

**kaztranscom**

**АО «КазТрансКом»**

**Международные стандарты  
финансовой отчетности**

**Консолидированная  
финансовая  
отчетность и заключение  
независимого аудитора**

**31 декабря 2009 года**

## Содержание

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе .....	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 .....	15
4	Управление финансовыми рисками .....	21
5	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	25
6	Информация по сегментам .....	26
7	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	30
8	Основные средства .....	32
9	Нематериальные активы .....	33
10	Финансовые инструменты по категориям .....	34
11	Кредитное качество финансовых активов .....	35
12	Товарно-материальные запасы .....	35
13	Долгосрочные контракты на строительство .....	36
14	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы .....	36
15	Денежные средства и их эквиваленты .....	37
16	Акционерный капитал .....	37
17	Прочие резервы .....	39
18	Кредиты и займы .....	39
19	Резервы под обязательства по ликвидации активов .....	42
20	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы .....	43
21	Выручка от продаж .....	43
22	Себестоимость продаж .....	44
23	Общие и административные расходы .....	44
24	Финансовые доходы .....	45
25	Финансовые расходы .....	45
26	Подходный налог .....	45
27	Прибыль на акцию .....	48
28	Условные обязательства и операционные риски .....	49

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «КазТрансКом»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «КазТрансКом» и его дочерней компании (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, 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 Группы 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.

Отчет независимого аудитора  
Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 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  
15 марта 2010 года



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

Подписано:



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


## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

15 марта 2010 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



**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении**  
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	6,355,846	6,680,957
Нематериальные активы	9	181,659	152,388
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	24,000	24,000
Активы по отсроченному подоходному налогу	26	19,926	8,853
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		6,007	3,737
Прочие внеоборотные активы		13,781	18,720
Займы связанным сторонам		-	150,000
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>6,601,219</b>	<b>7,038,655</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	12	767,930	466,758
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,070,440	1,908,535
Предоплаты поставщикам		266,926	237,531
Предоплаты по текущему подоходному налогу		-	141,672
Прочие оборотные активы		76,726	45,381
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,832,666	379,735
Займы связанным сторонам	7	495,978	164,408
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>5,510,666</b>	<b>3,344,020</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>12,111,885</b>	<b>10,382,675</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	16	47,419	47,742
(Неоплаченный)/дополнительный оплаченный капитал	16	7,009	7,009
Нераспределенная прибыль		5,387,311	3,945,621
Прочие резервы	17	7,455	7,455
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>5,449,194</b>	<b>4,007,827</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	1,345,294	3,137,221
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	272,477	272,122
Резервы под обязательства по ликвидации активов	19	350,106	404,194
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1,967,877</b>	<b>3,813,537</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	3,184,738	1,312,667
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	467,815	497,690
Проценты к погашению	20	134,175	133,676
Прочая кредиторская задолженность	20	908,086	525,916
Доходы будущих периодов	13	-	91,362
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4,694,814</b>	<b>2,561,311</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6,662,691</b>	<b>6,374,848</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>12,111,885</b>	<b>10,382,675</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 15 марта 2010 года.

Ержанов А.С.  
 Генеральный директор



*Колупаева Е.В.*

Колупаева Е.В.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 51 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Выручка от продаж	21	9,494,874	8,597,195
Себестоимость продаж	22	(5,802,110)	(5,668,271)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>3,692,764</b>	<b>2,928,924</b>
Прочие доходы		155,880	24,676
Расходы на продажу		(255,441)	(279,777)
Общие и административные расходы	23	(1,281,580)	(1,240,496)
Прочие расходы		(48,566)	(18,764)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>2,263,057</b>	<b>1,414,563</b>
Финансовые доходы	24	755,814	72,641
Финансовые расходы	25	(1,088,711)	(533,157)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>		<b>1,930,160</b>	<b>954,047</b>
Расходы по подоходному налогу	26	(371,302)	(5,502)
<b>Прибыль за год</b>		<b>1,558,858</b>	<b>948,545</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>1,558,858</b>	<b>948,545</b>
Доля совокупного дохода, принадлежащего акционерам		1,558,858	948,545
Прибыль на обыкновенную акцию, базовая и разводненная	27	<b>632 тенге</b>	<b>379 тенге</b>

**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим.	2009 г.	2008 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Реализация товаров, работ, услуг		10,452,648	9,293,758
Авансы полученные		300,994	88,324
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2,688,459)	(2,674,641)
Авансы выданные		(1,131,274)	(1,207,473)
Выплаты по заработной плате		(2,370,884)	(2,247,080)
Выплаты вознаграждений по займам		(431,817)	(377,040)
Выплаты по подоходному налогу		(331,110)	(193,755)
Другие платежи в бюджет		(1,240,005)	(1,152,597)
Прочие выплаты		(508,769)	(599,377)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2,051,324</b>	<b>930,119</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Реализация основных средств		44,647	2,275
Приобретение основных средств		(368,781)	(1,099,933)
Приобретение нематериальных активов		(46,298)	(6,909)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(370,432)</b>	<b>(1,104,567)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Получение займов		1,535,660	1,897,106
Вознаграждение полученное		9,563	-
Прочие поступления		-	2,304
Погашение займов		(1,648,140)	(1,856,491)
Приобретение собственных акций и связанные расходы		(121,901)	-
Выплата дивидендов	16	(3,143)	(74,304)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(227,961)</b>	<b>(31,385)</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		1,452,931	(205,833)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15	379,735	585,568
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	15	<b>1,832,666</b>	<b>379,735</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 51 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



**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 2007 г.		47,742	7,009	7,455	2,997,076	3,059,282
Совокупный доход за год		-	-	-	948,545	948,545
Остаток на 31 декабря 2008 г.		47,742	7,009	7,455	3,945,621	4,007,827
Совокупный доход за год		-	-	-	1,558,858	1,558,858
Приобретение собственных акций	16	(323)	-	-	(117,168)	(117,491)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	16	47,419	7,009	7,455	5,387,311	5,449,194

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 51 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 2009 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.

На основании учредительных соглашений совместный контроль над деятельностью Группы осуществляют господин Налибаев А.З. и госпожа Сагдиева Р.М., 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», Аджип Казахстан Норт Каспиан Оперейтинг Компании Н.В.

**Юридический адрес и место осуществления деятельности.** Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Радостовца 69/204А.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа имела семь филиалов (2008 год: семь филиалов) в Республике Казахстан, расположенных в Актобе, Павлодаре, Атырау, Уральске, Алматы, Актау, и Астане и представительство в России.

## **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 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 совокупном доходе.

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.

### 2.3 Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

### 2.4 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 совокупном доходе.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5 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 производства.

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 совокупном доходе. 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 2.9).

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе «прочих (расходов)/доходов» в отчете о совокупном доходе.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.6 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 в доходах 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.

### 2.7 Учет совместно контролируемых активов

Группа ведет совместное строительство магистральной волоконно-оптической линии связи. Каждый участник долевого строительства владеет своей долей актива, получает контроль над своей долей будущих экономических выгод через свою долю в совместно контролируемой линии связи. Совместно контролируемая линия связи представляет собой совместно контролируемый актив, нежели чем совместно контролируемое предприятие. В отношении совместно контролируемого актива Группа признает свою долю актива, свою долю обязательств, любой доход от продажи или использования своей доли актива, а также свою долю расходов, понесенных в связи с использованием своей доли актива.

### 2.8 Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезной службы, и, в основном, включают капитализированное компьютерное программное обеспечение 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.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

### 2.9 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 отчете о финансовом положении (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.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Когда ценные бумаги, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, признанные в составе капитала, включаются в отчет о совокупном доходе 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 совокупном доходе в составе прочих доходов. Дивиденды по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о совокупном доходе как часть прочих доходов при установлении права Группы на получение оплаты.

