

КОПИЯ

АО «KazTransCom»

**Финансовая отчетность,
подготовленная за год,
закончившийся
31 декабря 2005 года**

**СМОТРИ
на
обороте**

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о доходах и расходах	1
Бухгалтерский баланс	2
Отчет о движении денег	4
Отчет об изменениях в собственном капитале	5
Примечания к финансовой отчетности	6-40



KPMG Janat LLC
Dostyk Avenue 180
050051 Almaty
- Republic of Kazakhstan

Telephone +7 (3272) 98 08 98
Fax +7 (3272) 98 07 08
E-mail company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Акционерам АО «KazTransCom»

Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «KazTransCom» (далее - «Компания») по состоянию на 31 декабря 2005 года и соответствующих отчетов о доходах и расходах, об изменениях в собственном капитале и о движении денег за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности несет руководство Компании. Наша ответственность заключается в выражении мнения относительно данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно требованиям данных стандартов аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и раскрытий, содержащихся в финансовой отчетности. Кроме того, аудит включает оценку использованных принципов бухгалтерского учета и важнейших допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для выражения мнения относительно данной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов Компания не раскрыла наименование конечной контролирующей стороны, как требуется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСБУ 24 «*Раскрытие информации о связанных сторонах*».

По нашему мнению, за исключением пропуска информации, указанного в предыдущем параграфе, финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результаты ее деятельности и движение денег за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

TOO KPMG Janat

TOO «KPMG Janat»

20 апреля 2006

АО «KazTransCom»
 Отчет о доходах и расходах
 за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.

	Примечание	2005 г.	Пересчитанный
		тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Доходы	5	4,758,703	2,825,577
Себестоимость реализации	6	(3,061,876)	(1,966,916)
Валовой доход		1,696,827	858,661
Прочие доходы	7	17,124	9,209
Расходы по реализации		(106,713)	(85,511)
Административные расходы	8	(795,810)	(483,740)
Прочие расходы	9	(50,886)	(3,234)
Финансовые доходы		23,242	26,971
Финансовые расходы		(204,076)	(182,162)
Доход до налогообложения		579,708	140,194
Расходы по подоходному налогу	10	(181,662)	(66,967)
Подоходный налог за год		398,046	73,227
Базовый и разводненный доход на акцию	22		
Простые акции		162 тенге	35 тенге

Финансовая отчетность, представленная на страницах 1-40, утверждена 20 апреля 2006 года

Ержанов А.С.
 Генеральный директор



Кадырова Э.М.
 Кадырова Э.М.,
 Главный бухгалтер



Отчет о доходах и расходах читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

		2005 г. тыс. тенге	Пересчитанный 2004 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	3,814,535	2,561,594
Нематериальные активы	12	88,115	87,576
Дебиторская задолженность		25,730	44,453
		3,928,380	2,693,623
Текущие активы			
Товарно - материальные запасы	13	455,708	346,488
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	1,190,513	661,065
Авансы поставщикам	15	238,053	173,837
Предоплата по подоходному налогу		51,255	34,292
Инвестиции	16	151,065	767,615
Прочие текущие активы	17	32,782	61,974
Деньги и их эквиваленты	18	228,443	410,540
		2,347,819	2,455,811
Всего активы		6,276,199	5,149,434



		2005 г.	Пересчитанный 2004 г.
	Примечание	тыс. тенге	тыс. тенге
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Собственный капитал	19		
Акционерный капитал		47,742	39,785
Резервный капитал		7,455	7,455
Дополнительный оплаченный капитал		7,009	7,009
Нераспределенные доходы		1,815,018	1,416,972
		1,877,224	1,471,221
Долгосрочные обязательства			
Заемные средства	20	2,854,584	2,826,146
Отсроченные налоговые обязательства	21	175,202	146,550
		3,029,786	2,972,696
Текущие обязательства			
Заемные средства	20	221,617	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	843,602	705,517
Доходы будущих периодов	24	303,970	-
		1,369,189	705,517
Всего собственный капитал и обязательства		6,276,199	5,149,434



	2005 г.	Пересчитанный 2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Доход до налогообложения	579,708	140,194
Корректировки на:		
Износ и амортизация	357,301	299,376
Восстановление убытков от обесценения	-	(37,505)
Доходы в виде вознаграждения	(23,242)	(26,971)
Расходы в виде вознаграждения	199,468	182,162
Убытки от выбытия основных средств	47,910	96
Операционный доход до изменений в рабочем капитале и провизиях	1,161,145	557,352
Увеличение товарно-материальных запасов	(109,220)	(145,901)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(545,749)	(245,881)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	146,042	244,624
Увеличение доходов будущих периодов	303,970	-
Движение денег от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения	956,188	410,194
Оплаченный подоходный налог	(169,973)	(31,711)
Вознаграждение уплаченное	(248,532)	(142,294)
Движение денег от операционной деятельности	537,683	236,189
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от выбытия основных средств	-	658
Вознаграждение полученное	23,242	13,464
Приобретение основных средств	(1,554,029)	(622,773)
Приобретение нематериальных активов	(27,160)	(46,610)
Приобретение инвестиций	(1,791,802)	(745,695)
Поступления от выбытия инвестиций	2,408,352	-
Движения денег, используемых в инвестиционной деятельности	(941,397)	(1,400,956)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от привлечения заемных средств	221,617	1,400,079
Выкуп привилегированных акций	-	(42)
Оплаченные дивиденды	-	(1,413)
Движение денег от финансовой деятельности	221,617	1,398,624
Чистое (уменьшение) /увеличение в деньгах и их эквивалентах	(182,097)	233,857
Деньги и их эквиваленты на начало года	410,540	176,683
Деньги и их эквиваленты на конец года (Примечание 18)	228,443	410,540

Отчет о движении денег следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



тыс. тенге	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Резервный капитал	Нераспределенный доход	Итого
Сальдо на 1 января 2004 года	39,785	-	7,455	1,353,115	1,400,355
Чистый доход за год и общая сумма признанных доходов и расходов (пересчитанный)	-	-	-	73,227	73,227
Оборудование, полученное безвозмездно	-	7,009	-	-	7,009
Дивиденды акционерам	-	-	-	(9,370)	(9,370)
Сальдо на 31 декабря 2004 года (пересчитан – см. Прим. 4)	39,785	7,009	7,455	1,416,972	1,471,221
Чистый доход за год и общая сумма признанных доходов и расходов	-	-	-	398,046	398,046
Простые акции, выпущенные в феврале 2005 года	7,957	-	-	-	7,957
Сальдо на 31 декабря 2005 года	47,742	7,009	7,455	1,815,018	1,877,224



1 Организация бизнеса

(а) Организация и операционная деятельность

АО «KazTransCom» (далее по тексту «Компания») было образовано 1 августа 2001 года как открытое акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания является правопреемником ОАО «КаспийМунайБайланыс», зарегистрированного в Атырауской области Республики Казахстан 1 февраля 1999 года. В марте и июне 2001 года Компания подписала соглашения с ОАО «Актюбнефтьсвязь» (Актобе) и ОАО «Байланыс» (Павлодар), соответственно, касательно их слияния с Компанией и их преобразования в филиалы Компании. Компания воспользовалась льготой, имеющейся в МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые», заключающейся в том, что не проводится пересчет бизнес комбинаций, которые произошли после 1 января 2004 года -- дата перехода. 8 сентября 2004 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

Основная деятельность Компании заключается в предоставлении телекоммуникационных услуг в пределах территории Республики Казахстан. Компания осуществляет свою деятельность на основании Генеральных лицензий, выданных Агентством Республики Казахстан по информатизации и связи 14 октября 2004 года. Компания является членом Национальной телекоммуникационной ассоциации Республики Казахстан. В 2004 году Компания получила сертификат ISO 9001.

