(3,891,873)	3,711,262	(174,926)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		5,244,869	1,533,607	1,708,533
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1,352,996	5,244,869	1,533,607

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

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

1 Группа и ее деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казакхтелеком» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за три года, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

Компания является дочерней компанией «Fintur Holdings B.V.», образованной для проектирования, монтажа и эксплуатации сети сотовой связи в Казахстане 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, «Fintur Holdings B.V.» (далее «Fintur») владеет 51 процентом капитала Компании и АО «Казакхтелеком» (далее «Казакхтелеком») – 49 процентами. Акционерами Fintur являются «TeliaSonera Finland Oyj» (далее «TeliaSonera») и «Turkcell Iletisim Hizmetleri» (далее «Turkcell»), доли которых составляют 58.55 процентов и 41.45 процентов, соответственно. Конечной контролирующей стороной Группы является TeliaSonera.

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 обязалась до 31 декабря 2012 года предоставить услуги мобильной связи с использованием стандартов GSM-900 и GSM-1800 всем населенным пунктам с численностью населения от 1,000 человек и более.

Компания приобрела ТОО «КТ-Телеком» («КТ-Телеком») в 2008 году и ТОО «Ар-Телеком» («Ар-Телеком») в 2007 году. Целью приобретений было получение лицензий 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. В 2011 году право собственности на лицензии WLL перешло к Компании.

1 декабря 2010 года Группа осуществила запуск услуг 3G в городах Астана и Алматы в соответствии с временным разрешением. 25 декабря 2010 года компетентный орган подписал дополнение к существующей GSM лицензии, согласно которому Группа получила право на создание и эксплуатацию сети 3G. 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.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, Самал-2, 100. Головной офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Тимирязева, 2.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

2 Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми МСФО и интерпретациями КИМСФО, которые были выпущены и вступили в силу или были выпущены и применены досрочно на дату подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, если не указано иное (примечание 4 «Новые учетные положения»).

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы формирования определенных важных учетных оценок, а также профессиональных суждений в процессе применения учетной политики Группы. Сферы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых предположения и учетные оценки являются значительными для консолидированной финансовой отчетности, раскрыты в примечании 3. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

Операции в иностранной валюте

(i) Функциональная валюта и валюта представления

Если не указано иначе, все цифровые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге («тенге»).

Функциональной валютой является валюта основной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Функциональной валютой компаний Группы является тенге.

(ii) Операции и остатки

Операции, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в функциональную валюту по официальному обменному курсу Национального Банка Республики Казахстан на даты совершения операций. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в прибыли и убытке за год.

На 31 декабря 2011 года обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 148.40 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2010 г.: 147.50 тенге за 1 доллар США, 31 декабря 2009 г.: 148.36 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами 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, рассматривается 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 контроля) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Операции между компаниями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованная прибыль по операциям между компаниями Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, 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 консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение. Первоначальная стоимость включает стоимость строительства или стоимость приобретения, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги, и любые затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для последующего целевого использования. Любые торговые скидки и уступки вычтены из стоимости строительства или стоимости приобретения.

Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание 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 строительства активы переводятся в состав основных средств по их балансовой стоимости. Объекты незавершенного строительства не амортизируются до тех пор, пока не будут готовы к использованию.

(ii) Износ

Земля не подлежит износу. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по прямолинейному методу с распределением их стоимости до ликвидационной стоимости в течение оценочных сроков полезной службы:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Здания	10 – 25
Коммутаторы и средства передачи	4 – 8
Прочие	4 – 8

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствуют ожидаемым в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату. Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы между полученным возмещением и их балансовой стоимостью отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе при выбытии актива.

(iii) Обесценение

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

Нематериальные активы

Операционная лицензия Группы (GSM-900, GSM-1800 и 3G) и дополнительное право на радиочастоты (GSM-1800) (примечания 1 и 8) отражаются по первоначальной стоимости и амортизируются с использованием прямолинейного метода, исходя из предполагаемого срока полезной службы лицензии/права.

Руководство считает, что срок полезной службы первоначальной лицензии GSM и лицензии 3G равен 15 годам. Данный срок равен сроку действия лицензии и совпадает с оценкой руководства темпов развития телекоммуникационных технологий. Срок полезной службы дополнительно приобретенного права на использование радиочастотного спектра (GSM-1800) составляет 5 лет, равный сроку действия приобретенного права.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

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

Амортизация прочих нематериальных активов рассчитывается исходя из следующих сроков полезной службы:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Программное обеспечение и лицензионные права на программное обеспечение	4 – 8
Прочие телекоммуникационные лицензии	10
Прочие	8 – 10

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: стоимости от их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

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 Ар-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 относится на счет прибылей или убытков равномерно в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива вместе с другими условиями 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: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость продаж – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая финансовая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии оценивается по амортизированной стоимости, рассчитанной 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. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по эффективной ставке процента, соответствующей первоначальным условиям финансирования. Резерв отражается в прибыли и убытке за год. Безнадежная дебиторская задолженность списывается за счет резерва под обесценение. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается в прибыли и убытке за год. Основным фактором, который Группа рассматривает при определении наличия обесценения дебиторской задолженности, является статус ее просрочки.

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

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

Предоплаты

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, 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 долгосрочный 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 прибыль или убыток 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 уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Предоплаты по программе Kcell Express

В соответствии с достигнутыми с дилерами договоренностями о брендинге (программа Kcell Express) Компания выплачивает стороннему поставщику компенсацию за брендинг торговой точки дилера (включая ремонт и оснащение). Впоследствии дилер возмещает Компании полную сумму затрат на брендинг равномерными ежемесячными взносами на протяжении 5 лет договорного срока. Компания также выплачивает дилеру ежемесячное вознаграждение за маркетинг продукции Компании (в частности, в данное вознаграждение входят расходы на аренду). Если дилер расторгает договор досрочно, он обязан возместить Компании непогашенную сумму затрат на брендинг.