Справедливая стоимость котированных инвестиций основана на текущих ценах покупателя. Если рынок финансовых активов (и некотированных 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, классифицированного как имеющийся 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 совокупном доходе. Убытки от обесценения, признанные в отчете о совокупном доходе по долевым ценным бумагам, не сторнируются через отчет о совокупном доходе.

### 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 Группы, 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе.

## 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 какая-либо компания, входящая в состав Группы, приобретает акционерный капитал Компании, произведенная оплата, включая любые прямые дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль), вычитается 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 впоследствии 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 совокупном доходе в течение периода займов с использованием метода эффективной ставки процента.

Привилегированные акции с обязательными годовыми кумулятивными дивидендами классифицируются как обязательства. Дивиденды по таким привилегированным акциям признаются в отчете о совокупном доходе как финансовые 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 совокупном доходе 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 соответствующих 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.

### 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-фактуры 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 сотрудникам 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 обязательств, 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 совокупном доходе в каждом отчетном периоде. Амортизация дисконта отражается как финансовые расходы, нежели как операционные расходы.

### 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 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

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 действующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не касаются деятельности Группы.
- ПКИ 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет, когда и каким образом должно отражаться распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам. Компания должна оценивать обязательство по выплате неденежных активов в качестве дивидендов собственникам по справедливой стоимости активов к распределению. Доходы или расходы от выбытия распределяемых неденежных активов должны признаваться в прибыли или убытке за год в момент выполнения расчетов по выплачиваемым дивидендам. ПКИ 17 не применяется к операциям Компании, так как Группа не производит распределение неденежных активов собственникам.
  - ПКИ 18, «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данная интерпретация разъясняет вопросы учета передачи активов от клиентов, а именно, обстоятельства, при которых соблюдается определение актива; признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; идентификация отдельно идентифицируемых услуг (одна или несколько услуг, оказываемых в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от клиентов. Не ожидается, что ПКИ 18 окажет какое-либо влияние на финансовую отчетность Группы.
  - «Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСБУ 32 (выпущен 8 октября 2009 года; применяется для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты). Данное изменение освобождает некоторые предложения по выпуску новых акций, номинированных в иностранной валюте от классификации в качестве финансовых производных инструментов.
  - МСБУ 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСБУ 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета, не обеспечивающего контроль (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по пакету, не обеспечивающему контроль, представляют собой дефицит. Действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.
  - Применимость к хеджируемым статьям – Изменение к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (вступило в силу для ретроспективного применения для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Данное изменение разъясняет, каким образом принципы, определяющие применимость учета при хеджировании к хеджируемому риску или части потоков денежных средств, используются в различных ситуациях. Группа не предполагает, что данное изменение повлияет на финансовую отчетность, так как Группа не применяет учет хеджирования.
  - ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). ПКИ 19 разъясняет методы учета для тех случаев, когда компания производит пересмотр условий долговых обязательств, в результате чего обязательство погашается за счет выпуска дебитором в адрес кредитора собственных долевыми инструментами. Прибыль или убыток признается в отчете о совокупном доходе на основе справедливой стоимости долевыми инструментами в сравнении с балансовой стоимостью долговых обязательств.

### 3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки доли участия, не обеспечивающей контроль: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения бизнеса компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применяется к Группе, так как Группа не предполагает осуществление объединений бизнеса.
- МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (с учетом изменения, выпущенного в декабре 2008 года, применяется к финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 1 сохраняет содержание предыдущей версии, но имеет другую структуру, что облегчает его понимание пользователями и обеспечивает лучшую возможность для внесения будущих изменений. Пересмотренный стандарт не оказывает влияния на финансовую отчетность Группы.
- «Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения создают четкую основу для классификации выплат, основанных на акциях, в консолидированной и неконсолидированной финансовой отчетности. Изменения вводят в стандарт рекомендации, изложенные в отмененных интерпретациях ПКИ 8 и ПКИ 11. Изменения расширяют объем рекомендаций ПКИ 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Компания считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.
- Дополнительные исключения для компаний, впервые использующих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» (применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Данные изменения освобождают компании, применяющие метод полной стоимости, от ретроспективного применения МСФО для нефтегазовых активов и компании, имеющие действующие договоры лизинга, от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с ПКИ 4 «Порядок определения наличия в договоре признаков лизинга» в том случае, когда использование национальных стандартов учета приводит к получению такого же результата. Данные изменения не окажут воздействия на финансовую отчетность Группы.
- Изменения к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.

### 3 Новые учетные положения (продолжение)

- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСБУ 38, ПКИ 9 и ПКИ 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСБУ 1, МСФО 7, МСБУ 17, МСБУ 36 и МСБУ 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСБУ 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСБУ 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСБУ 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСБУ 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСБУ 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСБУ 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений бизнеса; внесение изменения в МСБУ 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям бизнеса, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в ПКИ 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в ПКИ 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность.
- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:
  - a) Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
  - b) Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

### 3 Новые учетные положения (продолжение)

- с) Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- д) Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

Кроме случаев, описанных выше, новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

(ii) *Стандарты, поправки, и интерпретации, вступившие в силу в 2009 году, но не касающиеся деятельности Группы.*

- Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации – изменение к МСБУ 32 и МСБУ 1. Данное изменение требует, чтобы определенные финансовые инструменты, отвечающие определению финансовых обязательств, классифицировались как долевыми инструментами. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.
- Условия вступления в долевыми права и аннулирования – Изменение к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях». Данное изменение разъясняет, что условия вступления в долевыми права представляют собой только условия предоставления услуг и условия достижения определенных результатов. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевыми права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как организацией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.
- ПКИ 15 «Соглашения о строительстве объектов недвижимости». Данная интерпретация применяется для учета доходов и соответствующих расходов компаниями, осуществляющих непосредственно или через субподрядчиков строительство объектов недвижимости, а также содержит рекомендации, помогающие определить, входят соглашения о строительстве объектов недвижимости в область применения МСБУ 11 или МСБУ 18. ПКИ также устанавливает критерии для определения момента признания компаниями доходов от таких операций. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.
- Стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемое предприятие или ассоциированную компанию - изменение к МСФО 1 и МСБУ 27, выпущенные в мае 2008 года. В соответствии с данным изменением компании, впервые применяющие МСФО, могут оценивать инвестиции в дочерние компании, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости или по ранее использовавшейся балансовой стоимости, определенной в соответствии с ранее использовавшимися ОПБУ, в качестве условно рассчитанной стоимости в неконсолидированной финансовой отчетности. Данное изменение также требует отражения чистых активов объектов инвестиций до приобретения в прибыли или убытке за год, а не как возмещение инвестиций. Данное изменение не оказало воздействия на данную финансовую отчетность.
- Встроенные производные инструменты - Изменения к ПКИ 9 и МСБУ 39, выпущены в марте 2009 года (вступает в силу для годовых периодов, заканчивающихся 30 июня 2009 года и после этой даты). В изменениях разъясняется, что при переносе финансового актива из категории «отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков» все встроенные производные инструменты должны оцениваться и при необходимости учитываться отдельно.