Основными клиентами Компании являются связанные стороны Национальной Компании «КазМунайГаз» - АО «КазТрансОйл», АО «Интергаз Центральная Азия»,. См. Примечание 28 – «Операции со связанными сторонами».

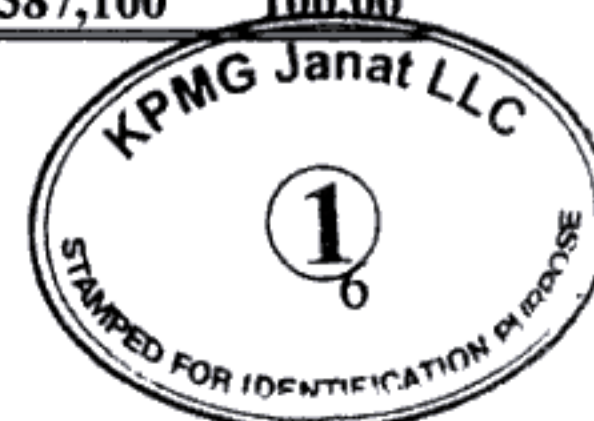
Юридический адрес Компании: 5 километр Уральского шоссе, Махамбетский район, Атырау, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2005 года у Компании было восемь филиалов (в 2004 году: семь филиалов) в Республике Казахстан: в Актобе, Павлодаре, Атырау, Уральске, Алматы, Актау, и Астане. Головной офис Компании расположен в Алматы.

По состоянию на 31 декабря 2004 года количество работников Компании составляло 1,431 человек (в 2003 году: 1,304 человек).

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 года следующие акционеры владели более 5% выпущенных и размещенных простых акций Компании:

Акционеры	2005 г.		2004 г.	
	Количество простых акций	%	Количество простых акций	%
АО НК «КазМунайГаз»	-	-	993,615	49.9492
АО «Родник»	1,908,484	79.95	994,623	49.9999
ТОО «Телеком-Азия»	237,516	9.95	-	-
ТОО «Технотекс»	237,516	9.95	-	-
	2,383,516	99.85	2,385,886	99.9491
Всего количество выпущенных простых акций	2,387,100	100.00	2,387,100	100.00



1 Организация бизнеса (продолжение)

(а) Организация и операционная деятельность (продолжение)

29 декабря 2005 года АО «КазМунайГаз» продало 714,936 акций АО «Родник» на сумму 1,036,657 тысяч тенге и 237,516 акций ТОО «Телеком-Азия» и ТОО «Технотекс» на сумму 344,398 тысяч тенге каждой стороне.

(б) Экономические условия в Казахстане

Экономические условия Казахстана были оценены в 2005 году и 2004 году международными рейтинговыми агентствами. В 2005 году «Standard & Poor's» установило долгосрочный валютный рейтинг до «BBB-» и долгосрочный рейтинг заимствования в национальной валюте на уровне «BBB» и краткосрочный рейтинг заимствования в иностранной и национальной валюте на уровне «A-3». В 2004 году «Moody's Investors Service» сохранило рейтинг по долгосрочным облигациям Казахстана в иностранной валюте как «Baа3» и по долговым обязательствам Казахстана в национальной валюте как «Ba1». В 2004 году «Fitch» повысило рейтинг по долгосрочным заимствованиям в иностранной валюте до «BBB-», и рейтинг по долгосрочным заимствованиям в национальной валюте был повышен до «BBB».

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимость контрактных прав.

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством Компании возможного влияния экономических условий Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2 Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые». До этого Компания составляла и составляет финансовую отчетность в соответствии с Казахстанскими Стандартами Бухгалтерского Учета. Сверка между финансовыми отчетностями, подготовленными в соответствии с МСФО и КСБУ, отражено в Примечании 30.

(б) Основы представления

Финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной стоимости, за исключением некоторых объектов основных средств, которые были переоценены для определения предположительной стоимости как часть перехода на МСФО.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности.

Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до тысяч.



2 Основы представления финансовой отчетности (продолжение)

(г) Использование оценок

При подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство произвело ряд оценок и допущений связанных с отражением в отчетности активов и обязательств, а также раскрытия в отчетности условных активов и обязательств. Результаты, фактически полученные в будущем, могут отличаться от этих оценок.

В частности, информация о существенных моментах неопределенности оценок и критических суждениях, сделанных руководством при подготовке данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, указывается:

- Примечание 11(б) – Расходы по вознаграждению
- Примечание 24 – Доходы будущих периодов

3 Основные принципы учетной политики

При подготовке данной финансовой отчетности применялись следующие основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно, за исключением изменений в учетной политике, представленных далее в примечании 3(г).

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по обменному курсу, действующему на день операции. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, и оцениваемая стоимость, выраженная в иностранной валюте, переводится в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовая разница, возникшая при переводе, признается в отчете о доходах и расходах.

Обменный курс, используемый для перевода денежных активов и обязательств, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2005 года был итоговым курсом, объявленным Казахстанской Фондовой Биржей, который составил 133.77 тенге за один доллар США (2004 г.: 130.00 тенге). В настоящее время тенге не является свободно-конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Республики Казахстан.

(б) Деньги и их эквиваленты

Деньги и эквиваленты денег состоят из наличности в кассе и средств на текущих счетах в банках.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Заемные средства

Займы признаются по первоначальной стоимости. После первоначального признания займы и кредиты отражаются по амортизированной стоимости с разницей между себестоимостью и стоимостью возмещения, признаваемой в отчете о доходах и расходах, в течение периода кредитования на основании эффективной процентной ставки.

(г) Соглашение РЕПО и обратное РЕПО

Ценные бумаги, полученные по соглашениям обратное РЕПО, отражаются как инвестиции. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривают собой доход в виде вознаграждения, и начисляется в течение периода действия таких соглашений на основе метода эффективной ставки вознаграждения.

(д) Основные средства

(i) Собственные активы

Основные средства учитываются по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. Себестоимость определенных основных средств на дату перехода на МСФО 1, 1 января 2004 года, была определена со ссылкой на их справедливую стоимость по состоянию на вышеуказанную дату.

В том случае, если объект основных средств состоит из основных компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

(ii) Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в стоимость списываемого компонента. Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, когда они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы включаются в отчет о доходах и расходах как расходы периода.

(iii) Износ

Износ начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с даты приобретения актива, или, в отношении собственного строительства, с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не является объектом начисления износа. Ниже представлены сроки полезной службы:

Здания	от 25 до 50 лет
Оборудование	от 10 до 35 лет
Транспортные средства	от 5 до 15 лет
Прочие	от 3 до 15 лет



Основные принципы учетной политики (продолжение)

(е) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный полезный срок службы, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация отражается в отчете о доходах и расходах, и рассчитывается в соответствии с прямолинейным методом начисления в течение полезного срока нематериальных активов. Полезные сроки представлены следующим образом:

Лицензии	10 лет
Программное обеспечение	5 лет
Прочие	5 лет

(ж) Обесценение

Балансовая стоимость активов Компании, кроме товарно-материальных запасов и отсроченных налогов, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. В случае наличия объективных признаков обесценения, тогда рассчитывается предполагаемая стоимость возмещения актива.

Убыток от обесценения признается в том случае, когда балансовая стоимость актива или денежно-генерирующей единицы превышает возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения в отношении прочих активов признаются в отчете о доходах.