Первоначальный авансовый платеж, осуществляемый Группой в рамках программы Kcell Express, относится к будущим выгодам, которые Группа получит через дилера, поскольку помещения дилера будут оформлены в соответствии с торговой маркой Группы, и дилеры будут обязаны поддерживать торговую марку и продавать исключительно продукцию и услуги Группы в течение срока действия договора. Таким образом, первоначальный авансовый платеж представляет собой предоплату за будущие услуги, которая амортизируется прямолинейным методом в консолидированном отчете о совокупном доходе в течение срока действия договора. Признание авансового платежа в качестве актива также подтверждается тем фактом, что Группа осуществляет контроль над будущими экономическими выгодами, поскольку в случае досрочного прекращения договора она имеет право потребовать штраф с дилера.

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 до трех месяцев и незначительным риском изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, ограниченные в обмене или использовании для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включены в состав прочих долгосрочных активов.

Уставный капитал

Активы, вносимые в уставный капитал в качестве вкладов, признаются по справедливой стоимости на момент вклада. Положительная разница между справедливой стоимостью вкладываемых активов и номинальной стоимостью вклада в уставный капитал после его юридической регистрации относится непосредственно на капитал в строке добавочный капитал.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация обо всех дивидендах, объявленных после окончания отчетного периода, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается как событие после отчетной даты.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

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

Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее «НДС») подлежит уплате в государственный бюджет, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового 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, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении на чистой основе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа первоначально учитывает кредиторскую задолженность поставщиков и подрядчиков по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Резервы по прочим обязательствам и расходам

Резервы по прочим обязательствам и расходам признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется 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. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Резерв по ликвидации активов

Оценочная стоимость демонтажа и вывоза объекта основных средств (обязательства по ликвидации активов) прибавляется к стоимости объекта основных средств по мере возникновения либо при приобретении объекта, либо в ходе использования объекта в течение установленного периода времени, в целях, отличных от производства товарно-материальных запасов в течение данного периода. Изменения в оценке обязательств по выбытию активов в результате изменения сроков или сумм оттока денежных средств или изменений ставки дисконтирования корректируют стоимость соответствующего актива в отчетном периоде.

Признание выручки

Выручка отражается в учете 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 по следующим категориям: услуги голосовой связи, услуги передачи данных, дополнительные услуги и прочие виды доходов.

Услуги голосовой связи 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 GPRS, WAP и прочих услуг передачи данных.

В дополнительные услуги входят SMS, MMS, информационные услуги и передача сообщений третьих лиц, факсимильных и голосовых сообщений.

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

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

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

(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.

(ii) Выручка и расходы по взаимному подключению сетей

За взаимное подключение сетей при звонках, поступающих в сеть Группы с других сетей, Группа взимает с других местных операторов беспроводной и фиксированной связи поминутную плату и фиксированную ежемесячную 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 с сети Группы в другие сети. Группа 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 объема 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

По абонентам, не являющимся абонентами Группы, но пользующимся ее сетями по договору о роуминге, Группа взимает с других операторов беспроводной связи поминутную плату и фиксированную ежемесячную плату. Группа отражает эти доходы в момент оказания услуг.

(vi) Дополнительные услуги

Дополнительные услуги в основном состоят из услуг по предоставлению сервиса третьих сторон, различных информационных услуг, передачи факсимильных и голосовых сообщений. При выставлении счетов конечным потребителям за услуги третьих сторон суммы, получаемые суммы, 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 карт мгновенной оплаты, сим-карт и мобильных телефонов через различных дистрибьюторов и дилеров. Компания выплачивает определенное вознаграждение дистрибьюторам и дилерам, исходя из объема проданных карт мгновенной оплаты, сим-карт и мобильных телефонов. Вознаграждение признается в момент данных продажи абонентам.

Вознаграждения работникам

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и прочие вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

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

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. При выходе сотрудников на пенсию все выплаты осуществляются непосредственно пенсионными фондами.

Подоходный налог

В данной промежуточной консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, действующим или практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли или убытке за год, 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, отличные от подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный подоходный 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.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно. Лицом, ответственным за принятие операционных решений, был определен генеральный директор Компании. Группа определила деятельность Группы как единый сегмент отчетности.

Изменения в представлении консолидированной финансовой отчетности

При необходимости сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

- а) В 2011 году руководство Группы изменило свой подход к учету расходов на комиссионные вознаграждения дистрибьюторам, связанные с реализацией карт мгновенной оплаты абонентам. Руководство считает, что дистрибьюторы выступают в качестве агента при продаже абонентам карт мгновенной оплаты, не принимая на себя риски и выгоды от права собственности на товары и услуги. Таким образом, комиссионные вознаграждения дистрибьюторам не должны вычитаться из дохода. Сравнительные данные были следующим образом откорректированы с тем, чтобы отразить изменение в представлении консолидированной финансовой отчетности.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

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

Влияние изменений классификации на консолидированный отчет о совокупном доходе	Влияние в 2010 г.	Влияние в 2009 г.
Увеличение выручки	3,199,920	3,258,696
Увеличение расходов по реализации и маркетингу	3,199,920	3,258,696
Изменение общего совокупного дохода за год	-	-

- б) В 2011 году руководство Группы изменило способ представления расходов, признаваемых в составе прибыли или убытка, перейдя с классификации по характеру расходов на классификацию по функции расходов в связи с тем, что руководство Группы считает, что представление расходов «по функции» лучше соответствует общепринятой практике в данной отрасли и обеспечивает более точную и надежную информацию о результатах финансовой деятельности Группы.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

Финансовые инструменты Группы учитываются по амортизированной стоимости, как описано ниже.

Амортизированная стоимость - это стоимость, по которой финансовый инструмент оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс начисленный процент, минус резерв на обесценение. Начисленный процент включает амортизацию затрат по сделке, отсроченных при первоначальном признании, и премии или скидки на сумму погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и расходы не раскрываются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующей статьи консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод распределения процентного дохода или расхода в течение соответствующего периода, позволяющий достижение постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

(ii) Классификация финансовых активов

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

Займы и дебиторская задолженность являются непроизводными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетной даты, которые классифицируются как долгосрочные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы в консолидированном отчете о финансовом положении состоят из денежных средств, ограниченных в использовании (примечание 9), дебиторской задолженности покупателей и заказчиков (примечание 10), дебиторской задолженности связанных сторон (примечание 6) и денежных средств и их эквивалентов.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства Группы в консолидированном отчете о финансовом положении включают задолженность поставщикам и подрядчикам и прочую финансовую задолженность (примечание 12) и кредиторскую задолженность связанным сторонам (примечание 6).

