



KazTransCom

**АО «КазТрансКом»**

**Международные стандарты  
финансовой отчетности**

**Консолидированная финансовая  
отчетность и отчет  
независимых аудиторов**

**31 декабря 2007 года**

## Содержание

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности:

1	АО «КазТрансКом» и его основная деятельность .....	5
2	Основные положения учетной политики .....	5
3	Новые учетные положения .....	16
4	Управление финансовыми рисками .....	18
5	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	22
6	Информация по сегментам .....	23
7	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	26
8	Основные средства .....	27
9	Нематериальные активы .....	28
10	Финансовые инструменты по категориям .....	28
11	Кредитное качество финансовых активов .....	30
12	Товарно-материальные запасы .....	30
13	Долгосрочные контракты на строительство .....	31
14	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы .....	31
15	Денежные средства и их эквиваленты .....	32
16	Акционерный капитал .....	32
17	Прочие резервы .....	34
18	Кредиты и займы .....	34
19	Резервы под обязательства по ликвидации активов .....	37
20	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы .....	37
21	Выручка от продаж .....	37
22	Себестоимость продаж .....	38
23	Общие и административные расходы .....	38
24	Финансовые доходы .....	38
25	Финансовые расходы .....	39
26	Подоходный налог .....	39
27	Прибыль на акцию .....	42
28	Условные обязательства и операционные риски .....	43
29	Объединение бизнеса .....	45

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «КазТрансКом».

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «КазТрансКом» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые как «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

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

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

### *Ответственность аудитора*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили 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 Группы 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 используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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

*Мнение аудитора*

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Алматы, Казахстан  
31 марта 2008 года

Утверждено:

*Жанбота Бекенов*

Бекенов Жанбота  
Генеральный директор ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия №00000005  
от 21 октября 1999 года)

Подписано:

*Дана Инкарбекова*

Инкарбекова Дана  
Партнер по аудиту  
(Квалификационное свидетельство  
№ 0000492 от 18 января 2000 года)

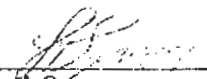


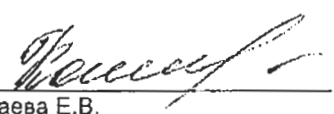
## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

31 марта 2008 года

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за её полноту и объективность. Руководство считает, что консолидированная финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств АО «КазТрансКом» (далее «Группа») и его дочерней компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.

  
Ержанов А.С.  
Генеральный директор

  
Колупаева Е.В.  
Главный бухгалтер



Итого: 100,00%  
100,00%  
100,00%

**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный бухгалтерский баланс**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	6,086,283	4,964,042
Нематериальные активы	9	69,479	71,126
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	24,000	24,000
Активы по отсроченному подоходному налогу	26	20,955	-
Прочие внеоборотные активы		6,071	9,329
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>6,206,788</b>	<b>5,068,497</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	12	595,855	447,082
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,765,097	1,345,519
Предоплаты поставщикам		310,331	157,191
Предоплаты по текущему подоходному налогу		132,067	164,263
Прочие оборотные активы		46,952	46,524
Денежные средства и их эквиваленты	15	585,568	192,181
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>3,435,870</b>	<b>2,352,759</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>9,642,658</b>	<b>7,421,256</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	16	47,742	47,742
Дополнительный оплаченный капитал	16	7,009	7,009
Нераспределенная прибыль		2,997,076	2,378,429
Прочие резервы	17	7,455	7,455
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>3,059,282</b>	<b>2,440,635</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	3,286,421	3,150,697
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	453,942	342,518
Резервы под обязательства по ликвидации активов	19	451,036	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4,191,399</b>	<b>3,493,215</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	814,942	288,312
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	795,673	631,009
Проценты к погашению	20	124,471	114,338
Прочая кредиторская задолженность	20	537,074	395,448
Доходы будущих периодов	13	119,817	58,299
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2,391,977</b>	<b>1,487,406</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6,583,376</b>	<b>4,980,621</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>9,642,658</b>	<b>7,421,256</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 31 марта 2008 года.

  
 Ержанов А.С.  
 Генеральный директор


  
 Колупаева Е.В.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 45 являются неотъемлемой частью  
 данной консолидированной финансовой отчетности

**PRICEWATERHOUSECOOPERS**  
 Алматы, Kazakhstan  
 FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Выручка от продаж	21	7,217,601	6,353,867
Себестоимость продаж	22	(4,783,516)	(4,353,150)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2,434,085</b>	<b>2,000,717</b>
Прочие доходы		28,815	22,185
Расходы на продажу		(191,535)	(143,794)
Общие и административные расходы	23	(839,962)	(801,478)
Прочие расходы		(23,031)	(8,390)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>1,408,373</b>	<b>1,069,240</b>
Финансовые доходы	24	50,685	36,811
Финансовые расходы	25	(444,801)	(274,011)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>		<b>1,014,256</b>	<b>832,040</b>
Расходы по подоходному налогу	26	(324,248)	(268,629)
<b>Прибыль за год</b>		<b>690,008</b>	<b>563,411</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, базовая и разводненная	27	276 тенге	225 тенге

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

Almaty, Kazakhstan

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 45 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. CONFIDENTIAL FOR IDENTIFICATION PURPOSES ONLY

**АО «КазТрансКом»**

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2007 г.	2006 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Реализация товаров, работ, услуг		7,623,805	6,654,432
Авансы полученные		146,167	34,872
Прочие поступления		-	1,708
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2,670,646)	(2,727,401)
Авансы выданные		(389,567)	(248,479)
Выплаты по заработной плате		(2,093,142)	(1,272,548)
Выплаты вознаграждений по займам		(321,219)	(259,419)
Выплаты по подоходному налогу		(226,990)	(214,321)
Другие платежи в бюджет		(847,881)	(795,123)
Прочие выплаты		(231,186)	(324,125)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>989,341</b>	<b>849,596</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Реализация основных средств		320	8,366
Вознаграждение полученное		1,817	4,264
Приобретение инвестиций		-	(72,324)
Поступления от выбытий инвестиций		-	222,324
Приобретение основных средств		(1,194,282)	(1,319,968)
Приобретение нематериальных активов		(20,105)	(3,288)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1,212,250)</b>	<b>(1,160,626)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Получение займов		1,342,101	1,045,060
Прочие поступления		2,013	-
Погашение займов		(725,972)	(770,292)
Выплата дивидендов	16	(1,846)	-
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>616,296</b>	<b>274,768</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		393,387	(36,262)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15	192,181	228,443
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>15</b>	<b>585,568</b>	<b>192,181</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 45 являются неотъемлемой частью

данной консолидированной финансовой отчетности

ALMATY COPERS  
Almaty, Kazakhstan

FOR INFORMATION PURPOSES ONLY



**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим.	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2005 г.		47,742	7,009	7,455	1,815,018	1 877 224
Прибыль за год		-	-	-	563,411	563,411
Остаток на 31 декабря 2006 г.		47,742	7,009	7,455	2,378,429	2,440,635
Прибыль за год		-	-	-	690,008	690,008
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	(71,361)	(71,361)
Остаток на 31 декабря 2007 г.		47,742	7,009	7,455	2,997,076	3,059,282

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 45 являются неотъемлемой частью  
данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 АО «КазТрансКом» и его основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, в отношении АО «КазТрансКом» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые как «Группа» или «Группа «КазТрансКом»»).

Компания образована 1 августа 2001 года в виде открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания является правопреемником ОАО «КаспийМунайБайланыс», зарегистрированного в Атырауской области Республики Казахстан 1 февраля 1999 года. В 2001 году Компания подписала соглашения с ОАО «Актюбнефтьсвязь» (Актобе) и ОАО «Байланыс» (Павлодар) касательно юридического слияния с Компанией и преобразования этих компаний в филиалы Компании. Датой перехода Компании на Международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2004 года. 8 сентября 2004 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

В 2006 году Компания приобрела 100% акций компании «ERP-Services LTD». Компания «ERP-Services LTD» поставляет системы ERP и прочее программное обеспечение, а также оказывает услуги в области информационных технологий и прочие услуги, связанные с техническим обслуживанием (примечание 29).

На основании учредительных соглашений совместный контроль над деятельностью Группы осуществляют господин Колобов Сергей Юрьевич и госпожа Сагдиева Раушан Махтаевна (2006 г.: господин Колобов Сергей Юрьевич и госпожа Сагдиева Раушан Махтаевна), являющиеся учредителями ТОО «Родник» (материнская компания).

**Основная деятельность.** Основная деятельность Группы заключается в предоставлении телекоммуникационных услуг на территории Республики Казахстан. Группа 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 Группы являются: Национальная Компания «КазМунайГаз», АО «КазТрансОйл», АО «Интергаз Центральная Азия».

**Юридический адрес и место осуществления деятельности.** Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Атырау, Махамбетский район, 5 километр Уральского шоссе. Головной офис Компании расположен по адресу: г. Алматы, ул. Радостовца 69/204А.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа имела семь филиалов (2006 год: восемь филиалов) в Республике Казахстан, расположенных в Актобе, Павлодаре, Атырау, Уральске, Алматы, Актау, и Астане и представительство в России. Решением руководства Компании филиал IT Services в Астане был закрыт в 2007 году и его активы переведены в ERP-Services LTD.

## 2 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Такие принципы учетной политики последовательно применялись ко всем представленным периодам.

### 2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением переоценки имущества, машин и оборудования, произведенной в рамках перехода на МСФО для определения их условной стоимости. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных учетных оценок и предположений. Кроме того, от руководства требуется формирование своих суждений в процессе применения учетной политики Группы. Сферы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых примененные предположения и учетные оценки могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года раскрыты в примечании 5.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

## 2.2 Пересчет сравнительной информации

В 2007 году Группа изменила метод отражения движения денежных средств от операционной деятельности с косвенного метода на прямой метод в целях соответствия более предпочтительному методу по МСФО и управленческой отчетности Группы. Отчет о движении денежных средств за 2006 год представлен в составе данной консолидированной финансовой отчетности по прямому методу в соответствии с представлением отчетности за текущий год.