### 3 Новые учетные положения (продолжение)

- ПКИ 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию». В данной интерпретации разъясняется, в отношении каких валютных рисков применяется учет хеджирования, а также говорится о том, что в результате пересчета функциональной валюты в валюту отчетности не возникают риски, в отношении которых применяется учет хеджирования. Данная интерпретация разрешает удерживать инструмент хеджирования компании или компаниям в составе группы, за исключением зарубежной компании, являющейся объектом хеджирования. Интерпретация также разъясняет, как рассчитывается сумма прибыли или убытка, перенесенная из состава прочего совокупного дохода в состав прибылей или убытков, при выбытии хеджируемой зарубежной компании. Компании, составляющие отчетность, должны применять МСБУ 39 для перспективного прекращения учета хеджирования в тех случаях, когда операции хеджирования не отвечают критериям учета хеджирования, изложенным в ПКИ 16. ПКИ 16 не оказала воздействия на данную финансовую отчетность.
- Международный стандарт финансовой отчетности для малого и среднего бизнеса (выпущен в июле 2009 года) является отдельным стандартом, адаптированным к потребностям и возможностям небольших компаний. Многие принципы полного комплекта стандартов МСФО по отражению и оценке активов, обязательств, доходов и расходов были упрощены, также были упрощены и значительно сокращены требования к раскрываемой информации. МСФО для малого и среднего бизнеса может применяться компаниями, публикующими финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей, но не обязанных публично представлять свою отчетность. Группа не может применять МСФО для малого и среднего бизнеса.
- ПКИ 13 «Программы формирования лояльности клиентов». ПКИ 13 разъясняет, что в тех случаях, когда товары или услуги продаются совместно с инструментом формирования лояльности клиентов (например, начисляются баллы или предоставляются бесплатные продукты), такая схема взаимоотношений считается многокомпонентной, а сумма, причитающаяся к оплате клиентом, распределяется на компоненты этой схемы с использованием справедливой стоимости. Данное изменение не оказало существенного воздействия на данную финансовую отчетность.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

(iii) Поправки и интерпретации к действующим стандартам, вступившие в силу в 2009 году и касающиеся деятельности Группы.

- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в сентябре 2007 года). Основное изменение в МСБУ 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который включает все изменения доли несобственников в собственных средствах, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы организации смогут представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Компания приняла решение о представлении только отчета о совокупном доходе. Пересмотренный МСБУ 1 также вводит требование о составлении отчета о финансовом состоянии (бухгалтерский баланс) в начале самого раннего периода, за который компания представляет сравнительную информацию, всякий раз, когда компания корректирует сравнительные данные в связи с реклассификацией, изменениями в учетной политике или исправлением ошибок. Пересмотренный МСБУ 1 оказал воздействие на представление финансовой отчетности Группы, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.
- МСФО 8 «Операционные сегменты». Данный МСФО применяется организациями, долговые или долевые инструменты которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО 8 требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов, причем сегментная информация должна быть представлена на такой же основе, которая использовалась для целей составления внутренней отчетности. МСФО 8 оказал воздействие на представление сегментной отчетности Группы, но при этом не оказал воздействия на признание или оценку отдельных операций и остатков.



### 3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСБУ 23 «Затраты по займам», (пересмотренного в марте 2007 года, вступил в силу 1 января 2009 года). Основным изменением является исключение возможности незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, которые относятся к активам, требующим значительного времени на подготовку их к использованию по назначению или к продаже. Затраты по займам, непосредственно относимые на приобретение, строительство или производство актива, для подготовки которого для его целевого использования или продажи требуется значительный срок (квалифицируемый актив), входят в состав стоимости такого актива, если начало капитализации приходится на 1 января 2009 года или на последующую дату. Прочие затраты по займам признаются в составе расходов с применением метода эффективной процентной ставки. Пересмотренный МСБУ 23 не оказал воздействия на финансовую отчетность Группы, так как Группа признавала затраты по займам, относимым к квалифицируемым активам, в составе стоимости таких активов.
- Совершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2008 года). В 2008 году Правление КМСФО (Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности) приняло решение о выполнении ежегодных проектов по совершенствованию стандартов как метода внесения необходимых, но не срочных изменений к МСФО. Эти изменения представляют собой сочетание существенных изменений, разъяснений и терминологических исправлений различных стандартов. Существенные изменения относятся к следующим областям: классификация статей в качестве удерживаемых для продажи согласно МСФО 5 в случае утраты контроля над дочерней компанией, возможность представления финансовых инструментов, удерживаемых для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСБУ 1, учет в соответствии с МСБУ 16 как предназначенных для продажи активов, ранее удерживаемых для целей аренды, и классификация соответствующих потоков денежных средств в соответствии с МСБУ 7 как потоков денежных средств от операционной деятельности, разъяснение определения секвестра в соответствии с МСБУ 19, учет государственных займов, выданных под процентную ставку ниже рыночной, в соответствии с МСБУ 20, приведение определения затрат по займам в МСБУ 23 в соответствии с методом эффективной процентной ставки, разъяснение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, в соответствии с МСБУ 27 и МСФО 5, снижение требований к раскрытию информации относительно ассоциированных компаний и участия в совместной деятельности в соответствии с МСБУ 28 и МСБУ 31, расширение требований к раскрытию в соответствии с МСБУ 36, разъяснение учета рекламных расходов в соответствии с МСБУ 38, корректировка определения категории отражаемых по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков для приведения в соответствии с учетом при хеджировании в соответствии с МСБУ 39, введение учета инвестиционной собственности в стадии незавершенного строительства в соответствии с МСБУ 40, снижение ограничений для способов определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСБУ 41. Введены дальнейшие изменения к МСБУ 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСБУ 7, представляющие собой только терминологические и редакторские изменения, которые, по мнению Правления КМСФО не окажут воздействия на учет или окажут минимальное воздействие. Данные изменения не оказали воздействие на финансовую отчетность Группы.
- Улучшение раскрытия информации о финансовых инструментах – Изменение к МСФО 7, Финансовые инструменты: Раскрытие информации, выпущено в марте 2009 года. Данное изменение требует раскрытия большего объема информации относительно оценки по справедливой стоимости и риска ликвидности. Компании должны представлять анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию оценки справедливой стоимости. Данное изменение (а) разъясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать выпущенные договоры финансовой гарантии по максимальной сумме гарантии в наиболее раннем периоде, в котором эта гарантия может быть использована; (б) требует раскрытия информации о договорных сроках, оставшихся до погашения финансовых производных инструментов, если договорные сроки погашения имеют большое значение для понимания временных сроков денежных потоков. Компании должны, кроме того, представить анализ по срокам погашения финансовых инструментов, удерживаемых с целью управления риском ликвидности, если эта информация необходима для оценки пользователями финансовой отчетности характера и уровня риска ликвидности. В данной финансовой отчетности раскрыта указанная дополнительная информация.

Если выше не указано иное, данные изменения и интерпретации не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

#### 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.

В апреле 2008 года, решением совета директоров, с целью наиболее эффективного управления рисками Группой был создан Комитет совета директоров по рискам. Основной деятельностью Комитета являются анализ операций Группы на предмет выявления событий рисков, анализ рисков сделок и выработка рекомендаций по снижению рисков Группы. Работа Комитета носит рекомендательный характер.

##### *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 2009 года, если бы курс валют ослаб/укрепился на 20% против курса доллара США, при сохранении неизменными всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 8,088 тысяч тенге (2008 год: на 1,220 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 стала более чувствительна к изменению обменных курсов любой валюты к доллару США в 2009 году, чем в 2008 году, вследствие увеличившейся суммы кредитов и займов, выраженных в долларах США. Изменение курса валют не влияет на капитал, так как у Группы нет финансовых инструментов, учитываемых в составе капитала.

4 февраля 2009 года Национальный Банк Республики Казахстан прекратил поддержку обменного курса тенге в отношении иностранных валют. Тенге ослаб на 23% по отношению к доллару США и заключительный курс доллара США к тенге на КФБ на эту дату составил 150.03 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2008 год: 120.77 тенге за 1 доллар США).

