



АО «KazTransCom»

**Консолидированная финансовая
отчетность в соответствии с
Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора**

31 декабря 2010 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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 «KazTransCom» и его основная деятельность	5
2	Основные положения учетной политики	5
3	Новые учетные положения.....	15
4	Управление финансовыми рисками	20
5	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	24
6	Информация по сегментам	26
7	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	29
8	Основные средства.....	31
9	Нематериальные активы	32
10	Финансовые инструменты по категориям	33
11	Кредитное качество финансовых активов.....	34
12	Товарно-материальные запасы	35
13	Долгосрочные контракты на строительство.....	35
14	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	35
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	42
21	Выручка от продаж.....	43
22	Себестоимость продаж.....	43
23	Прочие операционные доходы.....	43
24	Расходы на продажу	44
25	Общие и административные расходы	44
26	Финансовые доходы	44
27	Финансовые расходы.....	45
28	Подходный налог	45
29	Прибыль на акцию	47
30	Условные обязательства и операционные риски	49

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «KazTransCom»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «KazTransCom» и его дочерней компании (далее – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и об изменениях в капитале 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 и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

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 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.

ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

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

Т: +7 (727) 298 0448, Ф: +7 (727) 298 0252, www.pwc.com/kz

© 2010 PwC. Все права защищены. Дальнейшее распространение без разрешения PwC запрещено. "PwC" относится к сети фирм-участников ПрайссуотерхаусКуперс Интернешнл Лимитед (PwCIL), или, в зависимости от контекста, индивидуальных фирм-участников сети PwC. Каждая фирма является отдельным юридическим лицом и не выступает в роли агента PwCIL или другой фирмы-участника. PwCIL не оказывает услуги клиентам. PwCIL не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой из фирм-участников и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия. Ни одна из фирм-участников не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой другой фирмы-участника и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия.



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

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 2010 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

21 марта 2011 года

Утверждено:



Жанбота Т. Бекенов
Генеральный Директор ТОО «ПрайсвотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Азамат Конратбаев
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА,
сертификат №00770863 от 8 мая 2003 года)

Подписано:



Инкарбекова Дана
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№ 0000492 от 18 января 2000 года)

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ



21 марта 2011 года

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за ее 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 «KazTransCom» и его дочерней компании (далее «Группа») 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 «KazTransCom»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	7,092,320	6,355,846
Нематериальные активы	9	230,436	181,659
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	24,000	24,000
Активы по отсроченному подоходному налогу	28	14,707	19,926
Долгосрочная дебиторская задолженность		12,551	6,007
Прочие внеоборотные активы		9,059	13,781
Итого внеоборотные активы		7,383,073	6,601,219
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	731,830	767,930
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,295,220	2,070,440
Займы связанным и прочим сторонам	7	-	495,978
Предоплаты поставщикам		252,546	266,926
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		139,842	-
Прочие оборотные активы		43,672	76,726
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,409,986	1,832,666
Итого оборотные активы		4,873,096	5,510,666
ИТОГО АКТИВЫ		12,256,169	12,111,885
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	46,662	47,419
Дополнительно оплаченный капитал	16	7,009	7,009
Прочие резервы	17	7,455	7,455
Нераспределенная прибыль		6,675,860	5,387,311
ИТОГО КАПИТАЛ		6,736,986	5,449,194
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	2,790,313	1,345,294
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	570,111	272,477
Резервы под обязательства по ликвидации активов	19	218,681	350,106
Итого долгосрочные обязательства		3,579,105	1,967,877
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	261,346	3,184,738
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	796,302	467,815
Проценты к погашению	18	49,374	134,175
Текущий подоходный налог к уплате		-	3,703
Прочая кредиторская задолженность	20	825,117	904,383
Доходы будущих периодов	13, 20	7,939	-
Итого краткосрочные обязательства		1,940,078	4,694,814
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,519,183	6,662,691
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		12,256,169	12,111,885

Подписано от имени совета директоров 21 марта 2011 года.

Ержанов А.С.
 Генеральный директор

Колупаева Е.В.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Расчет балансовой стоимости одной акции АО «KazTransCom» в приложении.

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

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Выручка от продаж	21	10,759,526	9,494,874
Себестоимость продаж	22	(6,221,358)	(5,802,110)
Валовая прибыль		4,538,168	3,692,764
Прочие операционные доходы	23	289,330	155,880
Расходы на продажу	24	(289,116)	(255,441)
Общие и административные расходы	25	(1,469,339)	(1,281,580)
Прочие операционные расходы		(13,085)	(48,566)
Операционная прибыль		3,055,958	2,263,057
Финансовые доходы	26	121,581	755,814
Финансовые расходы	27	(590,870)	(1,088,711)
Прибыль до подоходного налога		2,586,669	1,930,160
Расходы по подоходному налогу	28	(674,415)	(371,302)
Прибыль за год		1,912,254	1,558,858
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		1,912,254	1,558,858
Доля совокупного дохода, причитающегося акционерам Компании		1,912,254	1,558,858
Прибыль на обыкновенную акцию, базовая и разводненная	29	782.83 тенге	627.19 тенге
Прибыль на привилегированную акцию, базовая и разводненная	29	802.83 тенге	647.19 тенге

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

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Реализация товаров, работ, услуг		11,917,412	10,452,648
Авансы полученные		335,475	300,994
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2,687,789)	(2,688,459)
Авансы выданные		(1,594,019)	(1,131,274)
Выплаты по заработной плате		(2,547,418)	(2,370,884)
Выплаты вознаграждений по займам		(509,618)	(431,817)
Выплаты по подоходному налогу		(516,596)	(331,110)
Другие платежи в бюджет		(1,480,172)	(1,240,005)
Прочие выплаты		(599,084)	(508,769)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2,318,191	2,051,324
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация основных средств		3,875	44,647
Приобретение основных средств		(762,854)	(368,781)
Приобретение нематериальных активов		(83,536)	(46,298)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(842,515)	(370,432)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов, включая продажу облигаций		1,717,285	1,535,660
Вознаграждение полученное		68,587	9,563
Погашение кредитов и займов, включая выплату облигаций		(3,532,216)	(1,648,140)
Приобретение собственных акций и связанные расходы		(108,004)	(121,901)
Выплата дивидендов	16	(92,104)	(3,143)
Прочие поступления		48,096	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1,898,356)	(227,961)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств		(422,680)	1,452,931
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15	1,832,666	379,735
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	1,409,986	1,832,666

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KazTransCom»
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 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.		47,419	7,009	7,455	5,387,311	5,449,194
Совокупный доход за период		-	-	-	1,912,254	1,912,254
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	(516,458)	(516,458)
Приобретение собственных акций	16	(757)	-	-	(107,247)	(108,004)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	16	46,662	7,009	7,455	6,675,860	6,736,986

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 50 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 АО «KazTransCom» и его основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в отношении АО «KazTransCom» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые как «Группа» или «Группа «KazTransCom»»).