Сравнительная информация пересчитана следующим образом:

(а) Реклассификация статей бухгалтерского баланса на 31 декабря 2006 года и отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года

Произведены следующие реклассификации сравнительной информации:

- Дебиторская задолженность связанных сторон на сумму 13,885 тысяч тенге реклассифицирована на торговую дебиторскую задолженность. Сумма дебиторской задолженности связанных сторон составляет 747 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2006 г.
- Расходы по дивидендам по привилегированным акциям реклассифицированы со статьи «общие и административные расходы» в «финансовые расходы».
- В 2006 году отрицательная курсовая разница учитывалась в статье «финансовые расходы» за вычетом доходов по курсовой разнице. 2007 году руководство группы пересмотрело свой подход и раскрыло отдельно эффект положительной и отрицательной курсовой разницы в статьях «финансовые доходы» и «финансовые расходы», соответственно.
- Руководство компании пересмотрело распределение выручки от продаж между статьями выручки. Доход 2007 и 2006 годов распределен согласно новой классификации, однако данные реклассификации не повлияли на итоговую сумму выручки от продаж.

(б) Влияние пересчета на статьи бухгалтерского баланса на 31 декабря 2006 года и отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 года:

	Отражено в отчете 2006 года	Презентация после реклссификации
<b>Статьи бухгалтерского баланса:</b>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,396,602	1,410,488
Дебиторская задолженность связанных сторон	14,632	747
<b>Статьи отчета о прибылях и убытках:</b>		
<b>Выручка от продаж:</b>		
Техническое обслуживание	2,191,684	2,676,454
Услуги линейно-кабельной связи	890,616	708,187
Услуги спутниковой связи	751,066	720,127
Выручка по строительному контракту	-	1,013,712
Услуги по установке и реализации оборудования	2,007,372	533,897
Услуги местной телефонной и транкинговой связи	513,129	701,490
Общие и административные расходы	803,750	801,478
Убытки от курсовой разницы	43,467	77,080
Доходы от курсовой разницы	-	33,613

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.3 Консолидация

К дочерним организациям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых более половины голосующих акций находятся напрямую или косвенно во владении Группы, либо в отношении которых Группа имеет полномочия определять финансово-хозяйственную политику с целью извлечения экономических выгод. При установлении контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица во внимание принимаются наличие и эффект потенциальных прав голоса, которые в данный момент могут быть представлены к исполнению или конвертации. Полная консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе и прекращается с момента потери контроля.

Приобретения Группой дочерних компаний учитываются по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли идентифицируемых чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Если стоимость приобретения меньше, чем справедливая стоимость чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также остатки по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, тем не менее, принимаются во внимание показатели снижения стоимости передаваемого актива. Учетные политики дочерних компаний изменены, по мере необходимости, для обеспечения соответствия учетной политике, принятой Группой.

### 2.4 Отчетность по сегментам

Бизнес – сегмент – это группа активов и операционной деятельности, задействованной в предоставлении товаров или услуг, которые подвержены рискам и доходам, отличающимся от рисков и доходов других бизнес– сегментов. Географический сегмент задействован в предоставлении товаров или услуг в рамках отдельной экономической среды, которая подвержена рискам и доходам, которые отличаются от рисков и доходов другой экономической среды.

### 2.5 Перевод иностранной валюты

#### (а) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой из компаний Группы, оцениваются с использованием валюты первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность (далее «Функциональная валюта»). Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее «тенге»), которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы.

#### (б) Операции в иностранной валюте и остатки по ним

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов на даты проведения операций. Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчета по таким операциям и от перевода по обменным курсам на конец года денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Генеральный директор АО «КазТрансКом»

\_\_\_\_\_  
Генеральный директор АО «КазТрансКом»

**2. Основные положения учетной политики (продолжение)****2.6 Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость имущества, машин и оборудования по состоянию на 1 января 2004 года, т.е. дату перехода на МСФО, определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, непосредственно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются на стоимость такого оборудования.

Затраты, связанные с заменой части объекта имущества, машин и оборудования, признаются в составе балансовой стоимости этого объекта при вероятности получения Группой будущих экономических выгод и обоснованном определении стоимости такой части. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов имущества, машин и оборудования признаются в составе прибыли или убытка по мере их произведения.

Если объект имущества, машин и оборудования состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) имущества, машин и оборудования.

На каждую отчетную дату руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство компаний 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 отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определение возмещаемой стоимости.

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования. Арендные активы амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезной службы активов.

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Здания	25 – 50
Машины и оборудование	5 – 35
Автотранспорт	5 – 10
Прочие	3 – 15

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 соответствует ожидаемому 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.

Балансовая стоимость актива списывается незамедлительно до его возмещаемой суммы, если балансовая стоимость актива выше, чем его оценочная возмещаемая сумма (примечание 2.8).

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе «прочих чистых (убытков)/прибылей» в отчете о прибылях и убытках.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.7 Строительные контракты

Группа имеет ряд контрактов на строительство телекоммуникационных сетей. Затраты по контракту признаются по мере их производства.

При невозможности обоснованной оценки результатов строительного контракта, доходы по контракту признаются только в сумме произведенных затрат по контракту, которые вероятно будут возмещены.

При возможности обоснованной оценки результатов строительного контракта и вероятности рентабельности контракта, доходы по контракту признаются в течение периода действия контракта. При вероятности превышения общей суммы затрат по контракту над общей суммой доходов по контракту, ожидаемый убыток незамедлительно относится на расходы. Любые изменения по контрактным работам, изначально не оговоренные в основном контракте, включаются в доходы по контракту только после дополнительного согласования с клиентом и при возможности обоснованной оценки. Группа использует «метод процента завершенности» для определения соответствующей суммы для признания в соответствующем периоде. Этап завершенности определяется исходя из произведенных фактических работ по контракту до отчетной даты в виде процента от общего объема работ по каждому контракту.

Группа отражает дебиторскую задолженность в сумме, причитающейся от клиентов, за контрактные работы по всем незавершенным контрактам, по которым произведенные затраты и признанные прибыли (за вычетом признанных убытков) превышают поэтапную оплату.

Еще не погашенная клиентом поэтапная оплата и удержания включаются в состав «дебиторской задолженности покупателей и заказчиков». Группа отражает в виде обязательства валовую сумму, причитающуюся клиентам за контрактные работы по всем незавершенным контрактам, по которым поэтапная оплата превышает признанные доходы, определенные методом процента завершенности.

### 2.8 Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезной службы, и в основном, включают капитализированные компьютерные программные обеспечения и лицензии.

Приобретенное компьютерное программное обеспечение и лицензии капитализируются исходя из затрат, произведенных для приобретения и приведения в рабочее состояние для целевого использования.

Затраты по разработке, непосредственно связанные с контролируемым Группой определяемым и уникальным программным обеспечением, отражаются как нематериальные активы, при вероятности притока дополнительных экономических выгод, превышающих затраты. Капитализированные затраты включают затраты на персонал команды по разработке программного обеспечения и соответствующую часть производственных накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с компьютерным программным обеспечением, например, его техническим обеспечением, относятся на расходы по мере их производства.

Амортизация нематериальных активов проводится по прямолинейному методу в течение их сроков полезной службы:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Лицензии	10
Бухгалтерское программное обеспечение	5
Прочие	5

При обесценении балансовая стоимость нематериальных активов уменьшается до наибольшей из стоимости в использовании и справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.9 Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенными сроками полезной службы, не подлежат амортизации и проверяются ежегодно на предмет обесценения. Активы, которые подлежат амортизации, проверяются на предмет обесценения, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность невозмещения балансовой суммы. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму такого актива. Возмещаемая сумма является наибольшей из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании.

В целях оценки обесценения, активы классифицируются по группам по наименьшим уровням, по которым имеются отдельно определяемые движения денежных средств (объекты, производящие потоки денежных средств). Нефинансовые активы, кроме гудвила, по которым было выявлено обесценение, проверяются на возможное сторнирование обесценения на каждую отчетную дату.

### 2.10 Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения финансовых активов. Руководство классифицирует свои финансовые активы при первоначальном признании.

#### *(а) Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в состав «оборотных активов», за исключением займов и дебиторской задолженности со сроками погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты. Они классифицируются как «внеоборотные активы». Займы и дебиторская задолженность Группы входят в состав «дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов» и денежных средств и их эквивалентов в бухгалтерском балансе (см. примечание 2, пункты 13 и 14). Информация о проверках на предмет снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности раскрыта в примечании 2, пункт 13.

#### *(б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными инструментами, которые классифицированы по данной категории либо не были классифицированы ни по одной другой категории. Они включаются в состав внеоборотных активов, если только руководство не намеревается продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. Покупка и продажа финансовых активов отражается на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Прекращение отражения финансовых активов проводится, когда права на получение денежных потоков от финансовых активов истекают или передаются, и группа передала, в большей степени, все риски и выгоды от права собственности. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии отражаются по справедливой стоимости. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Когда ценные бумаги, классифицированные как имеющихся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, признанные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках как «прибыли и убытки от инвестиционных ценных бумаг».

Проценты по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, определенные с использованием метода эффективной ставки процента, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Дивиденды по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках как часть прочих доходов при установлении права Группы на получение оплаты.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость котируемых инвестиций основана на текущих ценах покупателя. Если рынок финансовых активов (и некотируемых ценных бумаг) является неактивным, Группа устанавливает справедливую стоимость, используя методы оценки. Это включает использование недавних сделок между независимыми сторонами, ссылку на прочие инструменты, которые в большей степени являются идентичными, анализ дисконтированных потоков денежных средств и модели оценки опционов, с максимальным использованием рыночной информации и минимальным использованием специфической информации по компаниям.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В отношении долевого ценного бумага, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или долгосрочное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже её первоначальной стоимости рассматривается как показатель обесценения. При наличии такого доказательства в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, кумулятивный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по такому финансовому активу, ранее признанного через прибыль или убыток, исключается из состава капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках по долевым ценным бумагам, не сторнируются через отчет о прибылях и убытках.