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

(v) Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, когда а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или б) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или ii) не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ней третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в данной консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов и нормы начисления износа и амортизации по ним определяются руководством. В основе оценок руководства лежит расчетный срок службы, в течение которого Группа планирует получать экономические выгоды от актива. Продолжительность этого срока может значительно меняться в зависимости от результатов научно-технической и инновационной деятельности и действий конкурентов в сфере высоких технологий и услуг сотовой связи. Балансовая стоимость активов, на которые особенно влияют профессиональные суждения (коммутаторы и средства передачи), составила 51,300,430 тысяч тенге (примечание 7) на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 56,187,383 тысячи тенге, 2009 г.: 60,974,576 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 изношенные объекты, выбывающие в результате списания и продажи.

Руководство рассчитывает полезный срок службы лицензий на услуги связи, исходя из технологического развития и юридических условий лицензионных соглашений. Срок полезной службы лицензии GSM и 3G оценивается руководством в 15 лет.

Сроки полезной службы пересматриваются, по крайней мере, на каждую отчетную дату.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Классификация капитала

В соответствии с учредительным договором Компании участник Группы имеет право выйти из нее и потребовать выкупа его доли участия в уставном капитале Компании. По решению Общего собрания участников Компании стоимость выкупаемой доли оплачивается в денежной или натуральной форме (в виде финансовых и нефинансовых активов). Этот опцион продавца может указывать на наличие финансовых обязательств по долям участия участников в уставном капитале Компании в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» ввиду того, что Компания имеет обязательство по выкупу собственных долевых инструментов. Определение формы оплаты выкупаемой доли участия (денежная или неденежная форма) входит в компетенцию Общего собрания участников. С точки зрения Компании и одновременно представляя интересы участников, отдельно от Группы. Руководство исходит из того, что Общее собрание участников является высшим органом управления Компании и, следовательно, Компания имеет право определять форму оплаты выкупаемой доли при принятии участником решения об исполнении опциона продавца. В свете этого руководство придерживается мнения, что доли участия участников в уставном капитале Компании не приводят к возникновению финансовых обязательств, поскольку Компания не имеет безусловного обязательства производить оплату в денежной форме или в виде иных финансовых активов. В соответствии с МСФО обязательства не отражаются по подлежащим исполнению контрактам на передачу нефинансовых активов в обмен на собственные акции Компании, если эти контракты не становятся обременительными. Таким образом, доли участников в данной консолидированной финансовой отчетности отражаются в составе собственного капитала.

В случае пересмотра принятой точки зрения и переоценки роли Общего собрания часть собственного капитала в сумме 120,252,458 тысяч тенге перейдет в категорию долгосрочных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2011 года (2010 г.: 111,394,354 тысячи тенге, 2009 г.: 98,226,406 тысяч тенге).

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов. При наличии признаков обесценения руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его стоимости использования. Расчет стоимости использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

Согласно учетной политике Группы, для оценки обесценения активы группируются по наименьшим группам, по которым имеются отдельные идентифицируемые денежные потоки (единица, генерирующая денежные потоки). Руководство считает такой единицей всю телекоммуникационную сеть. Лицензии и прочие нематериальные активы, включая лицензии WLL, не генерируют независимых денежных потоков и оцениваются на предмет обесценения вместе с соответствующими телекоммуникационными активами. На 31 декабря 2011 года общая балансовая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, составила 118,805,339 тысяч тенге (2010 г.: 107,309,922 тысячи тенге, 2009 г.: 100,191,794 тысячи тенге).

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и нематериальных активов и пришло к выводу, что признаки обесценения на эти даты отсутствуют.

4 Новые учетные положения

Следующие новые стандарты и интерпретации МСФО вступили в силу для Группы с 1 января 2011 г.:

Изменение к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 г., вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 г. или после этой даты). В 2009 году МСФО (IAS) 24 был пересмотрен: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его предполагаемое значение, а также устранены противоречия в определении, и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для компаний с государственным участием. Пересмотр данного стандарта не оказал существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые учетные положения (продолжение)

Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Совершенствование стандартов представляет собой сочетание изменений по существу и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под тарифное регулирование, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО (IFRS) 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 3 (i) необходимо провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставлены рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения бизнеса, и (iii) указано, что условное вознаграждение при объединении бизнеса, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущенного в январе 2008 года), должно отражаться в соответствии с требованиями прежней версии МСФО (IFRS) 3; пересмотренный МСФО (IFRS) 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСФО (IAS) 1 разъясняет требования по представлению показателей и содержанию отчета об изменении капитала (данное изменение было принято Группой раньше при подготовке ее финансовой отчетности за прошлый год); пересмотренный МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСФО (IAS) 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация ПКИ 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Вышеуказанные изменения привели к раскрытию дополнительной или пересмотренной информации, но не оказали существенного влияния на оценку или признание операций и остатков, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Финансовое воздействие обеспечения, раскрытие которого необходимо в соответствии с изменениями к МСФО (IFRS) 7, представлено в данной финансовой отчетности путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) финансовых активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее ("активы с избыточным залоговым обеспечением") и (ii) финансовых активов, залоговое обеспечение которых и прочие меры по повышению качества кредита меньше балансовой стоимости актива ("активы с недостаточным залоговым обеспечением").

Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации, обязательные для текущего периода. ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации эмиссии прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию, и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную консолидированную финансовую отчетность.