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» предоставляет 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 2010 года Группа имела семь филиалов (31 декабря 2009 г.: 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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Ниже приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы формирования определенных важных учетных оценок, а также профессиональных суждений в процессе применения учетной политики Группы. Сферы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых предположения и учетные оценки, являются значительными для финансовой отчетности, раскрыты в примечании 5. Фактические результаты могут отличаться от таких учетных оценок.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

2.2 Консолидация

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

2.3 Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой 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 компаний Группы 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 прибылях или убытках за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Обменный курс на конец отчетного периода определяется как курс, использованный для перевода и отражения операций в иностранной валюте и остатков по ним, по которым будущее движение денежных средств, представленное операциями или остатками по ним, могло бы быть реализовано, если бы такое движение денежных средств произошло на дату оценки. На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс Казахстанской Фондовой Биржи, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 147.5 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2009 г.: 148.46 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

2.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость основных средств 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 и включаются в стоимость такого оборудования.

Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств признаются в составе балансовой стоимости этого объекта при вероятности получения Группой будущих экономических выгод и обоснованном определении стоимости такой части. Балансовая стоимость замененной части списывается с баланса. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их производства.

Если объект основного средства состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основного средства.

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 прибыли и убытке. 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	10 – 50
Машины и оборудование	5 – 20
Автотранспорт	5 – 10
Прочие	3 – 10

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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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 по контрактным работам, изначально не оговоренные в основном контракте, включаются в доходы по контракту только после дополнительного согласования с клиентом и при возможности обоснованной оценки. Группа использует «метод процента завершенности» для определения соответствующей суммы для признания в соответствующем периоде. Этап завершенности определяется исходя из произведенных фактических работ по контракту до отчетной даты в виде процента от общего объема работ по каждому контракту.

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

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

2.7 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	15
Бухгалтерское программное обеспечение	10
Прочие	20

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

2.9 Обесценение нефинансовых активов

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

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, по которым было выявлено обесценение, проверяются на возможное сторнирование обесценения на каждую отчетную дату.

2.10 Финансовые инструменты

(а) Основные условия оценки

Финансовые инструменты Группы учитываются по амортизируемой стоимости как описано ниже.

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

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

(б) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность и финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после конца отчетного периода, которые классифицируются как долгосрочные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы в консолидированном отчете о финансовом положении состоят из дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов (примечание 14), займы связанным и прочим сторонам (примечание 7) и денежных средств и их эквивалентов (примечание 15) и долгосрочная дебиторская задолженность.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

(в) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизируемой стоимости. Финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении включают кредиты и займы (примечание 18) и кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам (примечание 20).

(г) Первоначальное признание финансовых инструментов

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

(д) Прекращение признания финансового актива

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

2.11 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.

2.12 Предоплата

Предоплаты поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты поставщикам классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если предоплаты поставщикам относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие предоплаты списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплатам, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению на сумму создаваемого резерва под обесценение, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 одного года – 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 кредитуется на «общие и административные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

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 год.

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

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. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 прибыли или убытке с использованием метода эффективной ставки процента.

Привилегированные акции с обязательными годовыми кумулятивными дивидендами классифицируются как обязательства. Дивиденды по таким привилегированным акциям признаются в консолидированном 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.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Затраты по займам, подлежащие капитализации, рассчитываются на основании средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенный процент по займам применяется к затратам, понесенным по квалифицируемому активу), за исключением случаев, когда средства привлекались специально для цели приобретения квалифицируемого актива. В таких случаях, фактически понесенные затраты по займам, за минусом инвестиционного дохода от временных инвестиций средств, полученных через такие особые заимствования, капитализируются.

2.18 Подоходный налог

В данной консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, действующим или практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, 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 бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, кроме 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 конец отчетного периода 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

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее «НДС») подлежит уплате в государственный бюджет, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретениям, которые не были зачтены на отчетную дату, отражается в консолидированной отчетности о финансовом положении на чистой основе.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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 периода, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудникам Группы.

2.21 Пенсионные выплаты

Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных и прочих выходных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный или частные пенсионные фонды по решению сотрудника. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты осуществляются государственными и частными пенсионными накопительными фондами.

2.22 Резервы

Резервы по восстановлению окружающей среды и юридическим искам признаются, когда: Группа имеет текущие юридические или конструктивные обязательства, обусловленные сложившейся практикой; существует вероятность, что потребуются 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.

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

2.23 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 произведения 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 нанесения ущерба земельным участкам, 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 в прибыли или убытки за год. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых расходов.

В тот момент, когда актив достигает конца своего срока службы, все изменения в обязательстве относятся в прибыли или убытки за год.

2.24 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.

2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

2.25 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.

(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.

2.26 Распределение дивидендов

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

2.27 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 долевого 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.

3 Новые учетные положения

(i) *Поправки и интерпретации действующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не касаются деятельности Группы.*

- «Классификация выпуска прав на приобретение акций» - Изменения к МСФО 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. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). КИМСФО 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. Группа считает, что данный пересмотренный стандарт не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций:
 1. Изменение к МСФО 1, требующее от компаний, впервые применяющих МСФО и меняющих свою учетную политику или порядок использования исключений, разрешенных в стандарте МСФО 1, после публикации промежуточной финансовой информации в соответствии с требованиями МСБУ 34, объяснить данное изменение и включить информацию о его влиянии в свертку данных, требуемую в соответствии с МСФО 1.
 2. Изменение к МСФО 1, разрешающее применение исключения, позволяющего использовать «условную стоимость» возникающую при переоценке, необходимость проведения которой вызвана такими причинами, как приватизация, которая имела место не позднее даты перехода на МСФО, в отношении переоценки, проведенной в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность по МСФО.
 3. Изменение к МСФО 1, которое позволяет компаниям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, в качестве «условной стоимости» отдельных объектов основных средств или нематериальных активов использовать их балансовую стоимость, по которой они учитывались в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ. Компании, которые используют данное исключение, при переходе на МСФО должны провести тестирование каждого объекта на обесценение согласно МСБУ 36.
 4. Изменение к МСФО 3: соглашения, предусматривающие условное вознаграждение, возникающее в результате объединения бизнеса с датой приобретения, предшествующей дате начала применения МСФО 3 (пересмотренного в 2008 году), необходимо учитывать в соответствии с требованиями предыдущей версии МСФО 3 (выпущенной в 2004 году).
 5. Изменение к МСФО 3: возможность выбора оценки долей участия, не обеспечивающих контроль по справедливой стоимости либо в размере пропорциональной доли покупателя в чистых активах приобретенной компании, применима только к тем инструментам, которые являются уже существующими долями участия в капитале компании и наделяют своих держателей правами на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании. Все остальные элементы, включаемые в доли участия не обеспечивающие контроль, измеряются по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда согласно МСФО требуется применение другой основы оценки.
 6. Изменение к МСФО 3: руководство по применению МСФО 3 распространяется на все сделки с выплатами, основанными на акциях, в рамках объединения бизнеса, включая как сохраненные, так и добровольно измененные вознаграждения в виде выплат, основанных на акциях.
 7. Изменение к МСФО 7: поправки включают несколько разъяснений, которые относятся к раскрытию информации о финансовых инструментах.
 8. Изменение к МСБУ 1: компании могут представлять анализ прочего совокупного дохода в разрезе его статей в отчете об изменениях в капитале либо в примечаниях к отчетности.