### 2.11 Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категорию «прочие финансовые обязательства». Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

### 2.12 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО (расходование запасов в порядке поступления). Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость материалов, затраты на доставку материалов до текущего местоположения, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов. Чистая цена продажи представляет собой оценочную цену продажи объекта товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом оценочных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

### 2.13 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Значительные финансовые затруднения дебитора, вероятность того, что дебитор столкнется с банкротством или финансовой реорганизацией, дефолт или просроченная оплата (просрочка свыше 180 дней – в соответствии с учетной политикой Компании, где имеется градация степени безнадежности задолженности) считаются факторами снижения стоимости дебиторской задолженности. Балансовая стоимость актива снижается с использованием счета резервов, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках в составе «общих и административных расходов». Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по соответствующей первоначальным условиям финансирования эффективной ставке процента. Безнадежная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет счета резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на «общие и административные расходы» в отчете о прибылях и убытках.



## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.14 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальными сроками погашения менее трех месяцев.

### 2.15 Акционерный капитал

Обыкновенные акции и невыкупаемые привилегированные акции с дискреционными дивидендами классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражены в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налога. Любое превышение справедливой стоимости полученной оплаты над номинальной стоимостью выпущенных акций представлено в примечаниях как эмиссионный доход.

Привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу либо на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной (недискреционной). Дивиденды по таким акциям признаются как расходы в виде вознаграждения в составе прибыли или убытка за период.

Если компания Группы приобретает акционерный капитал Компании, произведенная оплата, включая любые прямые дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль) вычитаются из капитала, причитающегося акционерам Компании до аннулирования, перевыпуска или выбытия акций. При дальнейшей реализации или перевыпуске таких акций, любая оплата полученная за вычетом связанных дополнительных затрат и налога на прибыль, включается в капитал, причитающийся акционерам компании.

### 2.16 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется при выполнении контрагентом своих обязательств по контракту. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам признается первоначально по справедливой стоимости и в последствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### 2.17 Кредиты и займы

Кредиты и займы признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Кредиты и займы впоследствии отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью погашения признается в отчете о прибылях и убытках в течение периода займов с использованием метода эффективной ставки процента.

Привилегированные акции, подлежащие обязательному выкупу на указанную дату, классифицируются как обязательства. Дивиденды по таким привилегированным акциям признаются в отчете о прибылях и убытках как процентные расходы.

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательства, по меньшей мере, на 12 месяцев после отчетной даты.

Затраты по займам, включая процентные расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, требуемого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.18 Текущий и отсроченный подоходный налог

В консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного 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. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Отсроченный подоходный налог отражается по нераспределенной прибыли дочерних компаний после их приобретения, за исключением случаев, когда Группа контролирует политику дивидендов дочерней компании и при вероятности того, что разница не сторнируется через дивиденды или иным образом в ближайшем будущем.

### 2.19 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по реализации к выплате подлежит уплате налоговым органам в зависимости от того, что наступит ранее: (а) погашение дебиторской задолженности клиентами или (б) поставка товаров или предоставление услуг клиентам. Обычно зачет НДС к получению с НДС к уплате проводится при получении счета по НДС. Налоговые органы разрешают проведение зачета НДС на чистой основе. При формировании резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности, убыток от снижения стоимости отражается в валовой сумме дебиторской задолженности, включая НДС.

### 2.20 Вознаграждения работникам

Заработная плата, вклады в пенсионные фонды, оплаченные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы (такие как медицинское обслуживание, оплата детских лагерей, и прочие) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Группы.

### 2.21 Резервы

Резервы по восстановлению окружающей среды и юридическим искам признаются когда: Группа имеет текущие юридические или конструктивные обязательства, обусловленные сложившейся практикой; существует вероятность, что потребуется отток ресурсов для погашения обязательства; и сумма может быть достоверно определена. Резервы не признаются по будущим убыткам по основной деятельности.

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.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы определяются по текущей стоимости расходов, которые потребуются для погашения обязательства, с использованием ставки до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для обязательства. Увеличение резерва со временем признается как процентные расходы.

### 2.22 Обязательства по ликвидации активов.

Оценочные затраты по демонтажу и ликвидации объекта основного средства (обязательства по ликвидации активов) относятся на стоимость такого объекта основных средств по мере производства таких затрат или при приобретении такого объекта или использовании его в течение определенного периода в целях, не связанных с производством товарно-материальных запасов в течение периода.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации активов, включая затраты, возникающие в результате новых фактов нарушения земель, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся.

Амортизация или «отмена» дисконта, примененного при определении приведенной стоимости резервов, относится на отчет о прибылях и убытках в каждом отчетном периоде. Амортизация дисконта отражается как затраты по финансированию, нежели как операционные затраты.

### 2.23 Признание доходов

Доходы отражаются в учете методом начисления в сумме выручки от реализации с учетом предоставленных скидок и налогов, связанных с оборотами по реализации. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

Доходы от реализации телекоммуникационного оборудования признаются при передаче рисков и выгод от права собственности на оборудование, обычно при доставке оборудования. Если Группа соглашается доставить оборудование в указанное место, доходы признаются при передаче оборудования клиенту в пункте назначения.

Доходы от исходящих звонков отражаются в учете на основе фактически использованного абонентом времени разговора. Все абоненты Группы обслуживаются на кредитной основе.

Доходы от предоставления доступа к сети интернет отражаются в учете на основе фактически использованного абонентом по предоплате трафика. Пользователи Интернет обслуживаются как по предоплате, так и на кредитной основе.

Реализация консультационных услуг и услуг по установке оборудования признается в учетном периоде, в котором услуги предоставляются, исходя из этапа завершенности определенной операции, оцененной на основе фактических услуг, предоставленных в качестве части от общих подлежащих предоставлению услуг.

### 2.24 Аренда

#### (а) Операционная аренда

Если Группа является арендатором в аренде, при которой от арендодателя Группе не передаются все существенные риски и выгоды от права собственности, общая сумма арендных платежей относится на прибыль или убыток прямолинейным методом в течение периода аренды.

Если активы передаются в аренду по операционной аренде, арендные платежи к получению признаются как доход от аренды прямолинейным методом в течение периода аренды.

## 2. Основные положения учетной политики (продолжение)

### (б) Обязательства по финансовой аренде

Если Группа является арендатором в аренде, согласно которой все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, передаются Группе, арендованные активы капитализируются на основные средства в начале арендного срока по наименьшей из справедливой стоимости арендованного актива и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Связанные арендные обязательства, за вычетом будущих финансовых расходов, включены в состав кредитов и займов. Процентные расходы относятся на прибыли и убытки в течение арендного периода с использованием метода эффективной ставки процента. Приобретенные по финансовой аренде активы амортизируются в течение срока полезной службы или более короткого срока аренды, если Группа не уверена в получении права собственности к окончанию срока аренды.

### 2.25 Распределение дивидендов

Дивиденды признаются как обязательство и вычитаются из капитала на отчетную дату, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты, когда финансовая отчетность утверждена к выпуску.

### 2.26 Прибыль на акцию

**Прибыль на акцию.** Привилегированные акции не предусматривают права обратного выкупа и не считаются акциями с правом участия в дивидендах. Дивиденды по простым акциям не могут превышать дивиденды по привилегированным акциям. Соответственно, привилегированные акции являются сложным финансовым инструментом, в структуре которого присутствует долевой компонент. Привилегированные акции дают своим держателям право на участие в общих собраниях акционеров без права голоса и право участия с правом голоса, когда принимаются решения в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса ограничения прав держателей привилегированных акций, а также, если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов. Соответственно, привилегированные акции получают право голоса без перевода в статус простых акций с момента, когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов, до фактической выплаты дивидендов.

Для целей расчета прибыли на акцию предусматривается, что существуют два класса акций: простые и привилегированные. При расчете базовой и разводненной прибыли на акцию прибыль или убыток, приходящиеся на долю акционеров компании, владеющих простыми акциями, корректируются на сумму дивидендов объявленных в течение года по каждому классу акций. Оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется между простыми и привилегированными акциями в той степени, чтобы каждый инструмент участвовал в распределении прибыли как если бы вся прибыль или убыток за отчетный период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, распределенная на каждый класс акций делится на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, на которые распределена прибыль, что позволяет определить прибыль на акцию по одному такому инструменту.

### 3 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступающие в действие в 2007 году

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и дополнительные изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – раскрытие информации по капиталу – вводит новые раскрытия относительно финансовых инструментов. Новые раскрытия представлены в данной консолидированной финансовой отчетности.

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации, вступающие в действие в 2007 году, но не касающиеся деятельности Группы

Ниже представлены стандарты, поправки и интерпретации опубликованных стандартов, которые являются обязательными для учетных периодов, начинающихся 1 января 2007 года и после этой даты, но не касающиеся финансовой отчетности Группы:

- МСФО 4 - «Страховые контракты»;
- КИМСФО 7 - «Применение подхода к пересчету согласно МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционных экономик»;
- КИМСФО 8 – «Сфера МСФО 2»
- КИМСФО 9 – «Переоценка встроенных производных инструментов»;
- КИМСФО 10 - «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»;

(iii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были приняты досрочно Группой

Нижеуказанные стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начиная с 1 января 2008 года или после этой даты или в более поздние периоды, которые Группа не приняла досрочно:

- МСФО 8 «Операционные сегменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты);
- Пересмотренный МСБУ 23 выпущен в марте 2007 года. Основным изменением в МСБУ 23 стало отмена варианта незамедлительного признания в качестве расходов затрат по займам, связанных с активами, в отношении которых требуется значительное время для приведения их в готовность для использования или реализации. Поэтому, компания должна капитализировать такие затраты по займам на стоимость актива. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, связанным с квалифицируемым активом, по которому датой начала капитализации является 1 января 2009 года или после этой даты. Пересмотренный МСБУ 23 не будет иметь влияния на деятельность Группы, поскольку в соответствии с учетной политикой Группы затраты по займам, включая процентные расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, требуемого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты). Основным изменением в МСБУ 1 является замена отчета о прибылях и убытках отчетом о полном доходе, который также включает все изменения в капитале, не связанные с акционерами, такие как переоценка имеющихся в наличии для продажи финансовых активов. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о полном доходе. Пересмотренный МСБУ 1 также вводит требование о представлении отчета о финансовом положении (бухгалтерский отчет) на начало наиболее раннего сравнительного периода, когда компания пересчитывает сравнительные данные вследствие реклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Компания ожидает, что пересмотренный МСБУ 1 будет иметь влияние на представление финансовой отчетности, тем не менее, не будет иметь влияния на признание или оценку отдельных операций и остатков по ним.