(i) Расчет возмещаемой стоимости

Возмещаемая стоимость ценных бумаг, удерживаемых до погашения, займов и дебиторской задолженности рассчитывается с помощью дисконтирования предполагаемых будущих денежных потоков до текущей стоимости путем применения эффективной процентной ставке, присущей данному активу. Краткосрочная дебиторская задолженность не дисконтируется.

Возмещаемая стоимость прочих активов это разница между их справедливой стоимостью и издержками от продажи и использования. При оценке стоимости использования будущие денежные потоки дисконтируются до текущей стоимости путем применения начисленной (до уплаты налогов) дисконтной ставки, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива. Для актива, который не генерирует денежные потоки (которые независимо генерируются в значительной степени от других активов), возмещаемая стоимость определяется денежно-генерируемой единицей, к которой принадлежит актив.

(ii) Отмена обесценения

Все убытки от обесценения ценных бумаг удерживаемых до погашения, займов и дебиторской задолженности признаются в отчете о доходах и расходах и сторнируются в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно отнесено к событию, имеющему место после признания убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения в отношении прочих активов признаются в отчете о доходах и расходах и сторнируются в том случае, если изменение в оценках использовалось для определения возмещаемой стоимости.

Любой убыток от обесценения сторнируется в пределах балансовой стоимости актива, не превышающей стоимость, которая была определена, за вычетом амортизации, если убыток от обесценения не был признан.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(з) Провизии

Провизии отражаются в бухгалтерском балансе в том случае, когда Компания имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события, и, вероятно, потребуются отток экономических выгод для погашения обязательства. Если эффект является значительным, резервы определяются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке, применяемой до налогообложения и отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и, при необходимости, риски, характерные для обязательства.

(и) Акционерный капитал

(iv) Привилегированный акционерный капитал

Невозмещаемый привилегированный акционерный капитал, который гарантирует минимальные дивиденды, считающийся кумулятивным, классифицируется как обязательство.

(v) Обратная покупка акционерного капитала

В случае обратной покупки акционерного капитала, признанного в качестве капитала, оплаченная сумма, включая прямые расходы, признается как снижение капитала.

(vi) Дивиденды

Компания может объявить и выплачивать дивиденды в зависимости от требований норм и правил законодательства Республики Казахстан.

Дивиденды по обыкновенным акциям отражаются в финансовой отчетности как обязательства, в том периоде, в котором они были объявлены.

Распределения по привилегированным акциям назначаются между минимальной гарантированной суммой, которая признается как финансовые расходы и дискреционной суммой превышающей минимальную гарантированную сумму. Гарантированные дивиденды признаются в том периоде, в котором обязательства возникают.

(к) Налогообложение

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(к) Налогообложение (продолжение)

Отсроченный налог определяется балансовым методом с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Следующие временные разницы не учитываются: гудвилл, не подлежащий вычету в налоговых целях, первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на учет, ни на налогооблагаемый доход и временные разницы, относящиеся к инвестициям в дочерние компании, филиалы и ассоциированные компании, где материнская компания способна контролировать сроки сторнирования временных разниц и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнироваться в обозримом будущем. Сумма предусматриваемого отсроченного налога основывается на ожидаемом способе реализации или расчета балансовой стоимости активов и обязательств с применением установленных налоговых ставок или налоговых ставок, главным образом, установленных на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть использованы временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и льготы. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

(л) Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений первоначальной стоимости или чистой стоимости реализации. Стоимость товарно-материальных запасов определяется по методу учёта стоимости ФИФО и включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов и доведение их в надлежащее состояние и до места назначения.

Чистая стоимость реализации представляет собой расчётную стоимость реализации при ведении обычной деятельности за минусом расходов на комплектацию и расходов на реализацию.

(м) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(н) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и кредиторская задолженность отражена по себестоимости.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(o) Доходы

Доходы признаются в соответствии со следующей специальной критерией:

- Доход от технического обслуживания и услуги связи признается после их предоставления.
- По мере того как результат выполнения контракта может оцениваться надежным образом, доходы и расходы, связанные с контрактом по строительству, признаются в отчете о доходах и расходах в той степени, которая соответствует стадии завершения выполнения контракта. Ожидаемые убытки по контракту признаются незамедлительно в отчете о доходах и расходах.
- Доход от реализации товарно-материальных запасов и оборудования признается при переходе значительного риска и преимущества, связанные с правом владения, к покупателю.

(п) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы состоят из расходов в виде вознаграждения по заемным средствам, доходов в виде вознаграждения по инвестированным средствам и доходов и убытков в результате курсовой разницы.

Вознаграждение и прочие расходы, понесенные в связи с заемными средствами, считаются понесенными как часть финансовых расходов, за исключением затрат по займам, которые непосредственно относятся приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, капитализируемого как часть расходов по данному активу.

Доход в виде вознаграждения признается по мере его начисления, принимая во внимание эффективную доходность по данному активу.

(р) Вознаграждения работникам

Компания уплачивает социальный налог Республики Казахстан на валовый доход своих работников. Компания также удерживает и отчисляет 10% от заработной платы своих работников в качестве взноса работников в выбранные ими пенсионные фонды. В соответствии с законодательством работники несут ответственность за своё пенсионное обеспечение, и Компания не имеет текущего или будущего обязательства по выплатам своим работникам после их ухода на пенсию.

(с) Сегментная отчетность

Сегмент – это выделяемый компонент Компании, который участвует в производстве товаров или предоставлении услуг (отраслевой сегмент) или в производстве товаров или предоставлении услуг в конкретной экономической среде (географический сегмент), и который подвержен рискам и прибылям, отличным от рисков и прибылей других сегментов.



3 Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Новые стандарты и интерпретации, которые еще не приняты

По состоянию на 31 декабря 2005 года некоторые новые стандарты, поправки к стандартам и интерпретации еще не вступили в силу и поэтому не применялись при составлении данной финансовой отчетности. Среди данных стандартов и интерпретаций следующие потенциально будут иметь влияние на операционную деятельность Компании. Компания планирует принять данные стандарты и интерпретации с момента их вступления в силу. Компанией не проведен анализ вероятного влияния новых стандартов на его финансовую отчетность.

(с) Новые стандарты и интерпретации, которые еще не приняты (продолжение)

- Стандарт МСФО 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие»*, действителен для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 года. Данный стандарт требует более подробного раскрытия в отношении финансовых инструментов Компании.
- Изменение в (стандарте) МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности – Раскрытие капитала»*, которое действительно для периодов с 1 января 2007 года. Стандарт потребует большего раскрытия в отношении капитала Компании.
- Изменение в (стандарте) МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: Признание и оценка- Опцион справедливой стоимости»*, которое действительно для периодов с 1 января 2006 года. Данное изменение ограничивает классификацию финансовых инструментов по «справедливой стоимости через отчет о доходах и расходах».
- Изменение к стандарту МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: Признание и оценка»* и МСБУ 4 *Контракты по страхованию - Контракты по финансовым гарантиям»*, которое действительно для годовых периодов, начиная на дату или после 1 января 2006 года. Согласно изменению стандарт требует при первоначальном признании оценивать гарантии, не подпадающие под определение договоров страхования, оцениваются по справедливой стоимости.
- КИМФО 4 *«Определение содержит ли соглашение аренду»*, действительно для периодов с 1 января 2006 года. Согласно интерпретации определенные соглашения должны будут учитываться, как аренда, даже если не являются арендой по юридической форме.
- КИМФО 5 *«Права в отношении вознаграждения от оплаты в результате демонтажа основных средств, восстановления окружающей среды»*, которое действительно для годовых периодов, на дату или после 1 января 2006 года. Данная интерпретация имеет отношение к фондам, созданным с целью урегулирования расходов по демонтажу и схожих расходов.