3 Новые учетные положения (продолжение)

9. Изменение к МСБУ 27: поправки к МСБУ 21, МСБУ 28 и МСБУ 31, вытекающие из пересмотра МСБУ 27 в 2008 году, применяются на перспективной основе.
10. Изменение к МСБУ 34: больший акцент сделан на принципах раскрытия информации в МСБУ 34, касающихся существенных событий и операций, включая изменения в определении справедливой стоимости, а также на необходимости представления уточненной информации, раскрытой в последнем годовом отчете.
11. Изменение к КИМСФО 13: разъясняется значение термина «справедливая стоимость» в контексте определения призовых баллов в рамках программ поощрения клиентов.

Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

- Предоплата по минимальному требованию к финансированию – поправка к КИМСФО 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение не несет существенного влияния, поскольку применимо лишь к компаниям, для которых установлено требование по минимальным взносам в пенсионный фонд. Изменение устраняет нежелательное влияние КИМСФО 14 на добровольные взносы в пенсионный фонд компаниями, для которых установлено минимальное требование к финансированию. Группа считает, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- Изменение к МСФО 12 «Налоги на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты, подлежит одобрению ЕС). Данное изменение вводит исключение к существующему принципу оценки активов или обязательств по отсроченному подоходному налогу, возникающему по инвестиционной собственности, отраженной по справедливой стоимости.
- Изменение к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты, подлежит одобрению ЕС). Данное изменение предоставляет руководство, как компании должны продолжать подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО после периода, в котором компания не могла соответствовать МСФО, поскольку ее функциональная валюта была подвержена гиперинфляции.
- Ограниченное исключение из требований по раскрытию сравнительной информации по МСФО 7 – изменения к МСФО 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты). Компании, готовящие отчетность по МСФО, освобождены от требования по отражению сравнительной информации для новых раскрытий, требуемых изменениями в МСФО 7 от марта 2009 года. Данное изменение в МСФО 1 предоставляет компаниям, выпускающим отчетность по МСФО впервые, аналогичные условия по переходу на МСФО, как в изменении к МСФО 7. Группа считает, что данное изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска. Группа считает, что данное изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

(ii) *Стандарты, поправки, и интерпретации, вступившие в силу в 2010 году, но не касающиеся деятельности Группы.*

- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов собственникам» (вступил 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. КИМСФО 17 не применяется к операциям Группы, так как Группа не производит распределение неденежных активов собственникам.
- КИМСФО 18, «Передача активов от клиентов» (вступил 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. КИМСФО 18 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО 3 «Объединения бизнеса» (пересмотренный в 2008 году) (вступил 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.
- «Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами» – Изменения к МСФО 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступил 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 КИМСФО 8 и КИМСФО 11. Изменения расширяют объем рекомендаций КИМСФО 11, и охватывают планы, которые не рассматривались в этой интерпретации. Изменения также разъясняют определение терминов, приведенных в Приложении к данному стандарту. Группа считает, что данные изменения не оказывают существенного влияния на консолидированную 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. Данное изменение не повлияло на консолидированную финансовую отчетность, так как Группа не применяет учет хеджирования.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- 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 оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
 - 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 КИМСФО 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 оказали воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- (iii) *Стандарты и поправки к действующим стандартам, вступившие в силу в 2010 году и касающиеся деятельности Группы.*
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСБУ 38, КИМСФО 9 и КИМСФО 16 вступили 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 изменений 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 КИМСФО 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 КИМСФО 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 оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСБУ 27 «Консолидированная и неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступил 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 оказал существенного влияния на данную консолидированную финансовую отчетность.
- (iv) *Поправки и интерпретации действующих стандартов, которые еще не вступили в силу, но касаются деятельности Группы.*
- Изменения к МСФО 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. Группа планирует применять данные изменения с 1 января 2011 года.
 - Изменение к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», (выпущено в мае 2010 года как часть ежегодного усовершенствования международных стандартов финансовой отчетности). Данное изменение разъясняет требования к представлению и содержанию отчета об изменениях в капитале. В отчете об изменениях в капитале необходимо представлять сверку между балансовой стоимостью на начало и на конец периода для каждого компонента капитала, при этом содержание было упрощено, так как анализ прочего совокупного дохода по отдельным статьям каждого компонента капитала разрешено представлять в примечаниях к финансовой отчетности.
 - 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:
 1. 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.
 2. 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. 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 инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной 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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

4. Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

Группа оценивает влияние данного стандарта и время начала его использования.

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

4 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает ее 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.

Рыночный риск

(а) 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 денежные средства и их эквиваленты, 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 2010 года, если бы курс тенге ослаб/укрепился на 10% против курса доллара США, при сохранении неизменными всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год, была бы на 4,889 тысячи тенге (2009 г. (20%): на 8,088 тысячи тенге) больше/меньше, в основном, в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженной в долларах США дебиторской задолженности по основной деятельности, выраженных в долларах США денежных средств и их эквивалентов и убытков/прибыли от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов и займов. Прибыль стала более чувствительна к изменению Тенге к доллару США за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, чем за аналогичный период 2009 года, вследствие увеличившейся суммы денежных средств и их эквивалентов, 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 эту дату составил 150.03 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2008 г.: 120.77 тенге за 1 доллар США).

4 Управление финансовыми рисками (продолжение)*(б) 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 2010 и 2009 годов кредиты и займы Группы по переменным ставкам выражены в долларах США.

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

На 31 декабря 2010 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 4,595 тысяч тенге (2009 г.: на 8,729 тысячи тенге) меньше/больше, в основном, в результате более высоких/низких затрат на выплату процентов по кредитам и займам с переменными ставками.

(в) Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как Группа не держит портфеля котируемых долевого ценных бумаг.

Кредитный риск

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Кредитный риск, в основном, 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.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,409,986	1,832,666
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,295,220	2,070,440
Займы связанным и прочим сторонам	7	-	495,978
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		12,551	6,007
Итого максимальная подверженность кредитному рisku		3,717,757	4,405,091

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 2010 года, 80% торговой дебиторской задолженности Группы составляли 12 клиентов (31 декабря 2009 г.: 12 клиентов составляли 85 %).

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.

	менее 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
На 31 декабря 2010 года			
Кредиты и займы	544,937	3,418,281	25,251
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	796,302	-	-
Итого финансовые обязательства	1,341,239	3,418,281	25,251
	менее 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет
На 31 декабря 2009 года			
Кредиты и займы	3,594,755	315,507	1,471,320
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	467,815	-	-
Итого финансовые обязательства	4,062,570	315,507	1,471,320

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

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.