##### *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 2009 и 2008 годов кредиты и займы Группы по переменным ставкам выражены в долларах США.

#### 4 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 по некоторым кредитам в первой половине 2009 года в среднем на 3%, в результате чего прибыль Группы снизилась на 1,545 тысяч тенге.

На 31 декабря 2009 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 8,729 тысяч тенге (2008 год: на 5,956 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 2009 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 4,322 тысячи тенге (2008 год: на 1,622 тысяч тенге) 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.	2009 г.	2008 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,070,440	1,908,535
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,832,666	379,735
Займы связанным сторонам	7	495,978	314,408
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		6,007	3,737
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>4,405,091</b>	<b>2,606,415</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 2009 года, 85% торговой дебиторской задолженности Группы составляли 12 клиентов (2008 год: 11 клиентов составляли 86 %).

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 оплате 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 2009 года</b>				
Кредиты и займы	3,594,755	315,507	1,471,320	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы	467,815	-	-	-
	<b>4,062,570</b>	<b>315,507</b>	<b>1,471,320</b>	<b>-</b>
	менее 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2008 года</b>				
Кредиты и займы	1,602,799	3,312,980	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы	631,366	-	-	-
	<b>2,234,165</b>	<b>3,312,980</b>	<b>-</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 средств 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 отчете о финансовом положении. Общая сумма капитала определяется как «итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении.

	2009 г.	2008 г.
Итого заемный капитал	4,530,032	4,449,888
Итого собственный капитал	5,449,194	4,007,827
Соотношение заемного и собственного капитала	83%	111%

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2009 года как оптимальный и соответствующий отраслевым требованиям.

Группа соблюдала все внешние требования к капиталу в течение 2009 и 2008 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 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 2009 года составляет 3,938,928 тысяч тенге (2008 год: 4,028,859 тысяч тенге) (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 стоимости 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 2009 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации активов составляла 350,106 тысяч тенге (2008 год: 404,194 тысяч тенге).

## 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.

### (г) Производные инструменты

Встроенный производный инструмент по облигациям оценивается согласно модели Блэк-Скоулс. В предыдущие периоды сумма производного инструмента была незначительной. Однако, в связи с увеличением неустойчивости обменного курса, в будущих периодах стоимость производного инструмента может быть увеличена. Согласно оценке руководства на 31 декабря 2009 стоимость производного инструмента не является существенной.

### (д) Обесценение основных средств

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

Согласно МСБУ 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив. Соответственно, текущий экономический кризис приводит к необходимости проведения теста на обесценение для активов Группы на 31 декабря 2009 года.

Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств Группы, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей. На 31 декабря 2009 года возмещаемая сумма основных средств Группы превышает их балансовую стоимость, и соответственно Группа не отражала убытка от обесценения в данной консолидированной финансовой отчетности.

## 6 Информация по сегментам

Начиная с 1 января 2009 года, Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСБУ 14 «Сегментная отчетность». Сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего периода.

Операционные сегменты - это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Советом директоров Группы.

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

Операции Группы организованы по четырем основным операционным сегментам:

- Телекоммуникации - услуги кабельной и спутниковой связи, а также наземной телефонной связи и сопутствующие ремонтные услуги.
- Техническое обслуживание - дизайн, разработка, поставка, установка оборудования для телекоммуникационных платформ и техническое обслуживание сетей и оборудования.
- Системная интеграция – проектирование, строительство, сертификация и ввод в эксплуатацию объектов связи и телекоммуникационных систем по долгосрочному контракту с Аджип КСО (примечание 13).
- IT-аутсорсинг - оказание услуг по установлению программ, поддержка и техническое обслуживание.

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

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.



## 6 Информация по сегментам (продолжение)

Ниже представлена информация по сегментам основных отчетных сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	Телеком- муникации	Техническое обслуживание	Системная интеграция	IT- аутсорсинг	Группа
<b>2009 год</b>					
Выручка от продаж по сегменту	4,202,847	2,740,469	1,111,887	1,439,671	9,494,874
Себестоимость продаж по сегменту	(2,491,618)	(1,798,300)	(440,234)	(1,071,958)	(5,802,110)
<b>Валовая прибыль по сегменту</b>	<b>1,711,229</b>	<b>942,169</b>	<b>671,653</b>	<b>367,713</b>	<b>3,692,764</b>
Прочие доходы					155,880
Административные и прочие расходы					(1,585,587)
Финансовые доходы					755,814
Финансовые расходы					(1,088,711)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>					<b>1,930,160</b>
Расходы по подоходному налогу					(371,302)
<b>Прибыль за год</b>					<b>1,558,858</b>
Активы по сегменту	7,370,933	659,651	563,350	1,151,038	9,744,972
Прочие нераспределенные активы					2,366,913
<b>Итого активы</b>					<b>12,111,885</b>
Обязательства по сегменту	1,221,586	142,511	54,224	441,861	1,860,182
Текущие и отсроченные налоговые обязательства					272,477
Прочие нераспределенные обязательства					4,530,032
<b>Итого обязательства</b>					<b>6,662,691</b>
Капитальные расходы	620,913	-	-	-	620,913
Износ и амортизация	732,406	-	-	14,367	746,773

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

	Телеком- муникации	Техническое обслуживание	Системная интеграция	IT-аутсорсинг	Группа
<b>2008 год</b>					
Выручка от продаж по сегменту	3,868,926	2,393,186	589,241	1,745,842	8,597,195
Себестоимость продаж по сегменту	(2,419,512)	(1,665,328)	(211,075)	(1,372,356)	(5,668,271)
<b>Валовая прибыль по сегменту</b>	<b>1,449,414</b>	<b>727,858</b>	<b>378,166</b>	<b>373,486</b>	<b>2,928,924</b>
Прочие доходы					24,676
Административные и прочие расходы					(1,539,037)
Финансовые доходы					72,641
Финансовые расходы					(533,157)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>					<b>954,047</b>
Расходы по подоходному налогу					(5,502)
<b>Прибыль за год</b>					<b>948,545</b>
Активы по сегменту	7,744,098	371,761	455,547	758,972	9,330,378
Прочие нераспределенные активы					1,052,297
<b>Итого активы</b>					<b>10,382,675</b>
Обязательства по сегменту	1,448,319	-	17,728	186,791	1,652,838
Текущие и отсроченные налоговые обязательства					272,122
Прочие нераспределенные обязательства					4,449,888
<b>Итого обязательства</b>					<b>6,374,848</b>
Капитальные расходы	781,776	-	-	-	781,776
Износ и амортизация	625,287	-	-	18,049	643,336

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

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

	2009 г.		2008 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы и обязательства по сегменту	9,744,972	1,860,182	9,330,378	1,652,838
Долгосрочные кредиты и займы	-	1,345,294	-	3,137,221
Текущие кредиты и займы	-	3,184,738	-	1,312,667
Отсроченный подоходный налог	-	272,477	-	272,122
Денежные средства и их эквиваленты	1,832,666	-	379,735	-
Предоплаты поставщикам	266,926	-	237,531	-
Предоплаты по текущему подоходному налогу	-	-	141,672	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,000	-	24,000	-
Прочие	243,321	-	269,359	-
<b>Итого</b>	<b>12,111,885</b>	<b>6,662,691</b>	<b>10,382,675</b>	<b>6,374,848</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 2009 и 2008 годов, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	Материнская компания ТОО «Родник»	Другие крупные акционеры ТОО «Телеком Азия»	Прочие связанные стороны
<b>31 декабря 2009 г.</b>			
Дебиторская задолженность	-	-	41
Займы связанным сторонам	422,079	73,899	-
<b>31 декабря 2008 г.</b>			
Дебиторская задолженность	-	-	169
Займы связанным сторонам	314,408	-	-

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2009 и 2008 годов:

	Материнская компания ТОО «Родник»	Другие крупные акционеры ТОО «Телеком Азия»	Прочие связанные стороны
<b>2009 г.</b>			
Выручка от продаж	-	-	175
Финансовые доходы	45,625	9,298	-
<b>2008 г.</b>			
Выручка от продаж	-	-	2,163
Финансовые доходы	6,650	-	-

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 совокупном доходе, составила в 2009 году 119,668 тысяч тенге (2008 год: 104,088 тысяч тенге).