### 3. Новые учетные положения (продолжение)

- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года и после этой даты). Пересмотренный МСБУ 27 требует от компании относить общую сумму полного дохода на учредителей материнской компании и на неконтрольные доли владения (ранее «доли меньшинства»), даже если результаты деятельности в неконтрольных долях имеют отрицательный остаток. Текущий стандарт требует излишние убытки относить на учредителей материнской компании, за исключением случаев, когда неконтрольные доли имеют контрактное обязательство и могут проводить дополнительные инвестиции для покрытия убытков. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле владения материнской компании в дочерней компании, которые не приводят к потере контроля, должны учитываться как операции с долевыми инструментами. Кроме того, данный стандарт указывает, как компания должна оценивать любые прибыли или убытки, возникающие в результате потери контроля в дочерней компании. Любые инвестиции, оставшиеся в бывшей дочерней компании, должны оцениваться по их справедливой стоимости на дату потери контроля. Текущий стандарт требует рассматривать балансовую стоимость инвестиций, оставшихся в бывшей дочерней компании, как их стоимость при первоначальной оценке финансового актива в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Группа в настоящее время оценивает влияние измененного стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» (пересмотрен в январе 2008 года; вступает в силу в отношении объединения бизнеса, для которого дата приобретения приходится на или после первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 позволит компаниям выбирать оценку неконтрольных долей с использованием метода действующего МСФО 3 (пропорциональная доля в определяемых чистых активах приобретаемой компании) или по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 является более детальным в отношении руководства по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Исключено требование оценивать по справедливой стоимости каждый актив и обязательство при каждом поэтапном приобретении в целях расчета части гудвилла. Вместо этого, гудвилл будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью инструмента, удерживаемого в бизнесе до его приобретения, переведенной оплатой и приобретенными чистыми активами. Связанные с приобретением затраты будут учитываться отдельно от объединения бизнеса, поэтому признаются как расходы, вместо включения в состав гудвила. Покупатель будет обязан признавать на дату приобретения обязательство по условной оплате за приобретение. Изменения стоимости такого обязательства после даты приобретения будут признаваться в соответствии с прочими применимыми МСФО, нежели путем корректировки гудвилла. Требуемые раскрытия в отношении условной оплаты будут расширены.

Пересмотренный МСФО 3 вводит в свою сферу объединение бизнеса, заключающегося только во взаимных объединениях компаний и бизнесов на основе контракта. Группа в настоящее время оценивает влияние измененного стандарта на свою консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО 2 «Оплата акциями» - «Условия передачи во владение и аннулирование» (выпущена в январе 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года и после этой даты). Поправка уточняет, что условия передачи во владение являются лишь условиями обслуживания и выполнения. Прочие характеристики оплаты на основе акций не являются условиями передачи во владение. Поправка уточняет, что все аннулирования со стороны компании или других сторон, должны учитываться также. Группа в настоящее время оценивает влияние такой поправки на свою консолидированную финансовую отчетность.
- КИМСФО 11, МСФО 2 – «Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты).

### 3. Новые учетные положения (продолжение)

- КИМСФО 14 – МСБУ 19 – «Ограничения по пенсионным активам, требования по минимальному финансированию и их взаимодействие» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты);

(iv) Интерпретации действующих стандартов, которые еще не вступили в действие и не касаются операционной деятельности Группы

Нижеуказанные интерпретации действующих стандартов опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты или в более поздние периоды, но не касающиеся операционной деятельности Группы:

- Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» и МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» - «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года и после этой даты);
- КИМСФО 12 – «Соглашения концессионных услуг» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты);
- КИМСФО 13 - «Программа поощрения постоянных клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты).

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

### 4 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск по изменению процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы направлена на непредсказуемость финансовых рынков и сокращение до минимума потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

#### **Валютный риск**

Группа осуществляет свою деятельность в Казахстане.

Группа не проводит свою деятельность на международном уровне, таким образом, значительная часть сделок Группы осуществляется в тенге. У Группы имеется ряд финансовых инструментов, выраженных в долларах США. Они включают определенную дебиторскую и кредиторскую задолженность, долгосрочные займы и обязательства по корпоративным облигациям. Необеспеченные облигации зависят от повышения курса доллара по отношению к тенге; если курс доллара США повышается, то кредиторская задолженность повышается соответствующим индексом. Если обменный курс доллара США к тенге не повышается, то кредиторская задолженность не корректируется. Группа не хеджирует эти финансовые инструменты, так как руководство не считает, что валютный риск является значительным.

На 31 декабря 2007 года, если бы курс валют ослаб/укрепился на 10% против курса доллара США, при сохранении неизменными всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 894,981 тысяч тенге (2006: на 686,133 тысяч тенге) больше/меньше, в основном, в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженной в долларах США дебиторской задолженности по основной деятельности и убытков/прибыли от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов и займов. Прибыль была более чувствительна к изменению обменных курсов любой валюты к доллару США в 2007 году, чем в 2006 году, вследствие увеличившейся суммы дебиторской задолженности, выраженной в долларах США. Изменение курса валют не влияет на капитал, так как у Группы нет финансовых инструментов, учитываемых в составе капитала.

#### 4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### Риск по изменению процентной ставки

Так как Группа не имеет значительных процентных активов, доходы и движение денежных средств по операционной деятельности Группы, в основном, независимы от изменений рыночных процентных ставок.

Риск процентной ставки Группы возникает в связи с долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы, выданные по переменным ставкам, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на движение денежных средств. Кредиты и займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов. В течение 2007 и 2006 годов кредиты и займы Группы по переменным ставкам выражены в долларах США.

Политика Группы – регулировать процентные расходы, используя комбинацию задолженности с фиксированной и плавающей процентной ставкой. В соответствии с политикой Группы, от 40% до 60% заемных средств должны иметь фиксированную процентную ставку. Политикой Группы также предусмотрено при заключении договоров банковского займа устанавливать право Группы на отказ от увеличения процентных ставок и досрочное погашение заемных обязательств без применения к Группе штрафных санкций.

Нестабильность финансовых рынков привела к увеличению процентных ставок во второй половине 2007 г. в среднем, на 2%, в результате чего прибыль Группы снизилась на 1,044 тысяч тенге.

На 31 декабря 2007 года, если процентные ставки по выраженным в тенге кредитам и займам были бы на 1% больше/меньше при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 5,559 тысяч тенге (2006 г.: на 2,563 тысяч тенге) меньше/больше. Изменение процентных ставок не повлияет на капитал, так как у Группы нет финансовых инструментов, учитываемых в составе капитала.

На 31 декабря 2007 года, если процентные ставки по выраженным в долларах США кредитам и займам были бы на 1% больше/меньше при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 85 тысяч тенге (в 2006 г.: кредитов и займов выраженных в долларах США не было) меньше/больше, в основном, в результате более высоких/низких затрат на выплату процентов по кредитам и займам с переменными ставками.

##### Кредитный риск

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках и финансовых учреждениях, а также кредитными рисками, связанными с клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность.

Ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	Прим.	2007 г.	2006 г.
Дебиторская задолженность	14	1,764,702	1,344,772
Задолженность связанных сторон	7	-	747
Денежные средства и их эквиваленты	15	585,568	192,181
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>2,350,665</b>	<b>1,537,699</b>



**4. Управление финансовыми рисками (продолжение)**

У Группы имеются политики для обеспечения уверенности в том, что реализация товаров и услуг осуществляется клиентам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют международный рейтинг, Группа использует эти рейтинги. Если независимых рейтингов не имеется, отдел по работе с корпоративными клиентами оценивает кредитоспособность клиента, принимая во внимание его финансовое положение, историю этого клиента и прочие факторы. Реализация клиентам производится на основе оплаты после предоставления услуг, и расчеты проводятся денежными средствами. Руководство Группы проводит проверку анализа непогашенной дебиторской задолженности по срокам погашения и отслеживает просроченные остатки. Клиентам, которые не оплачивают услуги, прекращается предоставление телекоммуникационных услуг до полного погашения задолженности. Руководство представило анализ по срокам погашения и прочую информацию о кредитном риске в примечании 14. На 31 декабря 2007 года, 82% торговой дебиторской задолженности Группы составляли 6 клиентов (2006 г.: 3 клиента составляли 68 %).

Денежные средства размещаются в тех финансовых учреждениях, риск дефолта которых на момент открытия счета минимален. Рейтинги крупных банков и остатки на счетах в этих банках по состоянию на отчетную дату указаны в примечании 11.

**Риск ликвидности**

Группа осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств с использованием долгосрочных (пятилетних) и краткосрочных (годовых, квартальных, месячных) прогнозов ожидаемых потоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по учету и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, привилегированных акций, финансовой аренды (лизинга) и контрактов по покупке в рассрочку.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по соответствующим группам погашения, исходя из оставшихся контрактных сроков до даты погашения на отчетную дату. Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств.

Остатки к погашению в течение 12 месяцев приравниваются к их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является незначительным.

	менее 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2007 года</b>				
Кредиты и займы	1,174,083	674,115	3,240,000	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы	1,044,615	-	-	-
	<b>2,218,698</b>	<b>674,115</b>	<b>3,240,000</b>	<b>-</b>
<b>На 31 декабря 2006 года</b>				
Кредиты и займы	579,441	557,931	3,480,000	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы	859,685	-	-	-
	<b>1,439,126</b>	<b>557,931</b>	<b>3,480,000</b>	<b>-</b>

## 4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

*Управление капитальным риском*

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. Оптимальная структура капитала достигается через комбинирование заемного и капитального финансирования для снижения стоимости капитала.