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Итого заемный капитал	3,051,659	4,530,032
Итого собственный капитал	6,736,986	5,449,194
Соотношение заемного и собственного капитала	45%	83%

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2010 года как оптимальный и соответствующий отраслевым требованиям.

Группа соблюдала все внешние требования к капиталу в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года. 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 котировка 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

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе сумм ожидаемых к получению оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

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, ее 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 2010 года составляет 4,587,440 тысяч тенге (31 декабря 2009 г.: 3,938,928 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 периода, но не реже одного раза в год.

(б) Резервы под обязательства по ликвидации активов

Группа имеет обязательство по демонтажу и рекультивации земли при выведении из эксплуатации кабельных линий связи («КЛС»). Данное обязательство возникло в начале 2007 года в связи с введением нового экологического кодекса в Республике Казахстан. 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 2010 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации активов составляла 218,681 тысячи тенге (31 декабря 2009 г.: 350,106 тысяч тенге).

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

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. Также в 2010 году руководство Группы пересмотрело свои обязательства и намерения по демонтажу, в отношении кабельных линий связи (КЛС), проложенных в защитной полиэтиленовой трубе (ЗПТ), и решило, что в связи с отсутствием неблагоприятного воздействия ЗПТ на окружающую среду, у Группы нет обязательств по демонтажу КЛС, проложенных в ЗПТ.

(в) Признание доходов

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

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

(г) Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Операции со связанными сторонами отражены в примечании 7.

(д) Отсроченный подоходный налог

Отсроченный подоходный налог рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

(е) Товарно-материальные запасы, предназначенные для перепродажи

Группа классифицирует телекоммуникационное оборудование для перепродажи в составе товарно-материальных запасов, так как данное оборудование приобретает с целью установки на основные средства клиентов в процессе строительства или поддержания линий связи клиентов или перепродажи. Вместе с тем, Группа может использовать некоторое оборудование для собственных нужд по мере необходимости, в том числе для строительства своей телекоммуникационной сети. В таком случае, оборудование переводится в состав основных средств (примечание 8), а использованное оборудование заменяется на аналогичное для перепродажи. Соответственно, некоторое оборудование на 31 декабря 2010 года, классифицируемое руководством как краткосрочное в составе товарно-материальных запасов, может быть использовано Группой для перевода в состав основных средств в 2011 году.

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».

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 Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются Советом директоров Группы.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

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.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетных сегментов

Анализ сегментной финансовой информации выполняется Советом директоров Группы, ответственным за принятие операционных решений. Эта финансовая информация совпадает с данными внутреннего сегментного анализа, предоставляемыми Совету директоров Группы для принятия операционных решений. Таким образом, руководство применяло основной принцип МСФО 8 «Операционные сегменты» для определения того, какие составляющие должны стать основой для операционных сегментов.

(в) Оценка прибылей или убытков, активов и обязательств операционных сегментов

Совет директоров Группы анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями МСФО.

Совет директоров выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе валовой прибыли.

Операции между операционными сегментами проводятся в соответствии с обычными коммерческими условиями.

Головной офис не является операционным сегментом. Корпоративные доходы и затраты, такие как прочие доходы, расходы на продажу, общие и административные расходы, прочие расходы, финансовые доходы и финансовые расходы относятся к головному офису и не распределяются между операционными сегментами.

Активы по сегменту включают, в основном, основные средства, нематериальные активы, товарно-материальные запасы и дебиторскую задолженность, не включают денежные средства и их эквиваленты, предоплаты поставщикам, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и подоходный налог. Обязательства по сегменту включают обязательства по основной деятельности и не включают статьи, такие как налогообложение и кредиты и займы. Капитальные расходы включают поступления основных средств и нематериальных активов.

6 Информация по сегментам (продолжение)

(г) Информация о прибылях или убытках, активах и обязательствах отчетных сегментов

Ниже представлена информация по сегментам основных отчетных сегментов Группы за 2010 и 2009 годы:

	Телеком- мунициации	Техническое обслуживание	Системная интеграция	IT- аутсорсинг	Головной офис	Итого
2010 г.						
Выручка от продаж по сегменту	5,371,611	3,076,841	1,164,469	1,146,605	-	10,759,526
Себестоимость продаж по сегменту	(2,667,335)	(2,087,706)	(659,830)	(806,487)	-	(6,221,358)
Валовая прибыль по сегменту	2,704,276	989,135	504,639	340,118	-	4,538,168
Прочие операционные доходы					289,330	289,330
Административные и прочие расходы					(1,771,540)	(1,771,540)
Финансовые доходы					121,581	121,581
Финансовые расходы					(590,870)	(590,870)
Прибыль до подоходного налога						2,586,669
Расходы по подоходному налогу						(674,415)
Прибыль за год						1,912,254
31 декабря 2010 г.						
Активы по сегменту	8,436,065	782,958	232,969	894,762	-	10,346,754
Прочие нераспределенные активы					1,909,415	1,909,415
Итого активы						12,256,169
Обязательства по сегменту	1,127,585	170,206	108,603	491,019	-	1,897,413
Текущие и отсроченные налоговые обязательства					570,111	570,111
Прочие нераспределенные обязательства					3,051,659	3,051,659
Итого обязательства						5,519,183
2010 г.						
Капитальные расходы	636,483	-	5,044	15,372	-	656,899
Износ и амортизация	681,387	-	1,917	14,793	-	698,097

6 Информация по сегментам (продолжение)

	Телеком- муникации	Техническое обслуживание	Системная интеграция	IT- аутсорсинг	Головной офис	Итого
2009 г.						
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)
Валовая прибыль по сегменту	1,711,229	942,169	671,653	367,713	-	3,692,764
Прочие операционные доходы					155,880	155,880
Административные и прочие расходы					(1,585,587)	(1,585,587)
Финансовые доходы					755,814	755,814
Финансовые расходы					(1,088,711)	(1,088,711)
Прибыль до подоходного налога						1,930,160
Расходы по подоходному налогу						(371,302)
Прибыль за год						1,558,858
31 декабря 2009 г.						
Активы по сегменту	7,370,933	659,651	563,350	1,151,038	-	9,744,972
Прочие нераспределенные активы					2,366,913	2,366,913
Итого активы						12,111,885
Обязательства по сегменту	1,221,586	142,511	54,224	441,861	-	1,860,182
Текущие и отсроченные налоговые обязательства					272,477	272,477
Прочие нераспределенные обязательства					4,530,032	4,530,032
Итого обязательства						6,662,691
2009 г.						
Капитальные расходы	620,913	-	-	-	-	620,913
Износ и амортизация	732,406	-	-	14,367	-	746,773