## 8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

Стоимость	Земля и здания	Телекоммуникационное оборудование	Автотранспорт	Прочие	Незавершенное строительство/оборудование к установке	Итого
<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>
Поступления	171,113	141,900	47,019	255,502	680,840	1,296,374
Перемещения	46,017	1,312,252	531	31,300	(1,390,100)	-
Выбытия	(383)	(11,432)	(12,925)	(23,888)	(46,347)	(94,975)
<b>Стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1,444,312</b>	<b>5,399,757</b>	<b>457,254</b>	<b>561,946</b>	<b>781,777</b>	<b>8,645,046</b>
Поступления	846	189,567	26,500	61,988	177,527	456,428
Перемещения	17,675	326,346	3,900	(30,373)	(317,548)	-
Выбытия	-	(58,005)	(18,340)	(6,054)	(20,843)	(103,242)
<b>Стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1,462,833</b>	<b>5,857,665</b>	<b>469,314</b>	<b>587,507</b>	<b>620,913</b>	<b>8,998,232</b>
<b>Накопленный износ</b>						
<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>
Износ	32,491	421,539	55,481	133,825	-	643,336
Выбытия	(205)	(9,433)	(11,459)	(15,514)	-	(36,611)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>118,922</b>	<b>1,370,898</b>	<b>202,447</b>	<b>271,822</b>	<b>-</b>	<b>1,964,089</b>
Износ	36,156	563,611	55,144	55,996	-	710,907
Выбытия	-	(15,772)	(12,302)	(4,536)	-	(32,610)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>155,078</b>	<b>1,918,737</b>	<b>245,289</b>	<b>323,282</b>	<b>-</b>	<b>2,642,386</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>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>1,325,390</b>	<b>4,028,859</b>	<b>254,807</b>	<b>290,124</b>	<b>781,777</b>	<b>6,680,957</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>1,307,755</b>	<b>3,938,928</b>	<b>224,025</b>	<b>264,225</b>	<b>620,913</b>	<b>6,355,846</b>

Автотранспорт включает автомобили, находящиеся в финансовой аренде. В конце срока аренды по каждому из договоров Группа имеет право выкупить соответствующие автомобили по выгодной цене. Арендованные автомобили являются обеспечением по арендным обязательствам.

На 31 декабря 2009 года здания, земля и оборудование в сумме 785,768 тысяч тенге (2008 год: 1,263,689 тысяч тенге) являются залоговым обеспечением под кредиты и займы, полученные от третьих сторон (примечание 18).

В течение 2009 года затраты по кредитам и займам на сумму 3,069 тысяч тенге капитализированы в составе затрат на оборудование и незавершенное строительство (2008 год: 27,268 тысяч тенге).

**8 Основные средства (продолжение)**

25 мая 2009 года Группа подписала контракт с АО "ASTEL", АО "Арна" и АО "Алма-ТВ" о совместном долевым финансировании проекта по строительству магистральной волоконно-оптической линии связи на участке Алматы-Хоргос с целью присоединения сторон к магистралям China Telecommunications Corporation. Стороны согласились в последующем иметь данную магистральную ВОЛС на праве общей долевой собственности. Каждый участник долевого строительства владеет 25% магистральной ВОЛС, имеет одинаковую со всеми участниками силу голоса и финансирует 25% расходов по контракту. В дальнейшем ТОО "Бриз и Ко" заменило АО "Арна" по данному контракту. Расчетная цена контракта составляет 1,200,000 тысяч тенге без учета НДС. Завершение работ по контракту ожидается в середине 2010 года. Операционное управление работами по контракту осуществляется рабочей группой, состоящей из представителей каждой из сторон. На 31 декабря 2009 года по данному контракту Группы имелись следующие активы и обязательства:

Незавершенное строительство	77,850
Кредиторская задолженность	19,118

**9 Нематериальные активы**

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость на 31 декабря 2007 г.	20,391	130,375	26,614	177,380
Поступления	23,990	85,926	50	109,966
Выбытия	(2,691)	(10,132)	(320)	(13,143)
Стоимость на 31 декабря 2008 г.	41,690	206,169	26,344	274,203
Поступления	27,051	37,835	269	65,155
Реклассификация	-	18,260	(18,260)	-
Выбытия	-	(55)	-	(55)
Стоимость на 31 декабря 2009 г.	68,741	262,209	8,353	339,303
Накопленная амортизация на 31 декабря 2007 г.	4,781	98,644	4,476	107,901
Амортизация	2,901	12,535	5,245	20,681
Выбытия	(1,280)	(5,375)	(112)	(6,767)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2008 г.	6,402	105,804	9,609	121,815
Амортизация	4,414	29,991	1,461	35,866
Реклассификация	-	3,652	(3,652)	-
Выбытия	-	(37)	-	(37)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2009 г.	10,816	139,410	7,418	157,644
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	15,610	31,731	22,138	69,479
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	35,288	100,366	16,734	152,388
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	57,925	122,799	935	181,659

## 10 Финансовые инструменты по категориям

Ниже представлена сверка между статьями отчета о финансовом положении и категориями финансовых инструментов:

31 декабря 2009 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>Активы согласно отчету о финансовом положении</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24,000	24,000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,070,440	-	2,070,440
Займы связанным сторонам	7	495,978	-	495,978
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,832,666	-	1,832,666
<b>Итого</b>		<b>4,399,084</b>	<b>24,000</b>	<b>4,423,084</b>
31 декабря 2009 г.	Прим.		Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Обязательства согласно отчету о финансовом положении</b>				
Облигации	18		4,196,994	4,196,994
Банковские кредиты	18		428,596	428,596
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20		467,815	467,815
Обязательства по финансовому лизингу	18		36,485	36,485
Привилегированные акции	18		2,132	2,132
<b>Итого</b>			<b>5,132,022</b>	<b>5,132,022</b>
31 декабря 2008 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>Активы согласно отчету о финансовом положении</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24,000	24,000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,908,535	-	1,908,535
Займы связанным сторонам	7	314,408	-	314,408
Денежные средства и их эквиваленты	15	379,735	-	379,735
<b>Итого</b>		<b>2,602,678</b>	<b>24,000</b>	<b>2,626,678</b>
31 декабря 2008 г.	Прим.		Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Обязательства согласно отчету о финансовом положении</b>				
Облигации	18		2,944,241	2,944,241
Банковские кредиты и овердрафты	18		1,454,348	1,454,348
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20		497,690	497,690
Проценты к погашению	18		133,676	133,676
Обязательства по финансовому лизингу	18		49,031	49,031
Привилегированные акции	18		2,268	2,268
<b>Итого</b>			<b>5,081,254</b>	<b>5,081,254</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:

	2009 г.	2008 г.
<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>		
Контрагенты без внешнего кредитного рейтинга		
Группа 1	104,904	122,347
Группа 2	1,934,351	1,749,593
Группа 3	31,185	36,595
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности</b>	<b>2,070,440</b>	<b>1,908,535</b>

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.

**Денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты**

	Рейтинговое агентство	Присвоенный рейтинг	2009 г.	2008 г.
Казкоммерцбанк	Moody's	Ba3	519,765	123,637
Народный Банк Казахстана	Moody's	Ba2	434,302	28,162
БанкЦентрКредит	Moody's	Ba3	401,821	-
HSBC Банк Казахстан	Moody's	Aa3	288,948	4,955
Ситибанк	Moody's	A1	135,600	135,717
Казинвестбанк	Standard & Poors	B-	45,844	44,212
Прочие	-	-	893	34,198
<b>Итого денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты</b>			<b>1,827,173</b>	<b>370,881</b>
<b>Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
АО Рауан Медиа Групп			24,000	24,000

**12 Товарно-материальные запасы**

	2009 г.	2008 г.
Телекоммуникационное оборудование для перепродажи	508,398	231,282
Запасные инструменты и принадлежности по контрактам технического обслуживания	47,218	-
Сырье и материалы	198,150	164,633
Запасные части	56,827	70,843
Резерв на обесценение материалов	(42,663)	-
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>767,930</b>	<b>466,758</b>



**13 Долгосрочные контракты на строительство**

	2009 г.	2008 г.
Выручка по долгосрочному контракту	1,111,887	589,241
Фактические расходы понесенные по долгосрочному контракту	(440,234)	(211,075)
Прибыль по долгосрочному контракту	671,653	378,166
Всего выставлено счетов	1,020,525	560,786
Доходы будущих периодов	-	91,362

В 2003 году Группа заключила долгосрочный контракт на строительство телекоммуникационной системы для Аджип КСО. 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**

	2009 г.	2008 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,813,914	1,520,076
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	311,571	407,660
Минус: резервы на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(55,045)	(19,201)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы</b>	<b>2,070,440</b>	<b>1,908,535</b>

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 429,043 тысяч тенге (2008 год: 479,469 тысяч тенге), за вычетом резервов под снижение стоимости, выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США.

Ниже представлены сроки возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:

	2009 г.	2008 г.
до 3 месяцев	2,005,584	1,883,062
от 3 до 6 месяцев	20,915	25,473
от 6 месяцев до 1 года	43,941	-
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы</b>	<b>2,070,440</b>	<b>1,908,535</b>

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

На 31 декабря 2009 года стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков со сроком погашения более 6 месяцев в сумме 55,045 тысяч тенге (2008 год: 19,201 тысяча тенге) снизилась, и по ней сформированы резервы. Сумма резервов составила 55,045 тысяч тенге на 31 декабря 2009 года (2008 год: 19,201 тысяча тенге). Ниже представлен срок возникновения такой дебиторской задолженности, по которой были сформированы резервы:

	2009 г.	2008 г.
от 3 до 6 месяцев	-	-
Свыше 6 месяцев	55,045	19,201
	<b>55,045</b>	<b>19,201</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:

	2009 г.	2008 г.
На 1 января	19,201	42,919
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	41,497	12,089
Списание дебиторской задолженности	(5,653)	(35,807)
<b>На 31 декабря</b>	<b>55,045</b>	<b>19,201</b>

Формирование и использование резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности включено в состав «общих и административных расходов» в отчете о совокупном доходе (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**

	2009 г.	2008 г.
Денежные средства в кассе	3,364	8,854
Денежные средства в пути	2,129	-
Денежные средства в банках в тенге	717,892	247,380
Денежные средства в банках в иностранной валюте	129,250	3,472
Аккредитивы	28,184	-
Денежные средства на депозитных банковских счетах	951,847	120,029
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1,832,666</b>	<b>379,735</b>

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

	Кол-во выпущенных в обращение акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2008 г.	2,387	47,742	7,009	54,751
На 31 декабря 2009 г.	2,387	47,419	7,009	54,428

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 объявленных акций 3,000 тысяч акций, общее количество размещенных обыкновенных акций составляет 2,387 тысяч акций (2008 год: 2,387 тысяч акций) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (2008 год: 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.

В 2009 году Группа приобрела 16,149 своих обыкновенных акций на общую сумму 117,491 тысяча тенге, которые были оприходованы как выкупленные собственные акции. На 31 декабря выкупленные собственные акции включают 16,149 обыкновенных акций Компании (2008 год: ноль акций), принадлежащих дочерней компании Группы, находящейся в полной собственности Группы. Указанные обыкновенные акции предоставляют право голоса в том же соотношении, что и прочие обыкновенные акции. Руководство Группы фактически контролирует осуществление права голоса, предоставляемое обыкновенными акциями, которые принадлежат компаниям в составе Группы.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов следующие акционеры владели более 5% выпущенных и размещенных обыкновенных акций Компании:

Акционеры	Количество обыкновен- ных акций, 2009 г.	Количество обыкновен- ных акций, 2008 г.	% 2009 г.	% 2008 г.
ТОО «Родник»	1,907,556	1,907,556	79.92	79.92
ТОО «Телеком-Азия»	296,445	191,606	12.42	8.03
	<b>2,204,001</b>	<b>2,099,162</b>	<b>92.34</b>	<b>87.95</b>

**(б) Привилегированные акции**

Общее количество зарегистрированных и выпущенных привилегированных акций составляет 115,738 акций (2008 год: 115,738 акций), из них в обращении 113,624 (2008 год: 113,624) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (2008 год: 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)****(е) Дивиденды**

Ниже представлены дивиденды объявленные и выплаченные в течение года:

	2009 г.		2008 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	988	1,210	70,508	4,023
Дивиденды объявленные в течение года	-	2,272	-	2,272
Дивиденды выплаченные в течение года	(988)	(2,155)	(69,485)	(4,819)
Зачет дивидендов в счет дебиторской задолженности	-	-	(35)	(266)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>-</b>	<b>1,327</b>	<b>988</b>	<b>1,210</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>-</b>	<b>20.00</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 2009 года (2008 год: 7,455 тысяч тенге - 15.6% от акционерного капитала).

**18 Кредиты и займы**

	2009 г.	2008 г.
Облигации (а)	4,196,994	2,944,241
Обеспеченные банковские кредиты (б)	428,596	1,454,348
Обязательства по финансовому лизингу (в)	36,485	49,031
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции (примечание 16)	2,132	2,268
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,664,207</b>	<b>4,449,888</b>

**(а) Необеспеченные индексированные облигации в долларах США**

25 июля 2003 года Компанией были зарегистрированы 3,000,000,000 необеспеченных индексированных облигаций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Срок погашения облигаций наступает 25 июля 2010 года. Годовая ставка вознаграждения к выплате составляет 8% и 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 первой эмиссии 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 операциях на 31 декабря 2009 года составлял 148.46 тенге к одному доллару США.

17 июня 2009 года была зарегистрирована вторая эмиссия необеспеченных индексируемых облигаций в долларах США в количестве 3,000,000 облигаций номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. Торги по данным акциям были открыты 14 сентября 2009 года. На 31 декабря 2009 года было продано 1,300,000 облигаций. Срок погашения облигаций наступает 1 июля 2012 года. Годовая ставка вознаграждения к выплате составляет 10% и устанавливается на весь период обращения облигаций.

Купонные выплаты должны осуществляться 1 марта, 1 июля и 1 ноября 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. Верхний предел значения коэффициента индексации составляет 1.2.

Общая сумма дисконта по выпуску составляет 188,481 тысячу тенге. Обменный курс на дату открытия торгов по облигациям составлял 150.92 тенге за 1 доллар США. Обменный курс, использованный в операциях на 31 декабря 2009 года, составлял 148.46 тенге к одному доллару США.