4 **Корректировка показателей прошлого года**

В течение текущего финансового года руководством был произведен пересмотр расходов, связанных с заемными средствами и прочим расходам, которые были капитализированы в основные средства. В ходе данного обзора руководством была пересмотрена методика распределения расходов на выплату вознаграждения для квалифицированных активов и расходов на ремонт, которые были несоответствующим образом капитализированы. Ввиду того, что корректировка имеет значительное влияние на доход, отраженный в отчетности за 2004 год. Корректировка была произведена руководством путем пересчета сравнительных показателей.

В результате пересчета, расходы на выплату вознаграждения возросли на 87,345 тысяч тенге, расходы на ремонт и техническое обслуживание увеличились на 27,402 тысяч тенге, в то время как расходы по амортизации наоборот сократились на 4,367 тысяч тенге, за год, заканчивающийся 31 декабря 2004 года; а стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2004 года снизилась на сумму 110,380 тыс.тенге.

5 **Доходы**

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Техническое обслуживание	1,792,194	1,186,954
Разовые доходы	884,153	60,838
Услуги линейно-кабельной связи	798,825	753,791
Услуги спутниковой связи	741,438	646,073
Реализация товарно-материальных запасов и оборудования	389,991	62,113
Услуги местной телефонной и транкинговой связи	152,102	115,808
	<u>4,758,703</u>	<u>2,825,577</u>

К разовым доходам от реализации на основании единовременных контрактов относятся реализация телекоммуникационного оборудования, предоставление услуг спутниковой связи и установки спутникового и коммуникационного оборудования.



6 Себестоимость реализации

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	1,205,792	824,802
Материалы	493,920	156,252
Услуги связи	369,344	332,631
Износ и амортизация	328,917	272,513
Аренда связи и прочих каналов связи	316,916	180,344
Ремонт	54,498	55,794
Командировочные расходы	53,708	39,522
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	28,647	19,331
Расходы на электроэнергию	22,675	19,260
Коммунальные услуги	16,377	17,828
Транспортные расходы	3,456	2,155
Прочие	167,626	46,484
	3,061,876	1,966,916

«Прочие» расходы в составе себестоимости реализации, понесенные в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2005 года, включают расходы, связанные с разовыми доходами (см. Прим. 5) и дополнительными расходами по услугам в сфере Информационных технологий.

7 Прочие доходы

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Аренда помещений	5,201	4,612
Прочие доходы	11,923	4,597
	17,124	9,209



8 Административные расходы

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	324,957	220,471
Налоги, кроме подоходного налога	143,878	55,091
Профессиональные и консалтинговые услуги	51,908	12,004
Услуги третьих сторон	32,253	22,682
Командировочные расходы	24,717	20,687
Износ и амортизация	29,836	13,427
Ремонт оборудования	24,026	27,402
Банковские комиссии	18,589	11,468
Услуги связи	17,889	18,015
Материалы	11,760	10,162
Аренда	20,533	35,642
Провизии по сомнительным долгам	21,646	(37,505)
Прочие	73,818	74,194
	795,810	483,740

9 Прочие расходы

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Убыток от выбытия основных средств	(47,910)	(96)
Прочие расходы	(2,976)	(3,138)
	(50,886)	(3,234)



10 Расходы по подоходному налогу

	2005 г. тыс. тенге	Пересчитанный 2004 г. тыс. тенге
<i>Расходы по текущему налогу</i>		
Текущий год	153,010	11,159
<i>Расходы по отсроченным налогам</i>		
Возникновение и сторнирование временных разниц	28,652	55,808
	181,662	66,967

Ставка, применяемая Компанией для расчета текущего и отсроченного подоходного налога, соответствует 30%(2004: 30%).

Сверка эффективной налоговой ставки:

	2005 г.		2004 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Доход до налогообложения	579,708	100	140,194	100
Подоходной налог по применимой налоговой ставке	173,912	30	42,058	30
Корректировки прошлых лет	-	-	312	-
Статьи по расходам, не подлежащим вычету	7,750	1	24,597	18
	181,662	31	66,967	48



11 Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>Стоимость предполагаемая стоимость</i>						
на 1 января 2004 года	492,369	846,389	143,259	116,192	586,903	2,185,112
приобретение	85,012	198,772	39,917	99,469	236,989	660,159
выбытие	-	(230)	(355)	(442)	-	(1,027)
переводы	27,376	693,347	2,211	52,841	(775,775)	-
на 31 декабря 2004	604,757	1,738,278	185,032	268,060	48,117	2,844,244
приобретение	56,295	195,735	82,402	113,101	1,183,998	1,631,531
выбытие	(5,685)	(97,450)	(3,616)	(3,199)	-	(109,950)
переводы	27,810	285,640	3,278	18,816	(335,544)	-
на 31 декабря 2005	683,177	2,122,203	267,096	396,778	896,571	4,365,825
<i>чистая балансовая стоимость</i>						
на 1 января 2004 года	-	-	-	-	-	-
амортизационное списание	18,590	182,443	53,862	28,028	-	282,923
выбытие	-	(27)	(201)	(45)	-	(273)
переводы	-	579	(340)	(239)	-	-
на 31 декабря 2004	18,590	182,995	53,321	27,744	-	282,650
амортизационное списание	22,245	226,673	30,495	54,146	-	333,559
выбытие	(549)	(60,291)	(2,988)	(1,091)	-	(64,919)
на 31 декабря 2005	40,286	349,377	80,828	80,799	-	551,290
на 1 января 2004 года	492,369	846,389	143,259	116,192	586,903	2,185,112
на 31 декабря 2004	586,167	1,555,283	131,711	240,316	48,117	2,561,594
на 31 декабря 2005	642,891	1,772,826	186,268	315,979	896,571	3,814,535



11 Основные средства (продолжение)

(а) Определение предполагаемой стоимости

В 2004 году руководство поручило ТОО «Real Estate», казахстанской компании, имеющей лицензию, независимую оценку основных средств на 1 января 2004 года с целью определения их предполагаемой стоимости.

(а) Определение предполагаемой стоимости (продолжение)

В результате переоценки чистая балансовая стоимость основных средств снизилась на 221,595 тысяч тенге.

Большая часть основных средств Компании носит специфичный характер, и редко реализуются на открытом рынке, за исключением случаев реализации в качестве составляющей действующего бизнеса. Рынок схожих по характеру основных средств не является активным в Казахстане и не обеспечивает достаточным объемом продаж основных средств, для применения рыночного подхода к определению справедливой стоимости.

Следовательно, справедливая стоимость основных средств была, прежде всего, определена с использованием метода начисления затрат на замену активов. Данный метод рассматривает затраты на воспроизведение или замену основных средств, скорректированные на физический, функциональный, экономический и моральный износ.

Затраты на восстановление оцениваются на основании внутренних источников и анализа казахстанских и международных рынков схожих основных средств. Публикации, каталоги, статистические данные, и др. служат источником для сбора различных рыночных данных, так же получаемых от поставщиков основных средств, с которыми были заключены договора в Казахстане и за рубежом.

В дополнение к определению затрат на восстановление и замену активов, был проведен тест денежных потоков с целью оценки обоснованности данной стоимости, который не привел к снижению затрат на восстановление активов.

Нижеследующие основные допущения были применены при выполнении теста движения денег:

Прогноз движения денежных средств был проведен на основании фактических результатов операционной деятельности и годового бюджета.

Сумма прогнозируемого движения денежных средств от операционной деятельности составила около 432,126 тысяч тенге в первом прогнозируемом году. Ожидаемое увеличение денежных потоков от операционной деятельности, включенное в прогнозы движения денег, составило 5% на период с 2005 по 2009 год., что в свою очередь является ниже исторически сложившихся темпов.