4 Новые учетные положения (продолжение)

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:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка». МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года и заменил те части МСФО (IAS) 39, которые касались классификации и оценки финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО (IFRS) 9 в октябре 2010 г. в отношении классификации и оценки финансовых обязательств, и в декабре 2011 года в отношении следующих изменений: (i) вступления МСФО (IFRS) 9 в силу с годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 года или после этой даты и (ii) добавления требований к раскрытию информации в МСФО (IFRS) 9. Его основные отличия от МСФО (IFRS) 39:

- По методам оценки финансовые активы разделяются на две группы: активы, которые впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, и активы, которые впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели, применяемой компанией для управления своими финансовыми инструментами, и от договорных характеристик денежных потоков, связанных с инструментом.
- 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 (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 прибыль или убыток.
- Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться через счет прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли и убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. При этом перенос прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей или убытка не предусматривается. Выбор может осуществляться в отношении каждого отдельного инструмента. Дивиденды представляются в составе прибыли или убытка в той мере, в которой они представляют собой доход на инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 в части классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска по финансовым обязательствам, отнесенным к категории отражаемых по справедливой стоимости в составе прибылей и убытков, в составе прочего совокупного дохода.

Применение МСФО (IFRS) 9 обязательно с 1 января 2015 года, при этом разрешается досрочное применение. В настоящее время Группа анализирует последствия применения стандарта, его влияние на Группу и время его принятия 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 ПКИ 12 «Консолидация - компании специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Новые учетные положения (продолжение)

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 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты) применяется компаниями, имеющими доли участия в дочерней компании, совместной деятельности, ассоциированной компании или неконсолидируемой структурированной компании. Данный стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время приведены в МСФО (IAS) 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

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 долевого 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) 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 консолидированной финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.

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.

«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.

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.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5 Информация по сегментам

Группа определяет свою деятельность как единый сегмент отчетности.

Группа оказывает услуги мобильной связи в Казахстане. Группа определяет сегмент в соответствии с критериями, установленными МСФО (IFRS) 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 генеральный директор Компании, который анализирует внутренние отчеты Группы с целью оценки эффективности ее деятельности и распределения ресурсов. Основываясь на данные внутренние отчеты, руководство определило единый операционный сегмент, представляющий услуги мобильной связи.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

5 Информация по сегментам (продолжение)

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 подоходного налога, финансовых доходов и расходов, износа и амортизации. Группа определяет EBIT как прибыль до уплаты налогов, 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).

Информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., а также сверка прибыли или убытка отчетного сегмента за год приводится в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Выручка	178,786,235	152,487,858	130,352,031
EBITDA	105,794,130	87,933,444	70,588,000
Износ и амортизация	(22,895,904)	(19,579,427)	(16,810,157)
EBIT	82,898,226	68,354,017	53,777,833
Финансовые доходы	725,286	427,665	50,723
Финансовые расходы	-	-	-
Прибыль до уплаты подоходного налога	83,623,512	68,781,682	53,828,566
Прибыль за год	66,858,104	54,767,948	43,197,379

Выручка Группы от каждого вида услуг представлена в примечании 14. Вся выручка относится только к казахстанским клиентам.

Все долгосрочные активы, кроме финансовых инструментов и активов по отсроченному налогу, расположены в Республике Казахстан.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечной контролирующей стороной Группы является TeliaSonera (примечание 1). В группу TeliaSonera входят компании под общим контролем и ассоциированные компании ТелиаСонера.

Связанные стороны также включают компании под контролем или общим контролем правительства Республики Казахстан, которое контролирует Казахтелеком. Операции с государственными компаниями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем государственным и частным компаниям: i) когда они не являются индивидуально значимыми; ii) если услуги сотовой связи предоставляются на стандартных условиях, доступных всем абонентам, или iii) при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Казахтелеком (владелец)	Взаимное подключение и трансмиссия	2,156,411	1,301,709	-
Туркселл (владелец материнской компании)	Роуминг	10,536	8,644	32,584
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	29,837	25,645	29,664
Итого дебиторская задолженность связанных сторон		2,196,784	1,335,998	62,248

Дебиторская задолженность связанных сторон не является ни просроченной, ни обесценившейся. Дебиторская задолженность связанных сторон представляет собой задолженность за услуги роуминга. Данные компании не имеют кредитный рейтинг, но их надежность определяется Группой на основании многолетнего сотрудничества с ними. Данные компании представляют собой компании с хорошей кредитной историей. Руководство Группы считает, что задолженность связанных сторон в сумме 2,196,784 тысячи тенге будет полностью погашена в 2012 году.

Кредиторская задолженность связанным сторонам на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Fintur Holding B.V. (материнская компания)	Техническая поддержка Взаимное подключение и трансмиссия	349,724	301,603	301,132
Казахтелеком (владелец) ТелиаСонера (конечная материнская компания)	Роуминг	6,229	3,404	4,811
Туркселл (владелец материнской компании)	Роуминг	6,138	10,465	29,188
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	18,024	24,751	33,476
Итого кредиторская задолженность связанным сторонам		380,946	340,223	651,434

Ниже указаны статьи доходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 года 2009 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2011 г.	2010 г.	2009 г.
<i>Доходы</i>				
Казахтелеком (владелец)	Взаимное подключение	4,448,717	3,439,684	3,967,630
Туркселл (владелец материнской компании)	Роуминг	66,445	111,341	207,093
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	164,800	113,120	139,189
Итого доходы – связанные стороны		4,679,962	3,664,145	4,313,912

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи расходов по операциям со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2011 г.	2010 г.	2009 г.
<i>Операционные расходы</i>				
Казахтелеком (владелец)	Подсоединение к сетям и линии связи	6,254,613	6,214,405	5,367,038
Туркселл (владелец материнской компании)	Роуминг	168,097	168,746	265,163
Fintur Holding B.V. (материнская компания)	Техническая поддержка	66,045	73,733	305,351
ТелиаСонера (конечная материнская компания)	Роуминг	39,087	31,869	26,955
Предприятия группы ТелиаСонера	Роуминг	213,670	223,052	153,624
Итого расходы – связанные стороны		6,741,512	6,711,805	6,118,131

1 марта 1999 года Группа заключила договор с Казахтелекомом 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 сети Группы. Группа выставляет Казахтелекому плату за входящие звонки на сеть GSM от коммутируемой телефонной сети общего пользования и по международному и местному транзитному трафику, пропускаемому через оборудование Казахтелекома. Кроме того, Группа заключила контракты по трансмиссии с Казахтелекомом 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 прошествии тридцати дней с даты получения письменного уведомления одной из сторон.