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы и обязательства по сегменту	10,346,754	1,897,413	9,744,972	1,860,182
Долгосрочные кредиты и займы		2,790,313	-	1,345,294
Текущие кредиты и займы		261,346	-	3,184,738
Отсроченный подоходный налог	14,707	570,111	19,926	272,477
Денежные средства и их эквиваленты	1,409,986		1,832,666	-
Предоплаты поставщикам	252,546		266,926	-
Предоплаты по текущему подоходному налогу	139,842		-	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,000		24,000	-
Прочие	68,334		223,395	-
Итого	12,256,169	5,519,183	12,111,885	6,662,691

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 контролирурующие 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 2010 года и 31 декабря 2009 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года:

	Материнская компания, ТОО «Родник»	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал
31 декабря 2010 г.			
Прочая кредиторская задолженность	-	-	228,450
31 декабря 2009 г.			
Дебиторская задолженность	-	41	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	170,855
Займы связанным сторонам	422,079	-	-

Информация о дивидендах объявленных и выплаченных материнской компании раскрыта в примечании 16.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2010 и 2009 годы:

	Материнская компания, ТОО «Родник»	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал
2010 г.			
Выручка от продаж	-	-	-
Общие и административные расходы	-	-	275,465
Финансовые доходы	200	200	-
2009 г.			
Выручка от продаж	-	175	-
Общие и административные расходы	-	-	119,668
Финансовые доходы	45,625	-	-

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 консолидированном отчете о совокупном доходе, составила 275,465 тысяч тенге за 2010 год (2009 г.: 119,668 тысяч тенге). Директора, относящиеся к категории основного управленческого персонала, включают две должности (2009: две должности).

8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля и здания	Телекоммуникационное оборудование	Автотранспорт	Прочие	Незавершенное строительство/оборудование к установке	Итого
Стоимость						
Стоимость на 31 декабря 2008 г.	1,444,312	5,399,757	457,254	561,946	781,777	8,645,046
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)
Стоимость на 31 декабря 2009 г.	1,462,833	5,857,665	469,314	587,507	620,913	8,998,232
Поступления	29,083	384,491	78,867	87,499	900,754	1,480,694
Перемещения	27,920	749,618	1,478	7,483	(786,499)	-
Выбытия	(500)	(24,811)	(26,072)	(14,661)	(78,270)	(144,314)
Стоимость на 31 декабря 2010 г.	1,519,336	6,966,963	523,587	667,828	656,898	10,334,612
Накопленный износ						
Остаток на 31 декабря 2008 г.	118,922	1,370,898	202,447	271,822	-	1,964,089
Износ	36,156	563,611	55,144	55,996	-	710,907
Выбытия	-	(15,772)	(12,302)	(4,536)	-	(32,610)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	155,078	1,918,737	245,289	323,282	-	2,642,386
Износ	36,666	477,328	51,414	89,555	-	654,963
Перемещения	-	366	(73)	(293)	-	-
Выбытия	(225)	(16,908)	(24,234)	(13,690)	-	(55,057)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	191,519	2,379,523	272,396	398,854	-	3,242,292
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	1,325,390	4,028,859	254,807	290,124	781,777	6,680,957
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	1,307,755	3,938,928	224,025	264,225	620,913	6,355,846
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	1,327,817	4,587,440	251,191	268,974	656,898	7,092,320

Поступления основных средств в сумме 506,993 тысяч тенге за 2010 год (31 декабря 2009 г.: 251,101 тысяча тенге), представлены переводами из товарно-материальных запасов.

Автотранспорт включает автомобили балансовой стоимостью 38,643 тысячи тенге на 31 декабря 2010 года, 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 2010 года часть зданий, земли и оборудования является залоговым обеспечением под кредиты и займы, полученные от третьих сторон (примечание 18).

8 Основные средства (продолжение)

В 2010 году Группа капитализировала затраты по займам в сумме 56,760 тысяч тенге (2009 г.: 0 тенге), относящимся к строительству магистральной волоконно-оптической линии связи. При этом ставка капитализации составила 16%.

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 (далее «ВОЛС») на участке Алматы-Хоргос с целью присоединения сторон к магистралям сторонних операторов. 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. Завершение работ по контракту ожидается в начале 2011 года. Операционное управление работами по контракту осуществляется рабочей группой, состоящей из представителей каждой из сторон. На 31 декабря 2010 года по данному контракту у Группы имелись следующие активы и обязательства:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Незавершенное строительство	285,269	77,850
Кредиторская задолженность	86,092	19,118

9 Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость				
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
Поступления	64,517	22,585	5,042	92,144
Реклассификация	-	136	(136)	-
Выбытия	-	(211)	-	(211)
Стоимость на 31 декабря 2010 г.	133,258	284,719	13,259	431,236
Накопленная амортизация				
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
Амортизация	8,198	34,457	696	43,351
Реклассификация	-	8	(8)	-
Выбытия	-	(195)	-	(195)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 г.	19,014	173,680	8,106	200,800
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	35,288	100,365	16,735	152,388
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	57,925	122,799	935	181,659
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	114,244	111,039	5,153	230,436

10 Финансовые инструменты по категориям

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

31 декабря 2010 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно отчету о финансовом положении				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24,000	24,000
Долгосрочная дебиторская задолженность		12,551	-	12,551
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,295,220	-	2,295,220
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,409,986	-	1,409,986
Итого		3,717,757	24,000	3,741,757

31 декабря 2010 г.	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
Обязательства согласно отчету о финансовом положении			
Облигации, включая процент к погашению	18	2,626,503	2,626,503
Банковские кредиты, включая процент к погашению	18	462,998	462,998
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	796,302	796,302
Обязательства по финансовому лизингу, включая процент к погашению	18	9,420	9,420
Привилегированные акции	18	2,112	2,112
Итого		3,897,335	3,897,335

31 декабря 2009 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
Активы согласно отчету о финансовом положении				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24,000	24,000
Долгосрочная дебиторская задолженность		6,007	-	6,007
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,070,440	-	2,070,440
Займы связанным и прочим сторонам	7	495,978	-	495,978
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,832,666	-	1,832,666
Итого		4,405,091	24,000	4,429,091

31 декабря 2009 г.	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
Обязательства согласно отчету о финансовом положении			
Облигации, включая процент к погашению	18	4,196,994	4,196,994
Банковские кредиты, включая процент к погашению	18	428,596	428,596
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	467,815	467,815
Обязательства по финансовому лизингу, включая процент к погашению	18	36,485	36,485
Привилегированные акции	18	2,132	2,132
Итого		5,132,022	5,132,022

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:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Контрагенты без внешнего кредитного рейтинга		
Группа 1	283,318	104,904
Группа 2	1,815,239	1,869,495
Группа 3	28,823	31,185
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2,127,380	2,005,584

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	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Казкоммерцбанк	Moody's	Ba3	925,420	519,765
БанкЦентрКредит	Moody's	Ba3	317,847	401,821
HSBC Банк Казахстан	Moody's	Aa3	90,331	288,948
Народный Банк Казахстана	Moody's	Ba2	66,246	434,302
Ситибанк	Moody's	A3	4,170	135,600
Казинвестбанк	Standard & Poor's	B2	-	45,844
Прочие	-	-	2,430	3,022
Итого денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты			1,406,444	1,829,302
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	12,551	6,007

Руководство Группы оценивает кредитное качество долевых ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, и долгосрочной дебиторской задолженности как высокое.