Ставка дисконтирования в 14 % была применена при определении возмещаемой стоимости активов, которая представляет собой 5% премию к ставке заимствования Компании. Ставка дисконтирования представляет собой оценку руководством специфического риска присущего данному активу.

Увеличение движения денежных средств от операционной деятельности будет равно нулю после 2009 года

Значения применяемые для основных допущений, представляют оценку руководством будущих тенденций в бизнесе и основываются как на внешних, так и на внутренних источниках (исторические данные).



11 Основные средства (продолжение)

(а) Определение предполагаемой стоимости (продолжение)

Вышеуказанные оценки подвержены особому влиянию следующих факторов:

Рост ставки дисконтирования более чем на 3.5% приведет к убытку от обесценения, если предположить, что ежегодное увеличение денежных средств от операционной деятельности будет равен 5%.

Должна быть применена ставка дисконтирования более чем 1.5% при предполагаемом нулевом увеличении размера денежных потоков от операционной деятельности за год в результате убытка от обесценения.

(б) Расходы по вознаграждению

В течение 2005 года расходы по вознаграждению начисляемому по долговым ценным бумагам, выпущенным на сумму 77,502 тысяч тенге были капитализированы как часть затрат на оборудование и незавершенное строительство (2004 г.: 30,472 тысяч тенге). Данные долговые ценные бумаги были выпущены с целью финансирования незавершенного строительства.

(в) Полностью амортизированные основные средства

На 31 декабря 2005 года основные средства, общей стоимостью 69,931 тысяч тенге, (2004 г.: 21,674 тысяч тенге) были полностью амортизированы.



12 Нематериальные активы

тыс. тенге	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость				
На 1 января 2004 года	-	78,418	746	79,164
Приобретение	2,550	37,299	6,761	46,610
На 31 декабря 2004 года	2,550	115,717	7,507	125,774
Приобретение	18,167	8,993	-	27,160
Выбытия	(2,285)	(1,087)	(746)	(4,118)
На 31 декабря 2005 года	18,432	123,623	6,761	148,816
Амортизация				
На 1 января 2004 года	-	21,488	257	21,745
Амортизационные отчисления	213	15,994	246	16,453
На 31 декабря 2004 года	213	37,482	503	38,198
Амортизационные отчисления	766	21,503	1,473	23,742
Выбытие	-	(727)	(512)	(1,239)
На 31 декабря 2005 года	979	58,258	1,464	60,701
Чистая балансовая стоимость[®]				
На 1 января 2004 года	-	56,930	489	57,419
На 31 декабря 2004 года	2,337	78,235	7,004	87,576
На 31 декабря 2005 года	17,453	65,365	5,297	88,115

13 Товарно-материальные запасы

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Оборудование связи для перепродажи	291,176	219,239
Материалы	155,223	116,828
Запасные части	9,309	10,421
	455,708	346,488



14 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Дебиторская задолженность	1,211,412	39,543
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 28 (б) и (в))	747	621,522
	1,212,159	661,065
Провизии по сомнительным долгам	(21,646)	-
	1,190,513	661,065

15 Авансы поставщикам

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Авансы, оплаченные за услуги	230,111	107,667
Авансы, оплаченные за товарно-материальные запасы	7,942	66,170
	238,053	173,837

16 Инвестиции

Инвестиции представлены дебиторской задолженностью по соглашениям обратного РЕПО, заключенным с местными финансовыми учреждениями и обеспеченным следующими инвестициями:

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Простые акции «Нефтебанка»	151,065	-
Простые акции «Банка ЦентрКредит»	-	359,385
Корпоративные облигации «Тексака банка»	-	149,834
Корпоративные облигации «Нурбанка»	-	258,396
	151,065	767,615

Операции по соглашениям обратного РЕПО были заключены на следующем условиях:

	Количество	Дата покупки	Дата погашения	Процентная ставка
Простые акции «Нефтебанка»	22,710	17/11/2005	16/01/2006	8%
Простые акции «Нефтебанка»	90,840	18/11/2005	23/01/2006	6%



19 Собственный капитал (продолжение)

(б) Кумулятивные привилегированные акции, подлежащие возмещению

Компания имеет объявленные и выпущенные привилегированные акции в количестве 115,738 штук (2004: 115,738) номинальной стоимостью 20 тенге.

Привилегированные акции являются неконвертируемыми и непогашаемыми, но гарантируют годовые кумулятивные дивиденды в размере не менее 10% номинальной стоимости акций и дивидендов, причитающихся держателям простых акций. В случае не выплаты дивидендов по привилегированным акциям, привилегированные акции получают право голоса до следующего Годового общего собрания акционеров. Дивиденды являются кумулятивными. Так же право голоса по привилегированным акциям появляется в случаях рассмотрения вопросов, решение которых затрагивает права владельцев привилегированных акций, включая вопросы реорганизации либо ликвидации общества.

В случае ликвидации собственники привилегированных акций первые получают объявленные, но неоплаченные дивиденды. После чего все акционеры, равноправно участвуют в распределении оставшегося имущества.

(в) Дивиденды

На собрании акционеров 2 сентября 2005 года дивиденды объявлены не были (2004 г.: 9,370 тысяч тенге).

(г) Резервный капитал

В соответствии со своим уставом Компания должна установить сумму для общего резерва по убыткам, которая не должна быть ниже 15% ее акционерного капитала. В 2001 году в соответствии с решением акционеров Компанией был создан резерв на сумму 7,455 тысяч тенге, которая составляет 15.6% акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2005 года (2004 г.: 7,455 тысяч тенге – 15.6% акционерного капитала).

20 Заемные средства

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Необеспеченные индексированные облигации в долларах США	2,852,312	2,823,874
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции (Примечание 19)	2,272	2,272
	2,854,584	2,826,146
<i>Текущие обязательства</i>		
Векселя	221,617	-



20 Заемные средства (продолжение)

(а) Необеспеченные индексированные облигации (продолжение)

25 июля 2003 года Компанией были зарегистрированы 3,000,000.000 индексированных облигаций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Срок погашения облигаций наступает 25 июля 2010 году. Годовая ставка вознаграждения, зафиксированная на весь срок обращения облигаций, составляет 8% годовых. Эффективная годовая ставка составляет 9.05% годовых.

Купонные выплаты должны осуществляться 25 июля и 1 января каждого года. Индексация облигаций привязана к повышению курса доллара в отношении тенге; в случае если курс доллара США повышается, то кредиторская задолженность повышается на соответствующий индекс. Если же обменный курс доллар США не повышается, кредиторская задолженность не корректируется.

Размещение облигаций было произведено в период между 13 ноября 2003 года и 23 декабря 2004 года. Общая сумма дисконта по выпуску составляет 207,166 тысяч тенге. Обменный курс на даты размещения облигаций варьировался между 147.56 тенге и 136.16 тенге за 1 доллар США. Определить справедливую стоимость финансовых инструментов, корректирующую стоимость облигаций, в случае обесценения тенге в отношении доллара США по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2004 года, было невозможно. Обменный курс на дату закрытия Казахстанской фондовой биржи по состоянию на 31 декабря 2005 года составил 133.77 тенге за один доллар США (2004 г. 130.00 тенге) индексация не стала причиной дополнительных денежных потоков по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 годов.