Группа проводит мониторинг капитала, исходя из соотношения заемного и собственного капитала. Стратегия Группы заключается в оптимизации соотношения заемного и собственного капитала путем комбинирования финансирования капитала акционерами и внешними займами. Такое соотношение определяется как общая сумма заемных средства деленная на общую сумму собственного капитала и является оптимальным, если оно не превышает 200%. Общая сумма заемных средств определяются как «кредиты и займы», отраженные в бухгалтерском балансе. Общая сумма капитала определяется как «итого капитал», отраженный в бухгалтерском балансе.

	2007 г.	2006 г.
Итого заемный капитал	4,101,364	3,439,009
Итого собственный капитал	3,059,282	2,440,635
Соотношение заемного и собственного капитала	134%	141%

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2007 года как оптимальный и соответствующий отраслевым требованиям.

Группа соблюдала все внешние требования к капиталу в течение 2007 и 2006 годов. Эти требования установлены в кредитных и заемных договорах Группы, в соответствии с которыми капитал Группы должен составлять не менее 1,700,000 тысяч тенге.

*Оценка справедливой стоимости*

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов 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*

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приравнивается к текущей справедливой стоимости в силу краткосрочного характера (менее 3 месяцев). В силу краткосрочного характера прочей дебиторской задолженности, её балансовая стоимость приравнивается к справедливой стоимости.

#### 4. Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### *Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, а также кредитов и займов приравнивается к их справедливой стоимости.

##### *Финансовые инструменты, отражаемые по фактической стоимости*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, к которым относятся некотируемые долевые ценные бумаги в отрасли СМИ, отражаются по фактической стоимости. Инвестируемые компании не публиковали последнюю финансовую информацию о своей операционной деятельности. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью будущих потоков денежных средств в данной отрасли. Однако, по мнению руководства, маловероятно, чтобы их справедливая стоимость на конец года значительно отличалась от их балансовой стоимости.

#### 5 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, влияющие на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства Группы и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

(а) *Срок 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. Продолжительность этого срока может сильно меняться в зависимости от результатов научно-технической и инновационной деятельности и действий конкурентов в сфере высоких технологий и услуг связи. Балансовая стоимость активов, на которые профессиональные суждения оказывают значительное влияние (оборудование) на 31 декабря 2007 года составляет 2,998,245 тысячи тенге (2006: 2,355,532 тысячи тенге) (см. Примечание 8). 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. Сроки полезной службы пересматриваются в конце каждого отчетного года, но не реже одного раза в год.

(б) *Резервы под обязательство по ликвидации активов.*

В связи с введением в 2007 году нового экологического кодекса в Республике Казахстан Группа имеет юридическое обязательство по демонтажу и рекультивации земель после выведения из эксплуатации линий связей. Резервы формируются на основе чистой приведенной затрат по демонтажу и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности. Резервы под обязательства по ликвидации активов оцениваются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и соответствующей программы ликвидации последствий деятельности Группы на используемой территории, рассчитанной Группой исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Обязательства по ликвидации активов подпадают под возможные изменения в природоохранном законодательстве и его интерпретации. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации активов составляла 451,036 тысяч тенге (2006 год: ноль).

## 5. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

### (в) Признание доходов.

Существенное суждение требуется для определения доходов по контрактам на предоставление услуг и строительным контрактам. Ключевые области неопределенности оценок включают следующие:

- Оценка вероятности того, что работы и суммы, не предусмотренные в основном контракте на предоставление услуг или строительство, будут утверждены клиентами;
- Оценка суммы дохода, ожидаемого от распоряжений о внесении изменений в основной контракт, необходимые для завершения предоставления услуг; и
- Инспектирование выполненных работ для определения стадии завершения.

## 6 Информация по сегментам

В целях отчетности по сегментам, основным форматом Группы являются бизнес - сегменты и вторичным форматом являются географические сегменты.

**Бизнес - сегменты.** Группа организована на основе трёх основных бизнес - сегментов:

- Телекоммуникационные услуги - услуги кабельной и спутниковой связи, а также наземной телефонной связи и сопутствующие ремонтные услуги.
- Консультационные услуги, услуги по установке и продаже оборудования - дизайн, разработка, поставка, установка оборудования для телекоммуникационных платформ и техническое обслуживание сетей и оборудования.
- Услуги по информационным технологиям - оказание услуг по установлению программ, поддержка и техническое обслуживание.

Операции между бизнес - сегментами проводятся в соответствии с обычными коммерческими условиями. Внутренние расходы между сегментами отражаются в составе результатов по каждому бизнес-сегменту.

## 6. Информация по сегментам (продолжение)

Нераспределенные затраты представляют корпоративные затраты. Активы по сегменту включают, в основном, основные средства, нематериальные активы, товарно-материальные запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности, не включают инвестиции и подоходный налог. Обязательства по сегменту включают обязательства по основной деятельности и не включают статьи, такие как налогообложение и корпоративные кредиты и займы. Капитальные расходы включают поступления основных средств и нематериальных активов.

Ниже представлена информация по сегментам основных отчетных бизнес-сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	Телекомму- никационные услуги	Реализация и техническое обслуживание оборудования	ИТ услуги	Группа
<b>2007 год</b>				
Выручка от продаж по сегменту	4,734,441	1,343,440	1,139,720	7,217,601
Себестоимость продаж по сегменту	3,145,917	888,982	748,617	4,783,516
<b>Валовая прибыль по сегменту</b>	<b>1,588,524</b>	<b>454,458</b>	<b>391,103</b>	<b>2,434,085</b>
Прочие доходы				28,815
Административные и прочие расходы				(1,054,527)
Финансовые доходы				7,035
Финансовые расходы				(401,152)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>				<b>1,014,256</b>
Расходы по подоходному налогу				(324,248)
<b>Прибыль за год</b>				<b>690,008</b>
Активы по сегменту	7,809,527	158,055	544,603	8,512,185
Прочие нераспределенные активы				1,130,473
<b>Итого активы</b>	<b>7,809,527</b>	<b>158,055</b>	<b>544,603</b>	<b>9,642,658</b>
Обязательства по сегменту	1,617,076	84,518	387,890	2,089,484
Текущие и отсроченные налоговые обязательства				453,939
Прочие нераспределенные обязательства				4,039,953
<b>Итого обязательства</b>				<b>6,583,376</b>
Капитальные расходы	1,537,383	-	-	1,537,383
Износ и амортизация	504,168	-	9,648	513,816

## 6. Информация по сегментам (продолжение)

	Телекоммуникационные услуги	Реализация и техническое обслуживание оборудования	ИТ услуги	Группа
<b>2006 год</b>				
Выручка от продаж по сегменту	4,142,559	1,461,887	749,421	6,353,867
Себестоимость продаж по сегменту	3,048,093	973,631	331,426	4,353,150
<b>Валовая прибыль по сегменту</b>	<b>1,094,466</b>	<b>488,256</b>	<b>417,995</b>	<b>2,000,717</b>
Административные и прочие расходы				(955,933)
Прочие доходы				22,185
Финансовые доходы				3,197
Финансовые расходы				(238,126)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>				<b>832,040</b>
Расходы по подоходному налогу				(268,629)
<b>Прибыль за год</b>				<b>563,411</b>
Активы по сегменту	5,896,483	418,066	520,527	6,835,076
Прочие нераспределенные активы				586,180
<b>Итого активы</b>				<b>7,421,256</b>
Обязательства по сегменту	574,973	300,123	396,284	1,271,380
Текущие и отсроченные налоговые обязательства				342,518
Прочие нераспределенные обязательства				3,366,723
<b>Итого обязательства</b>				<b>4,980,621</b>
Капитальные расходы	1,478,119	-	-	1,478,119
Износ и амортизация	331,364	-	7,913	339,277

## 6. Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена сверка активов и обязательств по сегменту с активами и обязательствами Группы:

	2007 г.		2006 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы и обязательства по сегменту	8,512,185	2,089,484	6,835,076	1,271,380
Нераспределенные:	-	-	-	-
Долгосрочные кредиты и займы	-	3,257,002	-	3,150,692
Текущие кредиты и займы	-	782,951	-	216,031
Отсроченный подоходный налог	-	453,939	-	342,518
Денежные средства	585,568	-	192,181	-
Предоплаты поставщикам	310,331	-	157,191	-
Текущий подоходный налог	132,067	-	164,263	-
Инвестиции	24,000	-	24,000	-
Прочие	78,507	-	48,545	-
<b>Итого</b>	<b>9,642,658</b>	<b>6,583,376</b>	<b>7,421,256</b>	<b>4,980,621</b>

**Географические сегменты.** Активы Группы, в основном, сосредоточены в Республике Казахстан, а основная часть дохода Группы и прибыли поступает от операций в Республике Казахстан.

## 7 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 или совместный контроль 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. Материнским предприятием Группы и главной контролирующей стороной является ТОО «Родник». Конечные контролирующие лица Группы представлены в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2007 и 2006 годов, представлен ниже.

Дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря 2007 и 2006 годов:

	Характер взаимоотношений	2007 г.	2006 г.
ТОО «Родник»	Материнская компания	-	747
<b>Итого дебиторская задолженность связанных сторон</b>		<b>-</b>	<b>747</b>

Вознаграждение, выплачиваемое руководству за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, состоит из предусмотренной договорами суммы заработной платы и премии по результатам работы в зависимости от результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы. Общая сумма вознаграждения руководства, включенная в расходы на содержание персонала в отчете о прибылях и убытках, составила в 2007 году 81,057 тысяч тенге (2006 г.: 76,197). Директора, относящиеся к категории основного управленческого персонала, включают три должности.