12 Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Телекоммуникационное оборудование для перепродажи	438,072	508,398
Сырье и материалы	191,315	198,150
Запасные инструменты и принадлежности по контрактам технического обслуживания	72,687	47,218
Запасные части	57,423	56,827
Резерв на обесценение материалов	(27,667)	(42,663)
Итого товарно-материальные запасы	731,830	767,930

13 Долгосрочные контракты на строительство

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Выручка по долгосрочному контракту	1,164,469	1,111,887
Фактические расходы понесенные по долгосрочному контракту	(659,830)	(440,234)
Прибыль по долгосрочному контракту	504,639	671,653
Всего выставлено счетов	1,156,530	1,020,525
Доходы будущих периодов	7,939	-

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2,330,867	1,813,914
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	74,435	311,571
Минус: резервы на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(110,082)	(55,045)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	2,295,220	2,070,440

Балансовая стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, за вычетом резервов под снижение стоимости, выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	2,210,675	1,641,367
Доллар США	84,429	429,073
Евро	116	-
Итого финансовые активы	2,295,220	2,070,440

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

Ниже представлен анализ по срокам возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
<i>Текущая и не обесценившаяся</i>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	2,052,945	1,694,013
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	74,435	311,571
Итого текущая и не обесценившаяся	2,127,380	2,005,584
<i>Просроченная, но не обесценившаяся</i>		
от 3 до 6 месяцев	98,076	20,915
от 6 месяцев до 1 года	69,764	43,941
Итого просроченная, но не обесценившаяся	167,840	64,856
<i>Обесценившаяся</i>		
Свыше 1 года	110,082	55,045
Итого обесценившаяся	110,082	55,045
Минус: Резерв под обесценение	(110,082)	(55,045)
Итого финансовые активы	2,295,220	2,070,440

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

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	55,045	19,201
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	55,671	41,497
Списание дебиторской задолженности	(634)	(5,653)
На 31 декабря	110,082	55,045

Формирование и использование резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности включено в состав «общих и административных расходов» в консолидированном отчете о совокупном доходе (примечание 24). 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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства на депозитных банковских счетах в тенге и иностранной валюте	570,374	951,847
Денежные средства в банках в иностранной валюте	464,721	129,250
Денежные средства в банках в тенге	369,560	717,892
Денежные средства в кассе	3,542	3,364
Аккредитивы	-	28,184
Денежные средства в пути	1,789	2,129
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,409,986	1,832,666

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	842,086	1,703,416
Доллар США	529,499	106,194
Евро	37,367	20,257
Российский рубль	1,034	2,799
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,409,986	1,832,666

В октябре 2010 года Группа подписала соглашение с Казкоммерцбанком об открытии депозита с процентной ставкой 2.5% годовых. Неснижаемый остаток до октября 2011 года по данному депозиту равен 30 миллионов тенге.

16 Акционерный капитал

(а) Обыкновенные акции

	Кол-во выпущенных в обращение акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2010 г.	2,387	46,662	7,009	53,671
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.

Общее количество объявленных акций 3,000 тысяч акций, общее количество размещенных обыкновенных акций составляет 2,387 тысяч акций (31 декабря 2009 г.: 2,387 тысяч акций) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (31 декабря 2009 г.: 20 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция наделена одним голосом.

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

16 Акционерный капитал (продолжение)

За 2010 год, Группа приобрела 37,846 своих обыкновенных акций на общую сумму 108,004 тысячи тенге, которые были учтены как выкупленные собственные акции. На 31 декабря 2010 года выкупленные собственные акции включают 53,995 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2009 г.: 16,149 обыкновенных акций на общую сумму 117,491 тысяч тенге), 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 2010 года и 31 декабря 2009 года следующие акционеры владели более 5% выпущенных и размещенных обыкновенных акций Компании:

Акционеры	Количество обыкновен- ных акций, 31 декабря 2010 г.	Количество обыкновен- ных акций, 31 декабря 2009 г.	% 31 декабря 2010 г.	% 31 декабря 2009 г.
ТОО «Родник»	1,907,556	1,907,556	79.92	79.92
ТОО «Телеком-Азия»	236,561	296,445	9.91	12.42
Итого	2,144,117	2,204,001	89.83	92.34

(б) Привилегированные акции

Общее количество зарегистрированных и выпущенных привилегированных акций составляет 115,738 акций (31 декабря 2009 г.: 115,738 акций), из них в обращении 113,624 (31 декабря 2009 г.: 113,624) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (31 декабря 2009 г.: 20 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены.

Привилегированные акции являются неконвертируемыми и непогашаемыми, но гарантируют обязательные годовые кумулятивные дивиденды в размере не менее 10% от номинальной стоимости акций, но не менее дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций.

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).

(в) Дивиденды

22 ноября 2010 года на внеочередном Общем собрании акционеров Группы по результатам первого полугодия 2010 года были объявлены дивиденды в сумме 221.38 тенге на одну обыкновенную акцию и 221.38 тенге на одну привилегированную акцию. Дата начала выплаты дивидендов 2 декабря 2010 года.

16 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены дивиденды объявленные и выплаченные в течение года:

	2010 г.		2009 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	1,327	988	1,210
Дивиденды, объявленные в течение года	516,458	25,518	-	2,272
Дивиденды, выплаченные в течение года	(66,188)	(25,916)	(988)	(2,155)
Дивиденды, взятые в зачет с дебиторской задолженностью от ТОО «Родник»	(422,295)	-	-	-
Налог у источника выплаты	(293)	(929)		
Дивиденды к выплате на 31 декабря	27,682	-	-	1,327
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	221.38 тенге	221.38 тенге	-	20 тенге

Все дивиденды объявлены и выплачены в казахстанских тенге. Дивиденды по привилегированным акциям включены в финансовые расходы (примечание 26).

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 составил 15.6% от объявленного акционерного капитала.

18 Кредиты и займы

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Облигации (а)	2,626,503	4,196,994
Обеспеченные банковские кредиты (б)	462,998	428,596
Обязательства по финансовому лизингу (в)	9,420	36,485
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,112	2,132
Итого кредиты и займы	3,101,033	4,664,207

(а) Необеспеченные индексируемые облигации в долларах США

25 июля 2003 года Компанией были зарегистрированы 3,000,000,000 необеспеченных индексируемых облигаций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Срок погашения облигаций 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.

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. 26 июля 2010 года Группа полностью погасила задолженность по первой эмиссии облигаций согласно графику погашения, в сумме 2,547,151 тысяч тенге.

18 Кредиты и займы (продолжение)

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 2010 года было продано 2,800,000 облигаций (31 декабря 2009 г.: 1,300,000 облигаций). Сумма денежных средств полученных от продажи облигаций в 2010 году составила 1,387,598 тысяч тенге. 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 300,883 тысячи тенге (31 декабря 2009 г.: 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 2010 года, составлял 147.5 тенге к одному доллару США (31 декабря 2009 г.: 148.46).