(б) Векселя

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
ТОО «Алси»	208,917	-
ТОО «КазИнфоТел»	12,700	-
	<u>221,617</u>	<u>-</u>

Кредит от ТОО «АЛСИ» был получен 15 июля 2005 года и погашен 20 февраля 2006 года
Кредит «КазИнфоТел» был получен 19 октября 2005 и выплачен 17 января 2006 года
Процент не начислялся ни по одному из вышеуказанных займов. «Алси» и «КазИнфоТел» получили доход по своим инвестициям в результате участия в качестве подрядчиков в строительстве волоконно-оптических линий, для которого было привлечено финансирование.



21 Отсроченные налоговые обязательства

(а) Признанные отсроченные налоговые активы и обязательства

Отсроченные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Итого	
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005	2004
Основные средства	-	-	(215,265)	(153,436)	(215,265)	(153,436)
Нематериальные активы	7,867	6,620	-	-	7,867	6,620
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6,494	-	-	-	6,494	-
Прочие текущие активы	1,278	1,278	-	-	1,278	1,278
Инвестиции	-	-	-	(3,871)	-	(3,871)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,614	-	-	-	4,614	-
Вознаграждение сотрудникам	17,529	5,092	-	-	17,529	5,092
Налоги	2,281	-	-	(2,233)	2,281	(2,233)
Чистые отсроченные налоговые активы / (обязательства)	40,063	12,990	(215,265)	(159,540)	(175,202)	(146,550)

(б) Движение временных разниц в течение года

тыс. тенге	Признано в отчете о доходах и расходах		
	1 января 2004 года	31 декабря 2004 года	31 декабря 2004 года
Основные средства	(112,357)	(41,079)	(153,436)
Нематериальные активы	7,568	(948)	6,620
Прочие текущие активы	14,047	(12,769)	1,278
Инвестиции	-	(3,871)	(3,871)
Вознаграждение сотрудникам	-	5,092	5,092
Налоги	-	(2,233)	(2,233)
	(90,742)	(55,808)	(146,550)



21 Отсроченные налоговые обязательства (продолжение)

тыс. тенге	1 января 2005 года	Признано отчете о доходах и расходах	31 декабря 2005 года
Основные средства	(153,436)	(61,829)	(215,265)
Нематериальные активы	6,620	1,247	7,867
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	6,494	6,494
Прочие текущие активы	1,278	-	1,278
Инвестиции	(3,871)	3,871	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	4,614	4,614
Вознаграждение сотрудникам	5,092	12,437	17,529
Налоги	(2,233)	4,514	2,281
	<u>(146,550)</u>	<u>(28,652)</u>	<u>(175,202)</u>

22 Доход на акцию

Доход на акцию на акцию рассчитывается путем деления дохода, имеющего отношение к простым акциям, на средневзвешенное количество обыкновенных акций (см. Примечание 19 (а)), находящихся в обращении в течение года. Компания не имеет каких-либо потенциальных обыкновенных акций или привилегированных акций с разводняющим эффектом.

Сверка дохода в отношении простых и привилегированных акций представлена следующим образом:

	2005	2004
	тыс.тенге	тыс.тенге
Чистый доход, причитающийся материнской компании:	398,046	73,227
Дивиденды, выплаченные держателям привилегированных акций (включены в финансовые расходы)	2,272	2,272
Нераспределенный доход, причитающийся держателям привилегированных акций	(20,988)	(6,298)
Чистый доход, причитающийся держателям простых акций	<u>379,330</u>	<u>69,201</u>



22 Доход на акцию (продолжение)

Сверка средневзвешенного числа акций:

В тыс. тенге	Привилегированные акции	Простые акции	Привилегированные акции	Простые акции
	2005	2005	2004	2004
Выпущенные акции 1 января	115,738	1,989,250	115,738	1,989,250
Эффект акций выпущенных в феврале	-	356,430	-	-
Средневзвешенное число акций на 31 декабря	115,738	2,345,680	115,738	1,989,250

23 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2005 г.	Пересчитанный 2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Кредиторская задолженность третьим сторонам	567,488	288,373
Авансы полученные	25,730	13,904
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами (Примечание 28 (в))	23,777	249,864
Начисленный резерв по отпускам	37,408	18,923
Взносы в пенсионный фонд	23,776	11,210
Задолженность работникам	23,891	2,066
Задолженность по индивидуальному подоходному налогу	-	3,716
Начисленное вознаграждение к выплате	103,333	103,333
Провизии по дивидендам	-	7,957
Прочие	38,199	6,371
	843,602	705,517



24 Доходы будущих периодов

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Доходы будущих периодов	303,970	-

В соответствии с критериями признания дохода, указанные в Примечании 3 (о) часть дохода, имеющего отношение к контракту «AGIP», подлежит отсрочке. Контракт «AGIP» является контрактом с фиксированной оплатой, в сумме 13,968 тысяч долларов США, на строительство телекоммуникационных систем и обеспечение телекоммуникационных услуг до 2009 года

25 Управление рисками

Компания подвержена различным рискам, связанным с финансовыми инструментами, в ходе ее нормальной деятельности. Финансовые инструменты в основном состоят из денег, дебиторской и кредиторской задолженности и займов.

(а) Кредитный риск

Компания не требует обеспечения по финансовым активам. Оценка кредита осуществляется по всем клиентам, за исключением связанных сторон, и требует положительной оценки в отношении конкретных сумм.

На отчетную дату существенных концентраций кредитного риска не наблюдалось. Наибольшая степень риска представлена балансовой стоимостью каждого финансового актива в бухгалтерском балансе.

(б) Риск изменения процентной ставки

Изменения ставок вознаграждения влияют, в основном, на займы посредством изменения их справедливой стоимости (долг с фиксированной процентной ставкой) или их будущих движений денежных средств (долг с плавающей процентной ставкой). Руководство не имеет официальной политики по определению объема кредитов по фиксированным или изменчивым ставкам. Однако в момент возникновения новой задолженности руководство использует суждение для принятия решения в отношении того, является ли фиксированная или изменчивая ставка более благоприятной для Компании в течение периода до погашения долга.

Долговые ценные бумаги имеют 8% фиксированную купонную ставку в год, которая не подлежит повторному пересмотру до срока погашения, наступающего в 2010 году. Эффективная доходность по облигациям равна 9.05%.

(в) Валютный риск

Компания подвержена воздействию валютного риска в отношении долговых ценных бумаг (Примечание 19), отраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Валютный риск возникает, в основном, в отношении доллара США. Облигации зависят от повышения курса доллара в отношении тенге; если курс доллара США повышается, то кредиторская задолженность повышается соответствующим индексом. Если обменный курс доллар США/тенге не повышается, то кредиторская задолженность не корректируется. Руководство не использует инструменты хеджирования с тем, чтобы минимизировать воздействие валютного риска Компании.



26 Операционная аренда

Обязательства по операционной аренде Компании, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, представлены следующим образом:

	2005 г.	2004 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Менее одного года	7,485	44,113

Компанией заключены договоры операционной аренды на ряд зданий и оборудования. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до пяти лет, с возможностью возобновления по истечении срока их действия. Арендная плата обычно ежегодно повышается в целях отражения рыночных арендных платежей. Сумма расходов на текущую аренду, включенная в «административные расходы» равна 20,533 тыс. тенге (2004 г.: 35,642 тысяч тенге).