### (б) Банковские кредиты

Обеспеченные банковские кредиты от Ситибанка выражены в долларах США, имеют ставку вознаграждения ЛИБОР плюс 6.7% и переоцениваются каждый месяц. Банковские кредиты подлежат погашению вплоть до декабря 2012 года и имеют балансовую стоимость 197,422 тысячи тенге. Залоговым обеспечением по кредитам выступает оборудование с балансовой стоимостью 325,044 тысячи тенге. Кредиты от Казкоммерцбанка, выраженные в долларах США, имеют процентную ставку 16% и сумму погашения вплоть до января 2012 года в размере 39,609 тысяч тенге.

Кредиты в тенге от Казкоммерцбанка являются кредитами под фиксированный процент с процентной ставкой в 16%. Кредиты в тенге в сумме 191,565 тысяч тенге подлежат погашению вплоть до января 2012 года. Залоговым обеспечением по кредитам выступают два офисных здания, участок земли и телекоммуникационное оборудование с общей балансовой стоимостью 360,921 тысяча тенге.

## 18 Кредиты и займы (продолжение)

## (в) Обязательства по финансовому лизингу

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

	до 1 года	от 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Итого
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2009 г.	29,262	5,303	4,672	39,237
За вычетом будущего финансового расхода	1,728	876	148	2,752
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2009 г.	27,534	4,427	4,524	36,485
Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2008 г.	34,609	19,704	2,866	57,179
За вычетом будущего финансового расхода	5,951	1,918	279	8,148
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2008 г.	28,658	17,786	2,587	49,031

Арендованные активы с балансовой стоимостью, раскрытой в примечании 8, 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 (примечание 28). Процентные ставки по финансовой аренде являются фиксированными и составляют от 17% до 18%.

Ниже представлены сроки погашения кредитов и займов Группы:

	2009 г.	2008 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - до 1 года	3,318,913	1,312,667
- от 1 до 5 лет	1,345,294	3,137,221
- свыше 5 лет	-	-
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,664,207</b>	<b>4,449,888</b>

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

	2009 г.	2008 г.
Кредиты и займы выражены в: - казахстанских тенге	4,288,958	3,876,501
- долларах США	375,249	573,387
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,664,207</b>	<b>4,449,888</b>

Ниже представлены эффективные процентные ставки на отчетную дату:

% годовых	31 декабря 2009 г.		31 декабря 2008 г.	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Облигации	9.6-19	-	9.60	-
Обеспеченные банковские кредиты	16	Libor + 6.7%	16-18	Libor + 4.5%
Обязательства по финансовой аренде	17-18	-	16-18	-

**18 Кредиты и займы (продолжение)**

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	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
Облигации	4,196,994	2,944,241	4,245,324	2,652,243
Обеспеченные банковские кредиты	428,596	1,454,348	267,710	1,454,348
Обязательства по финансовому лизингу	36,485	49,031	17,069	49,031
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,132	2,268	2,132	2,268
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,664,207</b>	<b>4,449,888</b>	<b>4,532,235</b>	<b>4,157,890</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. Данное обязательство возникло в начале 2007 года в связи с введением нового экологического кодекса в Республике Казахстан. В 2009 году руководство Группы пересмотрело свои обязательства и намерения по демонтажу в отношении волоконно-оптических линий связи (ВОЛС) и решило, что в связи с заключениями государственной экспертизы об отсутствии неблагоприятного воздействия ВОЛС на окружающую среду, у Группы нет обязательств по демонтажу ВОЛС. Ниже представлены изменения в резервах под обязательства по ликвидации активов:

	2009 г.	2008 г.
<b>Балансовая стоимость на начало года</b>	<b>404,194</b>	<b>451,036</b>
Начисленный резерв по новым линиям связи	240	48,815
Отмена дисконта текущей стоимости	25	64,628
Уменьшение резерва в связи с изменениями в расчетных оценках	(84,170)	(160,285)
<b>Балансовая стоимость на конец года</b>	<b>350,106</b>	<b>404,194</b>

Доход, возникший в результате уменьшения резерва в связи с изменениями в расчетных оценках, отражен в составе прочих доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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

	2009 г.	2008 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	467,815	497,690
Начисленный резерв по отпускам	304,996	79,664
Начисленный резерв по вознаграждениям руководству	170,855	90,000
Налог на добавленную стоимость	158,615	71,375
Проценты к погашению	134,175	133,676
Авансы полученные	110,825	10,131
Задолженность перед персоналом	66,510	172,076
Задолженность по индивидуальному подоходному налогу	38,190	38,738
Платежи в пенсионные фонды	37,946	40,773
Дивиденды к выплате	16	1,327
Прочая кредиторская задолженность	18,822	20,961
<b>Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы</b>	<b>1,510,076</b>	<b>1,157,282</b>

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 56,596 тысяч тенге (2008 год: 43,165 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в основном, в долларах США.

**21 Выручка от продаж**

	2009 г.	2008 г.
Техническое обслуживание	4,149,225	3,455,945
Услуги линейно-кабельной связи	2,633,802	2,111,603
Услуги спутниковой связи	1,191,579	1,172,577
Выручка по строительному контракту	13	1,111,887
Услуги местной телефонной и транкинговой связи	264,539	589,241
Услуги по установке и реализации оборудования	148,757	228,334
Скидки с цены и продаж	(4,915)	1,040,171
		(676)
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>9,494,874</b>	<b>8,597,195</b>



**22 Себестоимость продаж**

	2009 г.	2008 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	2,446,834	2,288,997
Аренда средств связи и прочего оборудования	736,218	590,778
Независимые подрядчики	697,388	380,947
Износ и амортизация	697,161	602,280
Оборудование, материалы и расходные материалы	413,865	991,721
Услуги связи	406,894	413,183
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	172,995	157,497
Командировочные расходы	67,916	94,570
Коммунальные расходы	55,467	51,151
Транспортные расходы	52,765	47,677
Прочие	54,607	49,470
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>5,802,110</b>	<b>5,668,271</b>

**23 Общие и административные расходы**

	2009 г.	2008 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	758,762	750,929
Налоги, кроме подоходного налога	136,733	106,963
Материалы	55,458	11,142
Банковские комиссии	53,615	54,442
Износ и амортизация	49,986	39,351
Услуги третьих сторон	46,146	51,300
Резервы по сомнительным долгам	42,017	12,089
Профессиональные и консультационные услуги	27,465	24,406
Командировочные расходы	19,842	44,974
Услуги связи	13,540	12,544
Арендная плата	9,567	14,606
Прочие	68,449	117,750
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1,281,580</b>	<b>1,240,496</b>

**24 Финансовые доходы**

	2009 г.	2008 г.
Доход от курсовой разницы по банковским депозитам и дебиторской задолженности	687,221	55,986
Прочие процентные доходы	68,593	16,655
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>755,814</b>	<b>72,641</b>

**25 Финансовые расходы**

	Прим.	2009 г.	2008 г.
Убытки от курсовой разницы по кредитам и займам		586,247	58,179
Процентные расходы		473,419	428,322
Отмена дисконта текущей стоимости по резерву по ликвидации активов	19	29,842	64,628
Дивиденды по привилегированным акциям		2,272	2,272
Отмена дисконта текущей стоимости по займам сотрудникам		-	7,024
Минус: капитализированные затраты по кредитам и займам	8	(3,069)	(27,268)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>1,088,711</b>	<b>533,157</b>

Группа капитализировала затраты по ценным бумагам, возникающим по финансированию, непосредственно связанному со строительством телекоммуникационных сетей в Западном Казахстане. Ставка капитализации составила 9.6% (2008 год: 9.6%).