(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 января 2013 года и имеют балансовую стоимость 352,681 тысяч тенге. Залоговым обеспечением по кредитам выступает оборудование.

Кредиты от Казкоммерцбанка, выраженные в долларах США, имеют процентную ставку 12.5% и сумму погашения вплоть до января 2012 года в размере 80,471 тысяч тенге. Кредиты в тенге от Казкоммерцбанка являются кредитами под фиксированный процент с процентной ставкой в 16%. Кредиты в тенге в сумме 29,846 тысяч тенге подлежат погашению вплоть до января 2012 года. Залоговым обеспечением по кредитам от Казкоммерцбанка выступают два офисных здания, участок земли и телекоммуникационное оборудование, а также денежные средства, поступающие на счет Группы по контракту на строительство с Аджип КСО.

На 31 декабря 2010 года 1,643,326 тысяч тенге по кредитным линиям с Ситибанком и Казкоммерцбанком не использованы (31 декабря 2009 г.: 173,728 тысяч тенге).

(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 2010 г.	6,577	4,129	-	10,706
За вычетом будущего финансового расхода	1,012	274	-	1,286
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2010 г.	5,565	3,855	-	9,420
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

18 Кредиты и займы (продолжение)

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. Процентные ставки по финансовой аренде являются фиксированными и составляют от 16% до 18%.

Ниже представлены сроки погашения кредитов и займов Группы:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - до 1 года	310,720	3,318,913
- от 1 до 5 лет	2,790,313	1,345,294
Итого кредиты и займы	3,101,033	4,664,207

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

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиты и займы выражены в: - казахстанских тенге	2,664,455	4,288,958
- долларах США	436,578	375,249
Итого кредиты и займы	3,101,033	4,664,207

Ниже представлены эффективные процентные ставки на отчетную дату:

% годовых	31 декабря 2010 г.		31 декабря 2009 г.	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Облигации	9.6-19	-	9.6-19	-
Обеспеченные банковские кредиты	16	Libor + 6.7 - 12.5	16	Libor + 6.7
Обязательства по финансовой аренде	17-18	-	17-18	-

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	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Облигации	2,626,503	4,196,994	2,657,528	4,245,324
Обеспеченные банковские кредиты	462,998	428,596	367,666	267,710
Обязательства по финансовому лизингу	9,420	36,485	3,280	17,069
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,112	2,132	2,112	2,132
Итого кредиты и займы	3,101,033	4,664,207	3,030,586	4,532,235

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 котируемую 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»). Данное обязательство возникло в начале 2007 года в связи с введением нового экологического кодекса в Республике Казахстан.

Ниже представлены изменения в резервах под обязательства по ликвидации активов:

	2010 г.	2009 г.
Балансовая стоимость на 1 января	350,106	404,194
Начисленный резерв по новым линиям связи	-	240
Отмена дисконта текущей стоимости	26	29,842
Увеличение / (уменьшение) резерва в связи с изменениями в расчетных оценках	(155,232)	(84,170)
Балансовая стоимость на 31 декабря	218,681	350,106

Сумма резервов под обязательства по ликвидации активов определена с использованием текущих цен (цены, установленные на отчетную дату) по расходам, подлежащим производству, и затем увеличенным с использованием прогнозируемой ставки инфляции, установленной на период до погашения обязательств. Ставка дисконта, использованная для определения текущей стоимости обязательства на 31 декабря 2010 года, составила 3.7% годовых (31 декабря 2009 г.: 6.8% процентов годовых), ставка инфляции – 5.2% годовых (31 декабря 2009 г.: 7% процентов годовых).

20 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	796,302	467,815
Итого финансовые обязательства	796,302	467,815
Начисленный резерв по вознаграждениям руководству	228,450	170,855
Начисленный резерв по отпускам	209,425	304,996
Налог на добавленную стоимость	155,268	158,615
Задолженность по индивидуальному подоходному налогу	59,630	38,190
Платежи в пенсионные фонды	43,251	37,946
Задолженность перед персоналом	46,182	66,510
Дивиденды к выплате	16	1,327
Авансы полученные	27,422	110,825
Доходы будущих периодов	7,939	-
Задолженность по корпоративному подоходному налогу	-	3,703
Прочая кредиторская задолженность	27,807	15,119
Кредиторская задолженность	1,629,358	1,375,901

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 116,627 тысяч тенге (31 декабря 2009 г.: 56,596 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в основном, в долларах США.

21 Выручка от продаж

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Техническое обслуживание		4,222,756	4,149,225
Услуги линейно-кабельной связи		3,512,329	2,633,802
Выручка по строительному контракту	13	1,164,469	1,111,887
Услуги спутниковой связи		1,246,768	1,191,579
Услуги местной телефонной и транкинговой связи		370,390	264,539
Услуги по установке и реализации оборудования		242,823	148,757
Скидки с цены и продаж		(9)	(4,915)
Итого выручка от продаж		10,759,526	9,494,874

22 Себестоимость продаж

	2010 г.	2009 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	2,349,685	2,446,834
Аренда средств связи и прочего оборудования	888,228	736,218
Оборудование, материалы и расходные материалы	791,917	413,865
Износ и амортизация	644,768	697,161
Услуги связи	522,160	406,894
Независимые подрядчики	514,044	697,388
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	261,705	172,995
Командировочные расходы	79,585	67,916
Коммунальные расходы	68,721	55,467
Транспортные расходы	58,581	52,765
Прочие	41,964	54,607
Итого себестоимость продаж	6,221,358	5,802,110

23 Прочие операционные доходы

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Изменение учетных оценок при расчете резерва под обязательства по ликвидации активов	19	155,232	83,482
Продажа товарно-материальных запасов		89,777	-
Услуги по аренде		20,088	6,759
Прочие		24,233	65,639
Итого прочие операционные доходы		289,330	155,880

В 2010 году руководство Группы пересмотрело свои обязательства и намерения по демонтажу в отношении кабельных линий связи (КЛС), проложенных в защитной полиэтиленовой трубе (ЗПТ), и решило, что в связи с отсутствием неблагоприятного воздействия ЗПТ на окружающую среду, у Группы нет обязательств по демонтажу КЛС, проложенных в ЗПТ. Так как капитализированный актив достиг конца своего срока службы, изменения в обязательстве были отнесены в прочий операционный доход, согласно учетной политике Группы.