27 Условные обязательства

(а) Страхование

Отрасль страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страхования, характерные для других стран мира, пока не используются. Имеется несколько обязательных видов страхования указанных в законодательстве Республики Казахстан, предоставляемые местными страховыми компаниями. Исходя из этого для улучшения социальной защиты, в 2005 году государство представило страхование ответственности работодателя от несчастных случаев или смерти работника во время выполнения работы. Компания не предусматривает страхового покрытия в отношении своего имущества и оборудования на случай прекращения деятельности или обязательства третьей стороны в связи с ущербом имуществу или окружающей среде, возникающем в результате страховых случаев, связанных с имуществом Компании, или относящемся к деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не обеспечит полное страхование, существует риск, что потеря или уничтожение каких-либо активов может иметь негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Налоговые обязательства

Налоговая система в Казахстане сформировалась относительно недавно и характеризуется частыми изменениями в законодательстве, которые часто неясны, противоречивы и подлежат различным интерпретациям. Среди многочисленных налоговых органов и органов власти существуют различные интерпретации. Налоги подлежат рассмотрению и изучению соответствующими налоговыми органами, которые имеют полномочия для наложения суровых взысканий и штрафов, процентных начислений.

Данные обстоятельства могут создать налоговые риски в Республике Казахстан, которые являются значительными, чем в других странах. Руководство считает, что оно соответствующим образом отразило налоговые обязательства на основании своей интерпретации законодательства. Однако существует риск в отношении того, что соответствующие государственные органы могут иметь разные мнения по спорным вопросам, и их влияние может быть существенным



27 Условные обязательства (продолжение)

(в) Судопроизводство

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и исков. Руководство считает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств, не окажет существенного негативного влияния на текущее финансовое положение Компании.

28 Операции со связанными сторонами

При рассмотрении каждой возможной взаимосвязи связанных сторон внимание уделяется сущности взаимоотношений, а не только правовой форме.

Цены на сделки со связанными сторонами определяются на постоянной основе.

Операции и балансы со связанными сторонами, за годы окончившиеся, и по состоянию на 31 декабря 2005 года и 2004 года, представлены следующим образом:

(а) Руководство

(i) Вознаграждение руководству

	2005 г. тыс. тенге	2004 г. тыс. тенге
Вознаграждение	40,566	32,303

Директора получают вознаграждение через «КазМунайГаз», связанную сторону по состоянию на 31 декабря 2004 года, но не 31 декабря 2005 года.

(ii) Прочие операции

Займы руководству в размере 15,275 тыс. тенге (2004: 20,455 тыс. тенге), включены в прочую дебиторскую задолженность (См. Прим. 14). Вознаграждение по ним не выплачивается. Кредиты погашаются по требованию.

(б) Сделки с материнской компанией

	Реализация		Приобретение		Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.
АО «Родник»	-	-	-	-	747	-	-	-

АО «Родник» стало материнской компанией 29 декабря 2005 года после покупки акций у АО «КазМунайГаз» (См. Прим. 1(а)).

(в) Сделки с прочими связанными сторонами

Операции и балансы с АО «Технотекс», держателя 9.95% акций на 31 декабря 2005 года, на периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2005 и 2004 года, представлены следующим образом:

	Реализация		Приобретение		Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.
Технотекс	53	-	28,189	26,578	-	-	23,777	254



28 Операции со связанными сторонами (продолжение)

(в) Сделки с другими связанными сторонами (продолжение)

Операции и балансы АО «КазМунайГаз», держателя 49.95 % до 29 декабря 2005 года, а также связанных с ним сторон за периоды, заканчивающиеся 31 декабря 2005 и 2004 годов представлены следующим образом:

тенге	Реализация		Приобретение		Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.
«КазТрансОйл»	1,240,342	985,701	12,968	17,818	223,916	144,156	48,356	137,981
«КазТрансГаз»	1,187,758	972,787	11,549	12,177	565,417	367,290	6,556	-
«Разведка и Добыча МунайГаз»	872,958	233,747	605	626	97,857	58,065	172	34
«КазМунайГаз»	406,373	142,039	8,800	8,800	99,702	13,319	8,996	10,427
Торговый Дом МунайГаз»	42,004	43,169	2	57	5,261	3,272	38	-
ОО «КазахойлАктюбе»	31,996	28,553	510	567	3,149	3,151	50	-
ОО «ТенгизШевройл»	14,211	13,005	-	-	2,666	2,609	-	-
«КазСтройСервис»	-	9,456	-	2	-	1,752	-	31,502
Казахстанский институт нефти и газа	15,908	7,603	-	457	1,796	841	-	-
ОО «КазМунайГаз Сервис»	9,959	6,722	725	545	1,796	848	313	-
ОО «КазМунайТениз»	6,593	6,523	-	1	1,194	138	-	-
ОО Консалтинг	7,710	5,227	1	2	844	417	-	-
ОО «КазТюркМунай»	3,897	1,848	-	-	501	268	-	-
ОО «Эмбаведойл»	472	242	-	-	-	300	-	-
ОО «Евразия Эйр»	13	47	34	27	1	1	-	-
ОО «Интергаз Центральная Азия»	-	-	15,381	-	-	-	15,381	66,447
ОО БТУ	-	-	500	700	300	300	-	200
ОО Мунай Медиа Групп	26,774	-	-	-	255	24,458	3,273	3,273
ОО Казахстанское контрактное общество	2,161	-	-	-	2,870	637	-	-
ОО «Казахстанкаспийшельф»	16,938	-	4	-	980	-	-	-
ОО «КазРосГаз»	10,223	-	-	-	1,350	-	-	-
ОО «ТенизСервис»	998	-	-	-	847	-	-	-
ОО «Эмбакуорталыгы»	-	-	-	-	-	-	1,334	-
Всего	3,897,288	2,456,669	51,079	41,779	1,010,702	621,822	84,469	249,864

Все неуплаченные суммы со связанными сторонами должны быть оплачены в течение шести месяцев со дня учетной даты. Ни одна сумма не обеспечена.



29 Справедливая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приблизительно равна балансовой стоимости, за исключением:

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	2005	2005	2004	2004
	тыс.тенге	тыс.тенге	тыс.тенге	тыс.тенге
Необеспеченные облигации с фиксированным купоном	2,852,312	2,969,817	2,823,874	2,961,648

В ходе оценки справедливой стоимости Руководство использовало следующие методы и допущения:

Заемные средства. Справедливая стоимость облигаций определяется с помощью умножения количества выпущенных облигаций на отчетную дату на котируемую рыночную цену, полученную от Казахстанской Фондовой Биржи.

Торговая и прочая дебиторская, кредиторская задолженности. Для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее шести месяцев разница справедливой стоимости от балансовой стоимости не существенна, поскольку эффект временной стоимости денег является незначительным.

30 Объяснения по переходу на МСФО

При подготовке начального сальдо, подготовленного в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, Компания откорректировала суммы, отраженные ранее в финансовой отчетности, подготовленной на предыдущей базе (Казахстанские стандарты бухгалтерского учета (далее - «КСБУ»)). Объяснение того, как переход от КСБУ на МСФО повлиял на финансовое положение и финансовые результаты Компании отражено в следующих таблицах и примечаниях.