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

22 декабря 2010 года Группа подписала договор на телекоммуникационные услуги с Казахтелекомом («Договор»), а также дополнение к нему в декабре 2011 года. Согласно данному Договору Группа зафиксировала пропускную способность и годовые расходы на аренду каналов передачи данных 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 17).

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 Компани» (далее «Эстониан Мобайл»), ассоциированными компаниями «ТелиаСонера», «Туркселл» и 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», «Индиго Таджикистан», «Коском» ООО, 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 Fintur. В соответствии с Соглашением ТАП Fintur оказывает Группе техническую и административную поддержку.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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 результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы, опционов на акции и прочих компенсаций в виде возмещения расходов на аренду квартир со стороны Группы и материнских компаний. Общая сумма вознаграждения расходов на аренду квартир со стороны Группы и материнских компаний. Общая сумма вознаграждения руководства, включенная в расходы на содержание персонала в консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 182,408 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (2010 г.: 183,142 тысяч тенге, 2009 г.: 162,766 тысяч тенге). Директора, относящиеся к категории основного управленческого персонала, включают три должности в 2011, 2010 и 2009 гг.

7 Основные средства

Ниже представлены изменения в балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Здания	Коммутаторы и средства передачи	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2009 г.	106,875	5,133,113	95,058,461	10,453,304	14,008,318	124,760,071
Накопленный износ	-	(798,402)	(33,015,692)	(5,576,520)	-	(39,390,614)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	106,875	4,334,711	62,042,769	4,876,784	14,008,318	85,369,457
Поступления	502,884	42,954	546,738	1,680,122	13,328,014	16,100,712
Перемещения	(1,901)	4,246,556	10,177,483	202,587	(14,624,725)	-
Выбытия	-	(12,612)	(164,837)	(40,635)	(249,440)	(467,524)
Износ	-	(572,653)	(11,627,577)	(2,078,944)	-	(14,279,174)
Стоимость на 31 декабря 2009 г.	607,858	9,841,656	104,204,887	12,730,830	12,462,167	139,847,398
Накопленный износ	-	(1,802,700)	(43,230,311)	(8,090,916)	-	(53,123,927)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	607,858	8,038,956	60,974,576	4,639,914	12,462,167	86,723,471
Поступления	46,520	2,844,225	378,477	2,177,989	13,798,197	19,245,408
Перемещения	1,077	577,696	8,937,642	444,262	(9,960,677)	-
Выбытия	-	(18,024)	(150,802)	(71,213)	-	(240,039)
Износ	-	(740,721)	(13,952,510)	(2,035,131)	-	(16,728,362)
Стоимость на 31 декабря 2010 г.	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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	655,455	10,702,132	56,187,383	5,155,821	16,299,687	89,000,478
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 г.	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 31 декабря 2011 г.	1,939,630	19,119,762	51,300,430	5,956,212	22,055,614	100,371,648

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

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 1 января 2009 г.	9,462,161	7,471,113	3,317,778	7,447	20,258,499
Накопленная амортизация	(4,034,823)	(2,568,142)	(95,426)	(4,060)	(6,702,451)
Балансовая стоимость на 1 января 2009 г.	5,427,338	4,902,971	3,222,352	3,387	13,556,048
Поступления	-	2,442,152	-	2,576	2,444,728
Выбытия (чистая сумма)	-	-	-	(1,470)	(1,470)
Амортизация	(1,022,778)	(1,175,943)	(331,778)	(484)	(2,530,983)
Стоимость на 31 декабря 2009 г.	9,462,161	9,907,750	3,317,778	6,575	22,694,264
Накопленная амортизация	(5,057,601)	(3,738,570)	(427,204)	(2,566)	(9,225,941)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	4,404,560	6,169,180	2,890,574	4,009	13,468,323
Поступления	5,000,000	2,699,560	-	-	7,699,560
Выбытия (чистая сумма)	-	(7,377)	-	-	(7,377)
Амортизация	(1,022,777)	(1,496,054)	(331,777)	(454)	(2,851,062)
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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	8,381,783	7,365,309	2,558,797	3,555	18,309,444
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)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	7,300,134	8,903,836	2,227,019	2,702	18,433,691

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.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

8 Нематериальные активы (продолжение)

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 миллиард тенге.

9 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	19,164	23,301	26,666
Итого финансовые активы	19,164	23,301	26,666
Авансы, выданные на приобретение основных средств	6,740,200	13,651,534	11,713,894
Авансы в рамках программы Kcell Express	-	516,492	1,644,169
Авансы, выданные на приобретение нематериальных активов	-	305,773	765,465
Итого прочие долгосрочные активы	6,759,364	14,497,100	14,150,194

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность дистрибьюторов	5,324,152	2,373,271	1,933,279
Дебиторская задолженность абонентов	1,989,370	1,475,089	1,940,748
Дебиторская задолженность за взаимное подключение	1,789,144	1,364,120	1,009,348
Дебиторская задолженность операторов по услугам роуминга	540,696	-	759,294
Минус: резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(669,224)	(752,338)	(548,792)
Итого финансовые активы	8,974,138	4,460,142	5,093,877
Предоплаты по налогам	1,023,630	2,162,472	2,411,856
Авансы поставщикам	3,380,910	1,736,138	2,709,106
Расходы будущих периодов	356,410	361,469	497,583
НДС к возмещению (чистый)	278,895	-	1,984,864
Прочая дебиторская задолженность	18,438	239,500	87,067
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	14,032,421	8,959,721	12,784,353

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

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

10 Дебиторская задолженность (продолжение)

Дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	8,433,442	4,460,142	4,334,570
Доллары США	540,696	-	758,565
Евро	-	-	742
Итого финансовые активы	8,974,138	4,460,142	5,093,877