**26 Подоходный налог**

Расходы по подоходному налогу включают:

	2009 г.	2008 г.
Текущий налог	382,020	175,220
Отсроченный подоходный налог (ERP-Services LTD)	(11,073)	12,102
Отсроченный подоходный налог	355	(181,820)
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>371,302</b>	<b>5,502</b>

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

	2009 г.	2008 г.
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>1,930,160</b>	<b>950,047</b>
Теоретический расход по налогу по ставке 20% (2008 год: 30%)	386,032	285,014
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- эффект изменения налоговой ставки	(29,544)	(276,005)
- эффект изменения налоговой ставки (ERP-Services LTD)	(797)	6,962
- эффект корректировки налогооблагаемой базы предыдущего года	-	(56,068)
- Невычитаемые расходы	15,611	45,599
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>371,302</b>	<b>5,502</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. Ниже приводится налоговый эффект изменений временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимым к периоду реализации требования или погашения обязательства. В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан ставка налога на прибыль с 1 января 2013 года будет равна 17.5%, а с 1 января 2014 года – 15% (2008 год: 30%).

	31 декабря 2008 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2009 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	2,062	8,947	11,009
Начисления	3,921	(1,600)	2,321
Начисления (ERP-Services LTD)	3,707	10,627	14,334
Облигации	5,455	4,583	10,038
Резервы под обязательства и расходы	30,226	45,974	76,200
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	46,736	23,128	69,864
Основные средства и нематериальные активы (ERP-Services LTD)	6,923	(1,331)	5,592
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>99,030</b>	<b>90,328</b>	<b>189,358</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	354,827	87,082	441,909
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности (ERP-Services LTD)	1,778	(1,778)	-
Начисления	5,694	(5,694)	-
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>362,299</b>	<b>79,610</b>	<b>441,909</b>
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ERP-Services LTD)</b>	<b>8,853</b>	<b>11,073</b>	<b>19,926</b>
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>272,122</b>	<b>355</b>	<b>272,477</b>

## 26 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2007 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2008 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	12,876	(10,814)	2,062
Начисления	2,367	1,554	3,921
Начисления (ERP-Services LTD)	3,419	288	3,707
Облигации	9,695	(4,240)	5,455
Резервы под обязательства и расходы	11,577	18,649	30,226
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	47,072	(336)	46,736
Основные средства и нематериальные активы (ERP-Services LTD)	17,536	(10,613)	6,923
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>104,542</b>	<b>(5,512)</b>	<b>99,030</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	537,422	(182,595)	354,827
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности (ERP-Services LTD)	-	1,778	1,778
Начисления	107	5,587	5,694
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>537,529</b>	<b>(175,230)</b>	<b>362,299</b>
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ERP-Services LTD)</b>	<b>20,955</b>	<b>(12,102)</b>	<b>8,853</b>
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>453,942</b>	<b>(181,820)</b>	<b>272,122</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:

	2009 г.	2008 г.
<b>Количество акций (в тысячах)</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	1,558,858	948,545
<b>Минус:</b>		
Дополнительные дивиденды по привилегированным акциям, объявленные в течение года	2,272	2,272
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>1,556,586</b>	<b>946,273</b>
Распределение держателям обыкновенных акций	1,486,228	903,501
Распределение держателям привилегированных акций	70,358	42,772
	<b>1,556,586</b>	<b>946,273</b>
<b>Базовая прибыль на акцию:</b>		
<b>Привилегированные акции</b>		
Распределенная прибыль	20.11	20.11
Нераспределенная прибыль	632.00	378.51
<b>Итого прибыль на акцию</b>	<b>652.11</b>	<b>398.62</b>
<b>Обыкновенные акции</b>		
Распределенная прибыль	-	-
Нераспределенная прибыль	632.00	378.51
<b>Итого прибыль на акцию</b>	<b>632.00</b>	<b>378.51</b>

## 28 Условные обязательства и операционные риски

**Политическая и экономическая ситуация в Республике Казахстан.** Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, сектор телекоммуникационных услуг в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Группы могут ухудшиться в результате затяжных экономических трудностей, характерных для развивающихся стран. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данные финансовые отчеты.

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

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора.

Соответственно, на 31 декабря 2009 года Группа не начисляла резервов по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2008 года: ноль тенге). По мнению руководства Группы никаких существенных убытков не будет понесено в отношении существующих и потенциальных налоговых претензий свыше резервов, сформированных в данной финансовой отчетности.

10 декабря 2008 года Президентом Республики Казахстан были подписаны новый Налоговый кодекс, вступивший в силу с 1 января 2009 года, а также нормативные правовые акты, принятие которых предусмотрено данным кодексом. Основные изменения включали: снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 финансовом году, до 17.5% в 2010 году, и до 15% в 2011 году и далее; снижение ставки НДС с 13% до 12%; введение фиксированной ставки социального налога в размере 11%; увеличение налога на имущество с 1% до 1.5% в отношении налоговой базы, представленной только недвижимым имуществом; и прочие изменения. В соответствии с Законом Республики Казахстан от 16 ноября 2009 года было внесено изменение о приостановлении до 1 января 2014 года действия Налогового кодекса в части ставки корпоративного подоходного налога, согласно которому в период приостановления действуют следующие ставки корпоративного подоходного налога: с 1 января 2009 года до 1 января 2013 года в размере 20% и с 1 января 2013 года до 1 января 2014 года в размере 17.5%. Изменения ставок корпоративного подоходного налога повлияло на отраженные суммы обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2009 года (примечание 26).

## 28 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

	2009 г.	2008 г.
менее 1 года	9,567	6,714
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>9,567</b>	<b>6,714</b>

Группа арендует несколько зданий и объектов оборудования по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на один год с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены. Расходы по договорам операционной аренды, признанные в составе «общих и административных расходов», составили 9,567 тысяч тенге (2008 год: 6,714 тысяч тенге).

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** На 31 декабря 2009 года следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

	2009 г.		2008 г.	
	Активы в залоге	Обеспеченное обязательство	Активы в залоге	Обеспеченное обязательство
Основные средства	785,768	428,596	1,263,689	627,959
<b>Итого</b>	<b>785,768</b>	<b>428,596</b>	<b>1,263,689</b>	<b>627,959</b>

Основные средства выступают залогом по всем кредитным линиям. На 31 декабря 2009 года 173,728 тысяч тенге по данным кредитным линиям не использованы (на 31 декабря 2008 года: 965,986 тысяч тенге) (примечание 8).

**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 пересмотре 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.

**Нестабильность мировых финансовых рынков.** Продолжающийся глобальный кризис ликвидности, который начался в середине 2007 года, привел, среди прочего, к более низкому уровню финансирования рынков капитала и ликвидности в банковском секторе, и, в некоторых случаях, более высоким ставкам межбанковского заимствования и очень высокому уровню волатильности на фондовых рынках. Неопределенность глобальных финансовых рынков также привела к неплатежеспособности некоторых банков и к необходимости применения мер по их поддержке в США, Западной Европе и других регионах. Несомненно, становится очевидным, что на сегодня невозможно оценить полное влияние продолжающегося финансового кризиса или обеспечить абсолютную защиту от его последствий.

## 28 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Объем финансирования существенно сократился с августа 2007 года. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Группы получать новые займы или рефинансировать существующие займы на условиях, схожих с предыдущими.

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

В 2008-2009 годах Группа провела ряд мероприятий по оптимизации расходов и выявлению внутренних резервов по более эффективному распределению задействованных ресурсов, как человеческих, так и технологических. Для целей более оперативного реагирования на потенциальные изменения внешней среды, Совет директоров усилил свой контроль над деятельностью Группы.

Однако, несмотря на предпринимаемые меры, руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Группы любых прочих возможных ухудшений ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.