24 Расходы на продажу

	2010 г.	2009 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	232,261	216,722
Расходы на рекламу	26,857	19,832
Услуги связи	5,910	4,569
Материалы	4,400	3,071
Командировочные расходы	4,104	2,287
Износ и амортизация	1,808	1,695
Прочие	13,776	7,265
Итого расходы на продажу	289,116	255,441

25 Общие и административные расходы

	2010 г.	2009 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	872,993	758,762
Налоги, кроме подоходного налога	160,659	136,733
Услуги третьих сторон	128,110	46,146
Банковские комиссии	53,448	53,615
Износ и амортизация	50,920	49,986
Профессиональные и консультационные услуги	28,004	27,465
Командировочные расходы	42,481	19,842
Резервы по сомнительным долгам	55,671	42,017
Услуги связи	16,170	13,540
Арендная плата	11,502	9,567
Материалы	12,321	55,458
Резерв на обесценение материалов	(14,996)	-
Прочие	52,056	68,449
Итого общие и административные расходы	1,469,339	1,281,580

26 Финансовые доходы

	2010 г.	2009 г.
Доход по банковским вознаграждениям	73,619	-
Доход от курсовой разницы по банковским депозитам и дебиторской задолженности	34,928	687,221
Прочие процентные доходы	13,034	68,593
Итого финансовые доходы	121,581	755,814

27 Финансовые расходы

	Прим.	2010 г.	2009 г.
Процентные расходы		363,104	420,158
Отмена дисконта текущей стоимости по облигациям		127,738	50,192
Убытки от курсовой разницы по кредитам и займам		50,702	586,247
Дивиденды по привилегированным акциям		25,519	2,272
Отмена дисконта текущей стоимости по резерву по ликвидации активов	19	23,807	29,842
Итого финансовые расходы		590,870	1,088,711

28 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают:

	2010 г.	2009 г.
Текущий налог	371,562	382,020
Отсроченный подоходный налог	297,634	355
Отсроченный подоходный налог (ERP-Services LTD)	5,219	(11,073)
Расходы по подоходному налогу за год	674,415	371,302

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

	2010 г.	2009 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	2,586,669	1,930,160
Теоретический расход по налогу по ставке 20% (31 декабря 2009 г.: 20%)	517,334	386,032
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- влияние разницы между установленной налоговой ставкой и налоговой ставкой применимой в период восстановления временных разниц и изменения ставки подоходного налога	117,458	(29,544)
- влияние разницы между установленной налоговой ставкой и налоговой ставкой применимой в период восстановления временных разниц и изменения ставки подоходного налога (ERP-Services LTD)	1,489	(797)
- эффект корректировки налогооблагаемой базы предыдущих лет (прим.30)	21,264	-
- прочие	16,870	15,611
Расходы по подоходному налогу за год	674,415	371,302

28 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.

	Отнесено на счет		Отнесено на счет		
	31 декабря 2008 г.	прибылей и убытков	31 декабря 2009 г.	прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	2,062	8,947	11,009	9,216	20,225
Начисления	34,147	44,374	78,521	8,243	86,764
Начисления (ERP-Services LTD)	3,707	10,627	14,334	(3,877)	10,457
Облигации	5,455	4,583	10,038	15,510	25,548
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	46,736	23,128	69,864	(26,128)	43,736
Основные средства и нематериальные активы (ERP-Services LTD)	6,923	(1,331)	5,592	(1,342)	4,250
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	99,030	90,328	189,358	1,622	190,980
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	354,827	87,082	441,909	304,475	746,384
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности (ERP-Services LTD)	1,778	(1,778)	-	-	-
Начисления	5,694	(5,694)	-	-	-
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	362,299	79,610	441,909	304,475	746,384
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ERP-Services LTD)	8,853	11,073	19,926	(5,219)	14,707
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	272,122	355	272,477	297,634	570,111

На 31 декабря 2010 года актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 8,617 тысяч тенге и обязательство по отсроченному налогу в сумме 47,589 тысяч тенге ожидается реализовать в течение следующих 12 месяцев (31 декабря 2009 г.: 113,902 и 12,242 тысячи тенге, соответственно).

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.

29 Прибыль на акцию

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, накопленных в течение периода 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.

Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

29 Прибыль на акцию (продолжение)

Ниже представлено определение прибыли на акцию:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Количество акций (в тысячах)		
Обыкновенные акции	2,387	2,387
Собственные выкупленные акции	54	16
<i>Обыкновенные акции за вычетом собственных выкупленных акций</i>	2,333	2,371
Привилегированные акции	114	114
Собственные выкупленные привилегированные акции	7	3
<i>Привилегированные акции за вычетом собственных выкупленных привилегированных акций</i>	107	111
Итого количество акций	2,440	2,482
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы	1,912,254	1,558,858
Минус:		
Минимальные накопленные дивиденды, причитающиеся держателям привилегированных акций	2,140	2,220
Нераспределенная прибыль	1,910,116	1,556,638
Распределение держателям обыкновенных акций	1,826,353	1,487,022
Распределение держателям привилегированных акций	83,763	69,616
Нераспределенная прибыль	1,910,116	1,556,638
Базовая прибыль на акцию:		
Привилегированные акции		
Распределенная прибыль	20	20
Нераспределенная прибыль	782.83	627.19
Итого прибыль на акцию	802.83	647.19
Обыкновенные акции		
Нераспределенная прибыль	782.83	627.19

30 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. Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые 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 2010 года Группа не начисляла резервов по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2009 г.: 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. Основные изменения включали: снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 году, до 17.5% в 2010 году, и до 15% с 2011 года; 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.

17 ноября 2009 года Президент Республики Казахстан утвердил новые изменения и поправки к Налоговому кодексу. Основные изменения включали: продление ставки корпоративного подоходного налога в размере 20% до 1 января 2013 года, и применение ставки в размере 17.5% в 2014 году и 15% в дальнейшем.

26 ноября 2010 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты РК по вопросам налогообложения», согласно которому ставка корпоративного подоходного налога была зафиксирована в размере 20%, без изменений в последующие годы. Изменения ставок корпоративного подоходного налога повлияло на отраженные суммы обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2010 года (примечание 28).

30 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

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.

**Приложение к Пояснительной записке к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2010 года**

Расчет балансовой стоимости одной акции АО «KazTransCom»

Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменением и дополнением №3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года.

В настоящем Приложении для целей расчета балансовой стоимости:

1) привилегированные акции условно подразделяются на две группы:

– привилегированные акции первой группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в собственном капитале;

– привилегированные акции второй группы – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в обязательствах;

2) количество простых или привилегированных акций – количество размещенных акций (выпущенных и находящихся в обращении) на дату расчета. В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.

За дату расчета принимается последний день периода, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.

Согласно классификации указанных в вышеуказанном дополнении Компания для целей расчета балансовой стоимости относит привилегированные акции ко второй группе – привилегированные акции, которые в соответствии с учетной политикой их эмитента учитываются в его финансовой отчетности в обязательствах.

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря составляет 20 тенге (20 тенге на 31 декабря 2009 года). Балансовая стоимость одной простой акции была рассчитана по следующей формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS – балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV – чистые активы для простых акций на дату расчета;
NOCS – количество простых акций на дату расчета.

Балансовая стоимость одной простой акции = $6\,506\,550\,577 / 2\,332\,903 = 2\,789,04$ тенге

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA – активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA – нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL – обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS – сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