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Не просроченная и не обесцененная</i>	8,374,522	4,157,954	4,157,631
<i>Просроченная, но не обесцененная</i>			
до 1 месяца	224,326	104,348	151,978
до 2 месяцев	127,137	42,856	25,926
до 3 месяцев	100,439	34,452	22,027
от 4 до 6 месяцев	73,172	66,645	66,697
более 6 месяцев	74,541	53,887	669,618
<i>Итого просроченная, но не обесцененная</i>	<i>599,615</i>	<i>302,188</i>	<i>936,246</i>
<i>Обесцененная</i>			
с задержкой платежа от 30 до 60 дней	6,692	2,256	19,093
с задержкой платежа от 60 до 90 дней	11,160	3,828	11,027
с задержкой платежа от 90 до 120 дней	6,483	5,828	12,810
с задержкой платежа от 120 до 150 дней	12,913	5,933	12,189
с задержкой платежа от 150 до 200 дней	14,849	8,368	34,965
с задержкой платежа более 200 дней	617,127	726,125	458,708
<i>Итого обесцененная задолженность</i>	<i>669,224</i>	<i>752,338</i>	<i>548,792</i>
<i>Резерв на обесценение</i>	<i>(669,224)</i>	<i>(752,338)</i>	<i>(548,792)</i>
Итого финансовые активы	8,974,138	4,460,142	5,093,877

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

Не просроченная и не обесцененная задолженность представляет собой задолженность компаний и абонентов, не имеющих кредитный рейтинг, но их надежность определяется Группой на основании многолетнего сотрудничества с ними. Данные компании представляют собой компании с хорошей кредитной историей. Руководство Компании считает, что не просроченная и не обесцененная дебиторская задолженность в сумме 8,374,522 тысячи тенге будет полностью погашена в 2012 году.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

10 Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

Сверка изменений резерва под обесценение финансовых активов:

В тысячах казахстанских тенге

На 31 декабря 2008 г.	
Начислено за год	478,808
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	159,965 (89,981)
На 31 декабря 2009 г.	548,792
Начислено за год	321,528
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(117,982)
На 31 декабря 2010 г.	752,338
Начислено за год	268,785
Задолженность, списанная в течение года как безнадежная	(351,899)
На 31 декабря 2011 г.	669,224

11 Уставный капитал

В соответствии с Уставом состав учредителей Компании по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг. включает следующие компании:

Fintur	51 процент
Казакхтелеком	49 процентов

Дивиденды, объявленные к выплате и выплаченные в течение 2009, 2010 и 2011 годов, составляют:

В тысячах казахстанских тенге

Дивиденды к выплате на 31 декабря 2008 г.	9,570,000
Дивиденды, объявленные в течение года	36,000,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(29,570,000)
Зачет с дебиторской задолженностью от Казакхтелекома (примечание 6)	(5,193,957)
Дивиденды к выплате на 31 декабря 2009 г.	10,806,043
Дивиденды, объявленные в течение года	41,600,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(52,406,043)
Дивиденды к выплате на 31 декабря 2010 г.	-
Дивиденды, объявленные в течение года	58,000,000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(58,000,000)
Дивиденды к выплате на 31 декабря 2011 г.	-

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

12 Торговая и прочая кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	9,283,506	10,283,704	7,313,542
Дивиденды к выплате	-	-	10,806,043
Итого финансовые обязательства	9,283,506	10,283,704	18,119,585
Начисленные премии работникам	2,411,223	2,249,933	1,139,127
Прочая кредиторская задолженность	38,873	166,363	431,541
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	11,733,602	12,700,000	19,690,253

Торговая и прочая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	7,419,896	6,728,438	17,373,927
Доллары США	1,737,797	3,544,018	585,874
Евро	125,813	11,248	159,784
Итого финансовые обязательства	9,283,506	10,283,704	18,119,585

13 Доходы будущих периодов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Доходы будущих периодов от абонентов по предоплате	2,852,044	2,596,311	3,188,357
Доходы будущих периодов от абонентов с авансовой оплатой	4,331,827	4,598,287	2,563,465
Итого доходы будущих периодов	7,183,871	7,194,598	5,751,822

14 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г. (пересчитано)	2009 г. (пересчитано)
Услуги голосовой связи	146,076,600	131,185,071	112,938,898
Дополнительные услуги	14,531,776	13,789,901	13,506,436
Услуги передачи данных	14,063,721	6,946,141	3,032,731
Прочие виды доходов	4,114,138	566,745	873,966
Итого выручка	178,786,235	152,487,858	130,352,031

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

15 Классификация расходов по характеру

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.	2009 г.
	(пересчитано)	(пересчитано)	(пересчитано)
Оплата за подключение к сетям и сопутствующие расходы	20,301,197	17,094,596	16,571,226
Расходы на техническое обслуживание сети	9,400,289	9,884,204	9,599,211
Аренда трансмиссии	7,767,549	7,497,926	6,414,752
Плата за использование частот и налоги, кроме подоходного	5,785,612	4,940,698	4,247,546
Стоимость реализации сим-карт, карт мгновенной оплаты, стартовых пакетов и мобильных телефонов	5,735,296	1,545,323	1,303,502
Комиссионные вознаграждения дилерам и дистрибьюторам, и расходы на рекламу	12,992,203	12,448,351	11,669,529
Расходы на персонал	6,977,131	6,885,020	5,780,267
Прочие	3,806,111	4,388,215	4,101,370
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	22,895,904	19,579,427	16,810,157
Итого расходы	95,661,292	84,263,760	76,497,560

Амортизация и износ были классифицированы по функциям следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.	2009 г.
	(пересчитано)	(пересчитано)	(пересчитано)
Себестоимость реализации	19,907,408	17,040,530	14,568,037
Общие и административные расходы	2,988,496	2,538,897	2,242,120
Итого износ основных средств и амортизация нематериальных активов	22,895,904	19,579,427	16,810,157

16 Налоги

Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Текущий подоходный налог	16,860,806	13,922,985	9,214,672
Отложенный подоходный налог	(95,398)	90,749	1,416,515
Итого расходы по подоходному налогу	16,765,408	14,013,734	10,631,187

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

16 Налоги (продолжение)

Ниже представлена сверка между расчетными и фактическими расходами по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	83,623,512	68,781,682	53,828,566
Теоретический расход по налогу по ставке 20% (2010 и 2009 гг.: 20%)	16,724,702	13,756,336	10,765,713
Невычитаемые расходы	40,706	126,703	406,752
Эффект изменения налоговых ставок	-	130,695	705,551
Корректировка подоходного налога за предыдущие годы	-	-	(1,246,829)
Расходы по подоходному налогу за год	16,765,408	14,013,734	10,631,187

В 2008-2009 годах в налоговом кодексе произошли изменения, направленные на постепенное снижение ставок корпоративного подоходного налога, НДС и прочих налогов после 2013 года. Тем не менее, в ноябре 2010 года Правительство аннулировало данные изменения. Эффект изменения налоговых ставок отражает данные изменения в налоговом кодексе.