## 8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля и здания	Телекомму- никационное оборудова- ние	Авто- транспорт	Прочие	Незавершен- ное строительст- во/ оборудова- ние к установке	Итого
<b>Стоимость</b>						
Стоимость на 31 декабря 2005 г.	683,177	2,354,855	267,096	164,126	896,571	4,365,825
Поступления	49,334	127,483	68,891	88,442	1,143,969	1,478,119
Перемещения	332,036	459,127	321	-	(791,484)	-
Выбытия	(216)	(22,156)	(322)	(6,843)	(6,817)	(36,354)
<b>Стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>1,064,331</b>	<b>2,919,309</b>	<b>335,986</b>	<b>245,725</b>	<b>1,242,239</b>	<b>5,807,590</b>
Поступления	4,743	579,776	91,023	72,238	927,492	1,675,272
Перемещения	160,576	471,662	-	-	(632,238)	-
Выбытия	(2,085)	(13,710)	(4,380)	(18,931)	(109)	(39,215)
<b>Стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1,227,565</b>	<b>3,957,037</b>	<b>422,629</b>	<b>299,032</b>	<b>1,537,384</b>	<b>7,443,647</b>
<b>Накопленный износ</b>						
Остаток на 31 декабря 2005 г.	40,286	349,377	80,828	80,799	-	551,290
Износ	20,399	231,707	36,524	24,635	-	313,265
Выбытия	(149)	(17,307)	(303)	(3,248)	-	(21,007)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>60,536</b>	<b>563,777</b>	<b>117,049</b>	<b>102,186</b>	<b>-</b>	<b>843,548</b>
Износ	28,185	398,761	45,756	70,256	-	542,958
Выбытия	(2,085)	(3,746)	(4,380)	(18,931)	-	(29,142)
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>86,636</b>	<b>958,792</b>	<b>158,425</b>	<b>153,511</b>	<b>-</b>	<b>1,357,364</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>642,891</b>	<b>2,005,478</b>	<b>186,268</b>	<b>83,327</b>	<b>896,571</b>	<b>3,814,535</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>1,003,795</b>	<b>2,355,532</b>	<b>218,937</b>	<b>143,539</b>	<b>1,242,239</b>	<b>4,964,042</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>1,140,929</b>	<b>2,998,245</b>	<b>264,204</b>	<b>145,521</b>	<b>1,537,384</b>	<b>6,086,283</b>

В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующее оборудование по выгодной цене. Арендованное оборудование является обеспечением по арендным обязательствам.

На 31 декабря 2007 года здания, земля и оборудование в сумме 496,345 тысяч тенге (2006 г: 496,345 тысяч тенге) являются залоговым обеспечением под кредиты и займы, полученные от третьих сторон. См. примечание 28.

В течение 2007 года затраты по кредитам и займам на сумму 27,468 тысяч тенге капитализированы в составе затрат на оборудование и незавершенное строительство (2006 год: 108,285 тысяч тенге).



## 9 Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость на 31 декабря 2005 г.	18,432	123,623	6,761	148,816
Поступления	707	7,044	1,370	9,121
Выбытия	-	(793)	-	(793)
Стоимость на 31 декабря 2006 г.	19,139	129,874	8,131	157,144
Поступления	1,252	501	18,483	20,236
Стоимость на 31 декабря 2007 г.	20,391	130,375	26,614	177,380
Накопленная амортизация на 31 декабря 2005 г.	979	58,258	1,464	60,701
Амортизация	1,888	22,701	1,423	26,012
Выбытия	-	(695)	-	(695)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2006 г.	2,867	80,264	2,887	86,018
Амортизация	1,914	18,380	1,589	21,883
Накопленная амортизация на 31 декабря 2007 г.	4,781	98,644	4,476	107,901
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	17,453	65,365	5,297	88,115
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	16,272	49,610	5,244	71,126
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	15,610	31,731	22,138	69,479

## 10 Финансовые инструменты по категориям

Ниже представлена сверка между статьями баланса и категориями финансовых инструментов:

	Прим	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>31 декабря 2007 г.</b>				
<b>Активы согласно бухгалтерскому балансу</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	24,000	24,000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,765,097	-	1 765 097
Денежные средства и их эквиваленты	15	585,568	-	585,568
<b>Итого</b>		<b>2,350,665</b>	<b>24,000</b>	<b>2 374 665</b>
			Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Обязательства согласно бухгалтерскому балансу</b>				
Облигации	18		2,916,967	2,916,967
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20		920,144	920,144
Проценты к погашению	20		124,471	124,471
Банковские кредиты	18		1,120,718	1,120,718
Обязательства по финансовому лизингу			61,410	61,410
Привилегированные акции	18		2,268	2,268
<b>Итого</b>			<b>5,145,978</b>	<b>5,145,978</b>

## 10. Финансовые инструменты по категориям (продолжение)

31 декабря 2006 г.	Прим	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>Активы согласно бухгалтерскому балансу</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	24,000	24,000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,345,519	-	1,345,519
Денежные средства и их эквиваленты	15	192,181	-	192,181
<b>Итого</b>		<b>1,537,700</b>	<b>24,000</b>	<b>1,561,700</b>
	<b>Прим</b>		<b>Прочие финансовые обязательства</b>	<b>Итого</b>
<b>Обязательства согласно бухгалтерскому балансу</b>				
Облигации	18		2,884,651	2,884,651
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20		745,347	745,347
Проценты к погашению	20		114,338	114,338
Обязательства по финансовому лизингу	18		34,700	34,700
Банковские кредиты и овердрафты			517,385	517,385
Привилегированные акции	18		2,268	2,268
<b>Итого</b>			<b>4,298,689</b>	<b>4,298,689</b>

## 11 Кредитное качество финансовых активов

Ни один из клиентов Группы не имеет внешнего кредитного рейтинга. Внешний кредитный рейтинг имеется только у банков, в которых у Группы размещены средства и краткосрочные депозиты. Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, может быть оценено исходя из исторической информации о ставках дефолта контрагента:

	2007 г.	2006 г.
<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>		
Контрагенты без внешнего кредитного рейтинга		
Группа 1	39,164	32,641
Группа 2	1,692,889	1,287,273
Группа 3	33,044	25,605
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>1,765,097</b>	<b>1,345,519</b>

## Денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты

	Рейтинговое агентство	Присвоенный рейтинг	2007 г.	2006 г.
Ситибанк	Moody's	B (долгосрочный)	36,903	4,377
Казкоммерцбанк	Standard & Poors	BB-(долгосрочный)	243,044	108,409
Альянс Банк	Standard & Poors	BB-(долгосрочный)	25,512	67,934
HSBC Банк Казахстан	Standard & Poors	AA-(долгосрочный)	226,300	-
Народный Банк Казахстана	Standard & Poors	BB-(долгосрочный)	29,955	-
Казинвестбанк	Moody's	B2 (долгосрочный)	14,843	4,731
Прочие			3,777	1,690
<b>Итого денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты</b>			<b>580,334</b>	<b>187,141</b>
<b>Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
АО Рауан Медиа Групп			24,000	24,000

Группа 1 – новые клиенты (менее 6 месяцев).

Группа 2 – текущие клиенты (свыше 6 месяцев) без дефолтов в прошлом.

Группа 3 – текущие клиенты (свыше 6 месяцев) с некоторыми дефолтами в прошлом. Все дефолты были полностью покрыты.

## 12 Товарно-материальные запасы

	2007 г.	2006 г.
Телекоммуникационное оборудование для перепродажи	347,354	269,812
Сырье и материалы	195,395	166,132
Запасные части	53,106	11,138
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>595,855</b>	<b>447,082</b>

**13 Долгосрочные контракты на строительство**

	2007 г.	2006 г.
Выручка по долгосрочному контракту	583,450	1,013,712
Фактические расходы понесенные по долгосрочному контракту	(276,562)	(796,645)
Прибыль по долгосрочному контракту	306,888	217,067
Всего выставлено счетов	597,307	764,398
Доходы будущих периодов	119,817	58,299

В 2003 году группа заключила долгосрочный контракт на строительство телекоммуникационной системы для Аджип КСО. Группа планирует завершить все работы по данному контракту в 2008 году. Группа использует «метод процента завершенности» для определения соответствующей суммы для признания в соответствующем периоде. Этап завершенности определяется исходя из произведенных фактических работ по контракту до отчетной даты в виде процента от общего объема работ.

**14 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы**

	2007 г.	2006 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,647,408	1,410,488
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	160,608	-
Дебиторская задолженность связанных сторон	-	747
Минус: резервы на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(42,919)	(65,716)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы</b>	<b>1,765,097</b>	<b>1,345,519</b>

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 234,385 тысяч тенге (2006 г.: 26,824 тысячи тенге), за вычетом резервов под снижение стоимости, выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США.

	2007 г.	2006 г.
до 3 месяцев	1,633,218	1,319,914
от 3 до 6 месяцев	131,879	25,605
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы</b>	<b>1,765,097</b>	<b>1,345,519</b>

По оценкам руководства, стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков со сроком погашения менее шести месяцев, не снизилась.

На 31 декабря 2007 года стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков со сроком погашения более 6 месяцев в сумме 42,919 тысяч тенге (2006 г.: 65,716 тысяч тенге) снизилась и по ней сформированы резервы. Сумма резервов составила 42,919 тысяч тенге на 31 декабря 2007 года (2006 г.: 65,716 тысяч тенге). Отдельные статьи дебиторской задолженности, стоимость которых снизилась, представляют торговая дебиторская задолженность АО Казтрансойл, на сумму 39,699 тысяч тенге. По оценкам руководства, часть дебиторской задолженности должна быть погашена. Ниже представлен срок возникновения такой дебиторской задолженности:

	2007 г.	2006 г.
от 3 до 6 месяцев	-	-
Свыше 6 месяцев	42,919	65,716
	<b>42,919</b>	<b>65,716</b>

**14. Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы (продолжение)**

Ниже представлены изменения в резервах Группы под снижение стоимости дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:

	2007 г.	2006 г.
На 1 января	65,716	21,646
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	-	48,656
Сторнирование неиспользованных сумм	(22,797)	(4,586)
<b>На 31 декабря</b>	<b>42,919</b>	<b>65,716</b>

Формирование и использование резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности включено в состав «административные затраты» и «прочие доходы» в отчете о прибылях и убытках. (примечание 23). Суммы, отнесенные на счет резервов, в основном, списываются, если не планируется получение возмещения дополнительных денежных средств.