30 Объяснения по переходу на МСФО (продолжение)

Сверка капитала: переход на 1 января 2004 года

Тыс. тенге	Примечани	Эффект		МСФО
		КСБУ	перехода на МСФО	
		1 января 2004 года		
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	<i>a, б</i>	2,018,579	166,533	2,185,112
Нематериальные активы		57,419	-	57,419
Долгосрочная дебиторская задолженность	<i>б</i>	432,994	(401,281)	31,713
Текущие активы				
Товарно-материальные активы		200,587	-	200,587
Торговая и прочая дебиторская задолженность		518,324	-	518,324
Авансы поставщикам		103,420	-	103,420
Предоплата по подоходному налогу		12,872	-	12,872
Прочие текущие активы		10,223	(1)	10,222
Денежные средства		176,683	-	176,683
Всего активы		3,531,101	(234,749)	3,296,352
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	<i>в</i>	42,100	(2,314)	39,786
Резерв по переоценке	<i>а</i>	415,817	(415,817)	-
Резервный капитал		7,455	-	7,455
Нераспределенные доходы	<i>a, б</i>	1,094,169	258,945	1,353,114
Всего капитал		1,559,541	(159,186)	1,400,355
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Долговые ценные бумаги	<i>в</i>	1,399,184	2,314	1,401,498
Отсроченные налоговые обязательства	<i>а</i>	168,656	(77,916)	90,740
Текущие обязательства				
Начисленный процент		51,882	-	51,882
Торговая кредиторская задолженность		281,785	-	281,785
Прочая кредиторская задолженность	<i>а</i>	70,053	39	70,092
Всего обязательства		1,971,560	(75,563)	1,895,997
Всего капитал и обязательства		3,531,101	(234,749)	3,296,352



30 Объяснения по переходу на МСФО (продолжение)

Примечания к сверке капитала

- (a) Компания заключила контракт на проведение независимой оценки своих основных средств, с целью определения предполагаемой стоимости. Эффект от переоценки представлен следующим образом:

	1 января 2004 года <u>тыс. тенге</u>
Основные средства	(221.595)
Резерв по переоценке	415.817
Отсроченное налоговое обязательство	<u>77.916</u>
Нераспределенные доходы	<u>272,138</u>

- (б) Долгосрочная дебиторская задолженность включает статьи, которые, в сущности, являются незавершенным строительством в соответствии с МСФО. Эти статьи на общую сумму 388,128 тысяч тенге были переведены в статью основные средства.

Долгосрочная дебиторская задолженность включает беспроцентные кредиты работникам. Дебиторская задолженность была продисконтирована в соответствии с МСФО. Сумма от эффекта дисконтирования в размере 13,153 тысяч тенге была включена в нераспределенные доходы на дату перехода.

- (в) Привилегированные акции, которые были частью капитала в соответствии с МСФО, были переведены в задолженность.



30 Объяснения по переходу на МСФО (продолжение)

тыс. тенге		КСБУ	Эффект от перехода на МСФО	МСФО
	Примечание	31 декабря 2005 года		
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	<i>a</i>	3,751,206	63,329	3,814,535
Нематериальные активы		88,115	-	88,115
Долгосрочная дебиторская задолженность	<i>б</i>	43,751	(18,021)	25,730
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы		455,708	-	455,708
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1,190,513	-	1,190,513
Авансы поставщикам		238,053	-	238,053
Предоплата по подоходному налогу		51,255	-	51,255
Инвестиции		151,065	-	151,065
Прочие текущие активы		28,386	4,396	32,782
Денежные средства		228,443	-	228,443
Всего активы		6,226,495	49,704	6,276,199
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	<i>в</i>	50,014	(2,272)	47,742
Дополнительный оплаченный капитал	<i>г</i>	-	7,009	7,009
Резерв по переоценке	<i>a</i>	94,736	(94,736)	-
Резервный капитал		7,455	-	7,455
Нераспределенные доходы		1,694,329	120,689	1,815,018
Всего капитал		1,846,534	30,690	1,877,224
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Непогашаемые привилегированные акции	<i>в</i>	-	2,272	2,272
Долговые ценные бумаги		2,852,312	-	2,852,312
Отсроченные налоговые обязательства	<i>a</i>	156,202	19,000	175,202
Текущие обязательства				
Начисленный процент		103,333	-	103,333
Векселя		221,617	-	221,617
Торговая кредиторская задолженность		567,488	-	567,488
Прочая кредиторская задолженность		175,039	(2,258)	172,781
Доходы будущих периодов		303,970	-	303,970
Всего обязательства		4,379,961	19,014	4,398,975
Всего капитал и обязательства		6,226,495	49,704	6,276,199



30 Объяснения по переходу на МСФО (продолжение)

Примечание к сверке капитала: 31 декабря 2005 года

- (а) Разница возникает в результате переоценки основных средств с целью приведения к предполагаемой стоимости на 1 января 2004 года см. выше примечание (а) со сверкой на 1 января 2004. Разница на общую сумму в 63,329 тысяч тенге является меньше, чем по состоянию на 1 января 2004 года (166,533 тысяч тенге) вследствие выбытия переоцененных объектов за годы, окончившиеся 31 декабря 2004 года и 31 декабря 2005 года.

Возникло дополнительное отсроченное налоговое обязательство на сумму 19,000 тысяч тенге по переоцененным балансам, подготовленным в соответствии с МСФО.

Баланс резерва по переоценке на сумму 135,338 тенге, подготовленный в соответствии с КСБУ включен в нераспределенный доход.

- (б) Долгосрочная дебиторская задолженность включает беспроцентные кредиты работникам. Эти кредиты были дисконтированы в соответствии с МСФО.
- (в) Привилегированные акции, которые были частью капитала в соответствии с КСБУ, были переведены в задолженность.
- (г) Оборудование, полученное безвозмездно, в течение года, заканчивающегося 31 декабря 2004 года, было отнесено на дополнительно оплаченный капитал в соответствии с МСФО.



30 Объяснения по переходу на МСФО (продолжение)

Примечания к отчету о доходах и расходах: за год, закончившийся 31 декабря 2005 года

тыс. тенге	Примечание	Эффект от перехода на МСФО		
		КСБУ	МСФО	МСФО
		31 декабря 2005 года		
Доходы		4,758,703	-	4,758,703
Себестоимость реализации	<i>a</i>	(3,028,154)	(33,722)	(3,061,876)
Валовой доход		1,730,549	(33,722)	1,696,827
Расходы по сбыту		(107,150)	437	(106,713)
Административные расходы	<i>a</i>	(792,037)	(3,773)	(795,810)
Расходы по выбытию основных средств	<i>б</i>	(421,549)	373,639	(47,910)
Прочие доходы		12,304	1,844	14,148
Финансовые доходы		23,242	-	23,242
Финансовые расходы	<i>в</i>	(201,803)	(2,273)	(204,076)
Доход до налогообложения		243,556	336,152	579,708
Расходы по подоходному налогу	<i>г</i>	(77,853)	(103,809)	(181,662)
Чистый доход за год		165,703	232,343	398,046

Примечание к сверке отчета о доходах и расходах: за год, заканчивающийся 31 декабря 2005 года

- (а) Разницы, возникшие в результате дополнительного износа переоцененных основных средств.
- (б) Большая чистая балансовая стоимость выбывших основных средств в соответствии с КСБУ в сравнении с переоцененными суммами в соответствии с МСФО, привела к большему убытку по выбытию.
- (в) Дивиденды от привилегированных акций на сумму 2,273 тыс. тенге были классифицированы в качестве дивидендов в соответствии с КСБУ и как расходы в виде вознаграждения в соответствии с МСФО.
- (г) Рост расходов по налогам относится к эффекту сократившегося убытка по выбытию в соответствии с МСФО (см. примечание (б) выше).



31 Сегментная информация

Деятельность Компании является высоко интегрированной и представляет собой единый отраслевой сегмент в целях МСБУ 14 «Сегментная отчетность». Активы Компании, в основном, сконцентрированы на территории Республики Казахстан, и Компания получает большую часть доходов и чистой прибыли от операций, осуществляемых в Республике Казахстан.



31 ИЮЛ 2006

года Я. Джарасова Б.А., нотариус
г. Алматы, действующая на основании лицензии № 0000174
выданной Министерством юстиции Республики
Казахстан от 10 августа 1998г. Свидетельствую
верность этой копии с подлинником документа.
В последнем подчисток, приписок, зачеркнутых
слов и иных неговоренных исправлений или
каких-либо особенностей не оказалось.

Зарегистрировано в реестре за № _____
Взыскано _____
Нотариус _____