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2010 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2011 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов	919,658	(40,031)	879,627
Прочее	399,835	(53,598)	346,237
Валовый актив по отложенному налогу	1,319,493	(93,629)	1,225,864
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	5,176,048	(142,952)	5,033,096
Нематериальные активы	229,777	(46,075)	183,702
Валовое обязательство по отложенному налогу	5,405,825	(189,027)	5,216,798
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	(1,319,493)	93,629	(1,225,864)
Признанное обязательство по отложенному налогу (чистое)	4,086,332	(95,398)	3,990,934

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

16 Налоги (продолжение)

Ниже представлены сравнительные изменения за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009 г.	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов	637,670	281,988	919,658
Прочее	-	399,835	399,835
Валовый актив по отложенному налогу	637,670	681,823	1,319,493
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	4,535,360	640,688	5,176,048
Нематериальные активы	97,893	131,884	229,777
Валовое обязательство по отложенному налогу	4,633,253	772,572	5,405,825
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	(637,670)	(681,823)	(1,319,493)
Признанное обязательство по отложенному налогу (чистое)	3,995,583	90,749	4,086,332

Ниже представлены сравнительные изменения за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2008	Отнесено на счет прибылей или убытков	31 декабря 2009 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов	902,527	(264,857)	637,670
Валовый актив по отложенному налогу	902,527	(264,857)	637,670
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	3,322,698	1,212,662	4,535,360
Нематериальные активы	158,897	(61,004)	97,893
Валовое обязательство по отложенному налогу	3,481,595	1,151,658	4,633,253
Минус: зачет с активами по отложенному налогу	(902,527)	264,857	(637,670)
Признанное обязательство по отложенному налогу (чистое)	2,579,068	1,416,515	3,995,583

По состоянию на 31 декабря 2011 года ожидается, что актив по отложенному налогу в размере 1,031,709 тысяч тенге и обязательство по отложенному налогу в размере 1,625,688 тысяч тенге будут погашены в течение 12 месяцев (2010 г.: 1,220,517 тысяч тенге и 1,592,263 тысячи тенге; 2009 г.: 637,671 тысяч тенге и 2,101,082 тысяч тенге, соответственно).

17 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Республике Казахстан

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к таким особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долевых и долговых ценных бумаг на рынках.

Кроме того, сектор телекоммуникационных услуг в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы будущей экономической стабильности Республики Казахстан в большей степени зависят от эффективности предпринимаемых правительством экономических мер, а также изменений в законодательной, регуляторной и политической системах, находящихся вне контроля Группы.

На финансовое состояние и будущую деятельность Группы могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Группы не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить 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 развивается 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 уверено в правильности своей интерпретации положений законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. Соответственно, на 31 декабря 2011 года резервы по потенциальным налоговым обязательствам не начислялись (2010 г.: ноль; 2009 г.: ноль).

Расследования государственных органов

В течение 2010 года различные государственные органы провели ряд расследований в отношении Компании, нацеленных на снижение тарифов Компании на роуминг и отмену порогового значения по роумингу:

и) Расследования в отношении порогового значения по роумингу

В 2010 году Агентства Республики Казахстан по защите конкуренции (далее «Агентство») провело расследование в отношении Компании, связанному с предполагаемым нарушением антимонопольного законодательства операторами GSM в странах СНГ.

3 июля 2010 года на основе соответствующего заключения Агентство обратилось в административный суд с обвинением Компании 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.

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.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

17 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Агентство обратилось с иском в высшую судебную инстанцию, и в августе 2011 года Верховный суд вернул дело в суд первой инстанции на дорасследование.

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 2011 года (2010 г.: ноль, 2009 г.: 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, имеющим незамедлительную юридическую силу.

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 дорасследование.

Компания считает, что она не нарушала законодательство и положения в отношении тарифов на роуминг. Компания постоянно снижает тарифы на роуминг и принимает прочие меры в отношении данного вопроса. Руководство уверено, что позиция Компании будет в полной мере поддержана. Соответственно, резервы не были начислены в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2011 года (2010 г.: ноль, 2009 г.: ноль).

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа имела договорные обязательства капитального характера по приобретению основных средств на общую сумму 2,608,078 тысяч тенге (2010 г.: 7,619,384 тысяч тенге, 2009 г.: 9,096 тысяч тенге), в основном относящиеся к приобретению телекоммуникационного оборудования у компаний Ericsson и ZTE Corporation.

Аренда без права досрочного прекращения

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011 г.	2010 г.	2009 г.
Не более 1 года	4,162,000	4,000,000	-
От 1 года до 2 лет	4,200,000	4,000,000	-
От 2 до 3 лет	4,300,000	4,000,000	-
Более 3 лет	4,300,000	-	-
Итого аренда без права досрочного прекращения	16,962,000	12,000,000	-

Аренда без права досрочного прекращения представлена договором на телекоммуникационные услуги с Казахтелекомом в отношении аренды каналов передачи данных и сети IP VPN (примечание 6).

17 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Текущая нестабильность мировых финансовых рынков

Продолжающийся глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел, среди прочего, к более низкому уровню финансирования рынков капитала и ликвидности в банковском секторе и, в некоторых случаях, более высоким ставкам 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 в целом в экономике.

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 любых прочих возможных ухудшений ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в сложившихся обстоятельствах.

18 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночным риском (включая валютный риск), риском ликвидности и кредитным риском. Общая программа Группы по управлению рисками исходит из непредсказуемости финансовых рынков и призвана минимизировать потенциальное негативное влияние на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования таких рисков.