Прочие группы в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов не содержат активов со сниженной стоимостью.

**15 Денежные средства и их эквиваленты**

	2007 г.	2006 г.
Денежные средства в кассе	5,234	5,040
Денежные средства в банках в тенге	496,774	167,476
Денежные средства в банках в иностранной валюте	83,532	19,665
Денежные средства на депозитных банковских счетах	28	-
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>585,568</b>	<b>192,181</b>

**16 Акционерный капитал****(а) Обыкновенные акции**

	Кол-во выпущенных в обращение акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2005 г.	2,387	47,742	7,009	54,751
На 31 декабря 2006 г.	2,387	47,742	7,009	54,751
На 31 декабря 2007 г.	2,387	47,742	7,009	54,751

Акционерный капитал Компании был внесен акционерами в форме основных средств. Акционеры имеют право на дивиденды и распределение любого капитала в тенге.

**16. Акционерный капитал (продолжение)**

Общее количество зарегистрированных и выпущенных обыкновенных акций составляет 2,387 тысяч акций (2006 г.: 2,387 тысяч акций) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (2006 г.: 20 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция наделена одним голосом.

Эмиссионный доход представляет превышение полученной оплаты над номинальной стоимостью выпущенных в обращение акций.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов следующие акционеры владели более 5% выпущенных и размещенных обыкновенных акций Компании:

Акционеры	Количество обыкновен- ных акций 2007 г.	Количество обыкновен- ных акций 2006 г.	% 2007 г.	% 2006 г.
ТОО «Родник»	1,907,556	1,907,556	79.92	79.95
ТОО «Телеком-Азия»	220,052	237,496	8.8	9.95
АО «ТехноТекс»	220,052	237,496	8.8	9.95
	<b>2,347,660</b>	<b>2,382,548</b>	<b>97.52</b>	<b>99.85</b>

**(б) Привилегированные акции**

Общее количество зарегистрированных и выпущенных привилегированных акций составляет 115,738 акций (2006 г.: 115,738 акций), из них в обращении 113,624 (2006 г.: 113,624) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (2006 г.: 20 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены.

Привилегированные акции являются неконвертируемыми и непогашаемыми, но гарантируют годовые кумулятивные дивиденды в размере не менее 10% от номинальной стоимости акций, но не менее дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям, привилегированные акции получают право голоса до следующего ежегодного общего собрания акционеров. Дивиденды являются кумулятивными. Также 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 владельцы привилегированных акций получают любые объявленные невыплаченные дивиденды в первую очередь. После чего все владельцы обыкновенных и привилегированных акций равноправно участвуют в распределении оставшихся активов.

Привилегированные акции включены в состав кредитов и займов (примечание 18).

## 16. Акционерный капитал (продолжение)

## (в) Дивиденды

Ниже представлены дивиденды объявленные и выплаченные в течение года:

	2007 г.		2006 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	3	2,741	(50)	1,989
Дивиденды объявленные в течение года	71,361	3,398	-	2,272
Дивиденды выплаченные в течение года	-	(1,846)	-	-
Зачет дивидендов в счет (дебиторской)/ кредиторской задолженности	(856)	(270)	53	(1,520)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>70,508</b>	<b>4,023</b>	<b>3</b>	<b>2,741</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>29.91</b>	<b>29.91</b>	<b>-</b>	<b>20.00</b>

Все дивиденды объявлены и выплачены в казахстанских тенге. Дивиденды по привилегированным акциям включены в финансовые расходы (примечание 25).

## 17 Прочие резервы

В соответствии со своим уставом Компания должна сформировать общий резерв по убыткам, в размере не ниже 15% ее объявленного акционерного капитала. В 2001 году в соответствии с решением акционеров Компанией был создан резерв на сумму 7,455 тысяч тенге, который составляет 15.6% от акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2007 года (2006 год: 7,455 тысяч тенге- 15.6% от акционерного капитала).

## 18 Кредиты и займы

	2007 г.	2006 г.
Облигации (а)	2,916,967	2,884,651
Обеспеченные банковские кредиты (б)	291,385	149,906
Необеспеченные банковские кредиты (б)	829,333	367,479
Обязательства по финансовому лизингу (в)	61,410	34,700
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции (примечание 16)	2,268	2,268
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,101,363</b>	<b>3,439,004</b>

## (а) Необеспеченные индексированные облигации в долларах США

25 июля 2003 года Компанией были зарегистрированы 3,000,000,000 необеспеченных индексированных облигаций в долларах США с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Срок погашения облигаций наступает 25 июля 2010 года. Годовая ставка вознаграждения к выплате составляет 8%, которая устанавливается на весь период обращения облигаций.

Купонные выплаты должны осуществляться 25 июля и 25 января каждого года. Индексация облигаций привязана к повышению курса доллара США по отношению к тенге; в случае если курс доллара США повышается, то уплате подлежит сумма, увеличенная в соответствии с индексом. Если же обменный курс доллара США не повышается, сумма, подлежащая к уплате, не корректируется.

## 18. Кредиты и займы (продолжение)

Размещение облигаций произведено в период между 13 ноября 2003 года и 23 декабря 2004 года. Общая сумма дисконта по выпуску составляет 165,235 тысяч тенге. Обменный курс на даты размещения облигаций варьировался между 147.56 тенге и 136.16 тенге за 1 доллар США. Не представлялось возможным определить справедливую стоимость финансовых инструментов для корректировки курса облигаций, так как на 31 декабря 2006 и 2005 годов курс тенге по сравнению с долларом США снижался. Обменный курс, использованный в операции на 31 декабря 2007 года составлял 122.56 тенге к одному доллару США (2006 г.: 126.09 тенге).

## (б) Банковские кредиты

Долгосрочный обеспеченный банковский кредит выражен в долларах США, имеет процент ЛИБОР плюс 4.5% и переоценивается каждый месяц. Долгосрочный обеспеченный банковский кредит подлежит погашению 30 июня 2009 года, и залоговым обеспечением по нему выступает оборудование с балансовой стоимостью 325,044 тысяч тенге.

Кредиты в тенге являются кредитами под фиксированный процент с процентными ставками в диапазоне 11% и 12%. Залоговым обеспечением по одному из кредитов выступает офисное здание с балансовой стоимостью 171,301 тысяча тенге.

## (в) Обязательства по финансовому лизингу

Ниже представлены минимальные арендные платежи по финансовой аренде и их текущая стоимость:

	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2007 г.	31,991	29,419	-	61,410
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2007 г.	31,991	29,419	-	61,410
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2006 г.	14,017	20,683	-	34,700
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2006 г.	14,017	20,683	-	34,700

Арендованные активы с балансовой стоимостью, раскрытой в примечании 7, представляют залоговое обеспечение под обязательства по финансовой аренде, так как права на арендованные активы возвращаются к Арендодателю в случае дефолта. Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 28). Процентные ставки по финансовой аренде являются фиксированными и составляют от 16% до 17%.

Ниже представлены сроки погашения кредитов и займов Группы:

	2007 г.	2006 г.
Кредиты и займы со сроком погашения:		
- до 1 года	814,942	288,312
- от 2 до 5 лет	367,186	263,773
- свыше 5 лет	2,916,967	2,884,651
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,099,095</b>	<b>3,436,736</b>



## 18. Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлены виды валют, в которых выражены кредиты и займы Группы:

		2007 г.	2006 г.
Кредиты и займы выражены в:	- казахстанских тенге	3,740,031	3,333,815
	- долларах США	359,064	102,921
<b>Итого кредиты и займы</b>		<b>4,099,095</b>	<b>3,436,736</b>

Ниже представлены эффективные процентные ставки на отчетную дату:

% годовых	31 декабря 2007 г.		31 декабря 2006 г.	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Облигации	9,60	-	9,60	-
Обеспеченные банковские кредиты	13	Libor + 4,5%	11-12	Libor + 4,5%
Необеспеченные банковские кредиты	11-15	12-14	11-12	-
Обязательства по финансовой аренде	16-17	-	16-17	-

Группа не применяет учет хеджирования, и не заключала соглашения по хеджированию в отношении своих обязательств, выраженных в иностранной валюте, или риска изменения процентной ставки.

Ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость кредитов и займов:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
Облигации	2,916,967	2,884,651	2,949,000	2,852,313
Обеспеченные банковские кредиты	291,385	149,906	291,385	149,906
Необеспеченные банковские кредиты	829,333	367,479	829,333	367,479
Обязательства по финансовому лизингу	61,410	34,700	61,410	34,700
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,268	2,268	2,268	2,268
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,101,363</b>	<b>3,439,004</b>	<b>4,133,396</b>	<b>3,406,666</b>

Справедливая стоимость краткосрочных кредитов и займов приравнивается к их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является несущественным. Справедливая стоимость облигаций определяется с помощью умножения количества выпущенных облигаций на отчетную дату на котированную рыночную цену, полученную от Казахстанской Фондовой Биржи (КФБ).

**19 Резервы под обязательства по ликвидации активов**

Группа имеет обязательство по демонтажу и рекультивации земли при выведении из эксплуатации кабельных линий связи («КЛС») в 2010 году и волоконно-оптических линий связи («ВОЛС») в 2028 году. Данное обязательство возникло в начале 2007 года в связи с введением нового экологического кодекса в Республике Казахстан. Ниже представлены изменения в резервах под обязательства по ликвидации активов:

	2007 г.
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	-
Начисленный резерв	398,794
Отмена дисконта текущей стоимости	52,242
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>451,036</b>

**20 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы**

	2007 г.	2006 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	920,144	745,347
Проценты к погашению	124,471	114,338
Начисленный резерв по отпускам	71,170	42,550
Задолженность перед персоналом	84,883	100,638
Налог на добавленную стоимость	60,779	47,387
Платежи в пенсионные фонды	36,890	27,803
Задолженность по индивидуальному подоходному налогу	18,964	20,951
Авансы полученные	18,556	16,115
Дивиденды к выплате	16 74,531	2,744
Прочая кредиторская задолженность	46,830	22,922
<b>Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы</b>	<b>1,457,218</b>	<b>1,140,795</b>

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 113,711 тысяч тенге (2006 г.: 21,727 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в основном, в долларах США.