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 кредита 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>	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты		1,352,996	5,244,869	1,533,607
Торговая дебиторская задолженность	10	8,974,138	4,460,142	5,093,877
Дебиторская задолженность связанных сторон	6	2,196,784	1,335,998	62,248
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	19,164	23,301	26,666
Итого максимальная подверженность кредитному риску		12,543,082	11,064,310	6,716,398

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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. У Группы нет значительной концентрации кредитного риска, поскольку портфель клиентов диверсифицирован между большим количеством клиентов, как физических лиц, так и компаний. Хотя на погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство уверено, что у Группы не существует значительного риска убытков свыше уже сформированного резерва.

Денежные средства размещаются в тех финансовых учреждениях, риск дефолта которых на момент открытия счета минимален. Группа сотрудничает только с теми банками в Казахстане, которые имеют наивысшие рейтинги международных рейтинговых агентств. Ниже в таблице представлены рейтинги крупных банков и остатки на счетах в этих банках на отчетную дату:

В тысячах казахстанских тенге	Рейтинговое агентство	Рейтинг	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Казкоммерцбанк	Moody's	Ba3 - (краткосрочный)	622,279	4,560,333	984,711
Ситибанк Лондон	Moody's	A1 - (долгосрочный)	173,015	182,573	-
Банк Позитив	отсутствует	-	63,851	72,736	24,673
Банк ЦентрКредит	Moody's	Ba3 - (краткосрочный)	32,417	4,955	34,711
Сбербанк Казахстан	Moody's	Ba2 (долгосрочный)	31,091	-	-
Народный сберегательный банк Казахстана	Moody's	Ba2 (долгосрочный)	23,241	-	-
RBS Казахстан	отсутствует	-	19,616	-	-
Банк ТуранАлем	Moody's	Сaa3 - (краткосрочный)	4,645	10,845	6,758
Ситибанк Казахстан	Moody's	A3 - (долгосрочный)	1,846	287,748	36,898
J.P. Morgan	Moody's	Aa1 - (краткосрочный)	-	-	221,124
Другие	отсутствует	-	6,317	26,488	147,506
Итого остатки на счетах в банках			978,318	5,145,678	1,456,381

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.

4 февраля 2009 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддержку обменного курса тенге в отношении иностранных валют. Тенге ослаб на 25% по отношению к доллару США и заключительный обменный курс KASE на эту дату составил 150.03 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2008 г.: 120.77 тенге за 1 доллар США).

На 31 декабря 2011 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 2011 года, была бы меньше/больше на 81,779 тысяч тенге (2010 г.: больше/меньше на 270,949 тысяч тенге; 2009 г.: больше/меньше на 6,997 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 2011 года, чем на 31 декабря 2010 года, в силу уменьшения суммы кредиторской задолженности, выраженной в долларах США, в 2011 году. Прибыль более чувствительна к изменениям обменного курса доллара США к тенге на 31 декабря 2010 года, чем на 31 декабря 2009 года, в силу увеличения суммы кредиторской задолженности, выраженной в долларах США, в 2010 году.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск влияния изменений процентных ставок на денежные потоки и справедливую стоимость

Поскольку Группа не имеет значительных процентных обязательств, ее доход и денежные средства по операционной деятельности практически не зависят от изменений рыночных процентных ставок. На 31 декабря 2011 года у Группы нет активов и обязательств, по которым начисляются плавающие проценты.

Риск ликвидности

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

В таблице ниже показаны финансовые обязательства на 31 декабря 2011 года по оставшимся договорным срокам погашения. Суммы, раскрытые в таблице обязательств по срокам погашения, являются договорными недисконтированными потоками денежных средств. Когда сумма кредиторской задолженности не фиксированная, 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.

Ниже представлен анализ сроков погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2011 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				
Торговая кредиторская задолженность	7,426,804	1,671,031	185,671	9,283,506
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	380,946	-	-	380,946
Итого будущие платежи	7,807,750	1,671,031	185,671	9,664,452

Ниже представлен сравнительный анализ погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2010 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				
Торговая кредиторская задолженность	9,052,706	388,017	842,981	10,283,704
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	340,223	-	-	340,223
Итого будущие платежи	9,392,929	388,017	842,981	10,623,927

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности
 за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

18 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже представлен сравнительный анализ погашения финансовых обязательств на 31 декабря 2009 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				
Дивиденды к выплате	-	3,873,828	6,932,215	10,806,043
Торговая кредиторская задолженность	6,567,736	745,806	-	7,313,542
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	651,434	-	-	651,434
Итого будущие платежи	7,219,170	4,619,634	6,932,215	18,771,019

Управление капиталом

Задача Группы в области управления капиталом заключается в сохранении способности Группы осуществлять свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности с целью обеспечения прибыли для учредителей и выгод для прочих заинтересованных лиц, а также оптимальной структуры капитала с целью снижения стоимости капитала. В целях поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров, выпускать новый капитал и продавать активы для снижения заемного капитала.

19 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.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны и экономические условия продолжают ограничивать объем деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать неточные условия операций по сделке, таким образом не представляя справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю имеющуюся в наличии информацию при определении справедливой стоимости финансовых инструментов.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемая ставка дисконтирования зависит от кредитного риска контрагента. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской задолженности и дебиторской задолженности связанных сторон приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Расчетная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым отсутствуют рыночные котировки, основывается на ожидаемых дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость торговой кредиторской задолженности, дивидендов к выплате и кредиторской задолженности связанным сторонам приблизительно равна их справедливой стоимости в силу их краткосрочного характера.

ТОО «GSM КАЗАХСТАН ОАО «КАЗАХТЕЛЕКОМ»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за три года, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 гг.

20 События после окончания отчетного периода

25 января 2012 года Компания объявила дивиденды на сумму 70,863,538 тысяч тенге. Дивиденды были распределены между участниками в 2012 году в соответствии с их долями участия на дату объявления дивидендов.

После получения всех необходимых разрешений от государственных органов 1 февраля 2012 года Sonera B.V. приобрела у Казахтелекома 49% долю участия в Компании в соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанным между TeliaSonera и Казахтелекомом. После заключения данной сделки владельцами Компании стали Fintur (51%) и Sonera B.V. (49%). Владельцами Fintur являются TeliaSonera (58.55%) и Turkcell (41.45%) (примечание 1).