**21 Выручка от продаж**

	2007 г.	2006 г.
Техническое обслуживание	3,069,895	2,676,454
Услуги линейно-кабельной связи	1,570,548	708,187
Услуги спутниковой связи	959,981	720,127
Услуги по установке и реализации оборудования	795,554	533,897
Выручка по строительному контракту	583,450	1,013,712
Услуги местной телефонной и транкинговой связи	238,173	701,490
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>7,217,601</b>	<b>6,353,867</b>

**22 Себестоимость продаж**

	2007 г.	2006 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	1,892,869	1,384,337
Независимые подрядчики	669,157	342,787
Оборудование, материалы и расходные материалы	597,172	1,172,242
Услуги связи	406,457	526,766
Аренда средств связи и прочего оборудования	447,941	358,878
Износ и амортизация	530,665	308,334
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	102,519	64,232
Командировочные расходы	67,101	92,110
Коммунальные расходы	44,081	39,945
Транспортные расходы	10,969	11,708
Прочие	14,585	51,811
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>4,783,516</b>	<b>4,353,150</b>

**23 Общие и административные расходы**

	2007 г.	2006 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	452,294	429,710
Налоги, кроме подоходного налога	114,376	109,313
Арендная плата	81,253	14,116
Банковские комиссии	37,927	29,884
Командировочные расходы	33,842	25,804
Износ и амортизация	35,430	30,528
Услуги третьих сторон	25,894	30,264
Профессиональные и консультационные услуги	15,152	9,364
Услуги связи	10,255	28,982
Материалы	9,875	14,780
Ремонт и обслуживание оборудования	4,307	1,050
Резервы по сомнительным долгам	(21,311)	26,477
Прочие	40,668	51,206
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>839,962</b>	<b>801,478</b>

**24 Финансовые доходы**

	2007 г.	2006 г.
Доход от курсовой разницы по кредитам и займам	48,316	33,613
Процентные доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	-	1,489
Прочие процентные доходы	2,369	1,709
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>50,685</b>	<b>36,811</b>

## 25 Финансовые расходы

	Прим	2007 г.	2006 г.
Процентные расходы		372,980	302,944
Отмена дисконта текущей стоимости	20	52,242	-
Убытки от курсовой разницы по кредитам и займам		43,649	77,080
Дивиденды по привилегированным акциям		3,398	2,272
Минус: капитализированные затраты по кредитам и займам	7	(27,468)	(108,285)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>444,801</b>	<b>274,011</b>

Группа капитализировала затраты по кредитам и займам, возникающим по финансированию, непосредственно связанному со строительством телекоммуникационных сетей в Западном Казахстане. Ставка капитализации составила 9,6% (2006 год: 9,6%).

## 26 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают:

	2007 г.	2006 г.
Текущий налог	233,779	101,313
Отсроченный подоходный налог (ERP-Services LTD)	(20,955)	-
Отсроченный подоходный налог	111,424	167,316
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>324,248</b>	<b>268,629</b>

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим расходом по подоходному налогу:

	2007 г.	2006 г.
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>1,014,255</b>	<b>832,040</b>
Теоретический расход по налогу по ставке 30% (2006 г.: 30%)	304,277	249,612
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей: - Невычитаемые расходы	19,971	19,017
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>324,248</b>	<b>268,629</b>

## 26. Подоходный налог (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по налоговой ставке в 30% (2006 г.: 30%).

	31 декабря 2006 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2007 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	19,715	(6,839)	12,876
Начисления	-	2,367	2,367
Начисления (ERP-Services LTD)	-	3,419	3,419
Облигации	9,702	(7)	9,695
Резервы под обязательства и расходы	40,185	(28,608)	11,577
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	-	47,072	47,072
Основные средства и нематериальные активы (ERP-Services LTD)	-	17,536	17,536
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>69,602</b>	<b>34,940</b>	<b>104,542</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	400,466	136,956	537,422
Начисления	11,654	(11,547)	107
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>412,120</b>	<b>125,409</b>	<b>537,529</b>
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ERP-Services LTD)</b>	<b>-</b>	<b>20,955</b>	<b>20,955</b>
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>342,518</b>	<b>111,424</b>	<b>453,942</b>

## 26. Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2005 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2006 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	6,494	13,221	19,715
Начисления	8,173	(19,827)	(11,654)
Облигации	-	9,702	9,702
Резервы под обязательства и расходы	17,529	22,656	40,185
<b>Валовый актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>32,196</b>	<b>25,752</b>	<b>57,948</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	207,398	193,068	400,466
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>207,398</b>	<b>193,068</b>	<b>400,466</b>
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>175,202</b>	<b>167,316</b>	<b>342,518</b>

В рамках текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и облагаемыми прибылями других компаний Группы, и соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Следовательно, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, только если они относятся к одной и той же налогооблагаемой компании.

## 27 Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, причитающегося держателям акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

Компания не имеет потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Ниже представлено определение прибыли на акцию:

	2007 г.	2006 г.
<b>Количество акций</b>		
Обыкновенные акции	2,387	2,387
Привилегированные акции	113	113
<b>Итого количество акций</b>	<b>2,500</b>	<b>2,500</b>
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы	690,008	563,411
<b>Минус:</b>		
Дополнительные дивиденды по привилегированным акциям, объявленные в течение года	3,171	2,045
Дивиденды, объявленные акционерам в течение года	71,361	-
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>615,475</b>	<b>561,366</b>
Распределение держателям обыкновенных акций	587,656	535,992
Распределение держателям привилегированных акций	27,819	25,374
	<b>615,475</b>	<b>561,366</b>
<b>Базовая прибыль на акцию:</b>		
<b>Привилегированные акции</b>		
Распределенная прибыль	28.06	18.10
Нераспределенная прибыль	246.19	224.55
<b>Итого прибыль на акцию</b>	<b>274.25</b>	<b>242.65</b>
<b>Обыкновенные акции</b>		
Распределенная прибыль	29.90	-
Нераспределенная прибыль	246.19	224.55
<b>Итого прибыль на акцию</b>	<b>276.09</b>	<b>224.55</b>

## 28 Условные обязательства и операционные риски

**Судебные разбирательства.** В ходе обычной деятельности Группа может подвергнуться судебным разбирательствам и искам. Руководство Группы считает, что окончательные обязательства, если таковые возникнут из таких судебных разбирательств и исков, не будут иметь существенное влияние на финансовое положение или деятельность Группы.

**Налоговое законодательство.** Казахстанское налоговое, валютное и таможенное законодательства подвержены различным частым интерпретациям и изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении интерпретации законодательства и налоговых начислений, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые не оспаривались в прошлом. В результате этого, могут быть выставлены существенные суммы доначисленных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды открыты для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах, проверки могут охватывать более длительные периоды.

**Обязательства по операционной аренде.** Если Группа выступает в роли арендатора, будущие минимальные арендные платежи по неотменяемой операционной аренде выглядят следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
менее 1 года	48,832	17,306
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>48,832</b>	<b>17,306</b>

Группа арендует несколько зданий и объектов оборудования по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного до пяти лет с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены. Расходы по договорам операционной аренды, признанные в составе «административных расходов» и составили 48,832 тысяч тенге (2006 год: 14,116 тысяч тенге).

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** На 31 декабря 2007 года следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

	2007 г.		2006 г.	
	Активы в залоге	Обеспеченное обязательство	Активы в залоге	Обеспеченное обязательство
Основные средства	496,345	349,364	496,345	267,505
<b>Итого</b>	<b>496,345</b>	<b>349,364</b>	<b>496,345</b>	<b>267,505</b>

Основные средства выступают залогом под кредитные линии Ситибанка и Альянс Банка. На 31 декабря 2007 года 352,364 тысяч тенге по данным кредитным линиям не использованы (на 31 декабря 2006 года: 267,504 тысяч тенге) (см. примечание 8)



## 28. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

**Страховые полисы.** Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

**Вопросы охраны окружающей среды.** Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с использованием земли для прокладки телекоммуникационных сетей. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности (примечание 19). Оценка может измениться при проведении дополнительного экологического анализа и пересмотра текущей программы восстановления и демонтажа оборудования.

**Соблюдение условий.** Группа обязана соблюдать определенные условия, связанные в основном с кредитами и займами. Несоблюдение таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по кредитам и займам и досрочное погашение займа. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия по кредитам и займам.

**Политическая и экономическая ситуация в Республике Казахстан.** Хотя в последние годы отмечаются определенные улучшения в экономике Республики Казахстан, она продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на фондовых биржах.

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 финансовую отчетность.

**Недавняя нестабильность мировых финансовых рынков.** Со второй половины 2007 года резко возросло количество отчуждений за долги на рынке ипотечных кредитов ненадежным заемщикам в США. Влияние вышло за рамки жилищного рынка США, так как мировые инвесторы провели переоценку своей подверженности рискам в результате возросшей неустойчивости и снизившейся ликвидности на рынках фиксированной доходности, фондовых рынках и рынках производных. Объем финансирования существенно сократился с августа 2007 года. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые займы и рефинансировать текущие займы на условиях, которые применялись к подобным операциям в предыдущие периоды. На дебиторов Группы может также повлиять ситуация с низкой ликвидностью, которая в свою очередь может повлиять на способность дебиторов погашать свою задолженность. Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Группы любых прочих возможных ухудшений ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности.

## 29 Объединение бизнеса

В ноябре 2006 года Группа приобрела 100% уставного капитала ТОО «ERP Services». Компания «ERP-Services LTD» предоставляет системы ERP и прочее программное обеспечение, а также оказывает услуги в области информационных технологий и прочие услуги, связанные с техническим обслуживанием. Приобретенные активы в основном состояли из денежных средств, дебиторской задолженности и кредиторской задолженности. Оплата за приобретение включает денежные средства и их эквиваленты, выплаченные в сумме 4,900 тысяч тенге. Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств равняется цене приобретения компании.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года, приобретения не проводились.