



АО «KazTransCom»

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

31 декабря 2011 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.....	17
5	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
6	Информация по сегментам.....	23
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	26
8	Основные средства	28
9	Нематериальные активы	29
10	Финансовые инструменты по категориям.....	30
11	Кредитное качество финансовых активов.....	31
12	Товарно-материальные запасы	32
13	Долгосрочные контракты на строительство	32
14	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	32
15	Денежные средства и их эквиваленты	34
16	Акционерный капитал	34
17	Прочие резервы.....	36
18	Кредиты и займы	36
19	Резервы под обязательства по ликвидации активов.....	39
20	Кредиторская задолженность.....	39
21	Выручка от продаж.....	40
22	Себестоимость продаж.....	40
23	Прочие операционные доходы.....	40
24	Расходы на продажу	41
25	Общие и административные расходы	41
26	Финансовые доходы.....	41
27	Финансовые расходы	42
28	Подходный налог.....	42
29	Прибыль на акцию.....	44
30	Условные обязательства и операционные риски	46



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 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, о движении денежных средств и 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 мошенничества 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.



Мнение аудитора

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

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
15 марта 2012 года

Утверждено:

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



Подписано:

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



ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

15 марта 2012 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	7,973,414	7,092,320
Нематериальные активы	9	253,808	230,436
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	24,000	24,000
Активы по отсроченному подоходному налогу	28	9,822	14,707
Долгосрочная дебиторская задолженность		12,171	12,551
Прочие внеоборотные активы		6,107	9,059
Итого внеоборотные активы		8,279,322	7,383,073
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	12	1,029,356	731,830
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,387,098	2,295,220
Предоплаты поставщикам		217,805	252,546
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		102,259	139,842
Прочие оборотные активы		89,439	43,672
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,550,934	1,409,986
Итого оборотные активы		5,356,689	4,873,096
ИТОГО АКТИВЫ		13,636,011	12,256,169
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	16	46,662	46,662
Дополнительно оплаченный капитал	16	7,009	7,009
Прочие резервы	17	7,455	7,455
Нераспределенная прибыль		8,164,223	6,675,860
ИТОГО КАПИТАЛ		8,225,349	6,736,986
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	27,514	2,790,313
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	28	873,913	570,111
Резервы под обязательства по ликвидации активов	19	49,345	218,681
Итого долгосрочные обязательства		950,772	3,579,105
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	2,919,441	261,346
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	563,940	796,302
Проценты к погашению	18	47,007	49,374
Текущий подоходный налог к уплате		-	-
Прочая кредиторская задолженность	20	929,502	825,117
Доходы будущих периодов	13, 20	-	7,939
Итого краткосрочные обязательства		4,459,890	1,940,078
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,410,662	5,519,183
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		13,636,011	12,256,169

Подписано от имени совета директоров 15 марта 2012 года


 Ержанов А.С.
 Генеральный директор


 Колупаева З.В.
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 47 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.	2011г.	2010 г.
Выручка от продаж	21	11,520,431	10,759,526
Себестоимость продаж	22	(6,617,658)	(6,221,358)
Валовая прибыль		4,902,773	4,538,168
Прочие операционные доходы	23	283,437	289,330
Расходы на продажу	24	(394,432)	(289,116)
Общие и административные расходы	25	(1,352,102)	(1,469,339)
Прочие операционные расходы		(16,637)	(13,085)
Операционная прибыль		3,423,039	3,055,958
Финансовые доходы	26	56,485	121,581
Финансовые расходы	27	(509,914)	(590,870)
Прибыль до подоходного налога		2,969,610	2,586,669
Расходы по подоходному налогу	28	(641,589)	(674,415)
Прибыль за год		2,328,021	1,912,254
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		2,328,021	1,912,254
Доля совокупного дохода, причитающегося акционерам Компании		2,328,021	1,912,254
Прибыль на обыкновенную акцию, базовая и разводненная	29	953.78 тенге	782.83 тенге
Прибыль на привилегированную акцию, базовая и разводненная	29	973.78 тенге	802.83 тенге

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

	Прим.	2011г.	2010 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Реализация товаров, работ, услуг		12,580,199	11,917,412
Авансы полученные		117,802	335,475
Платежи поставщикам за товары и услуги		(3,401,245)	(2,687,789)
Авансы выданные		(1,146,717)	(1,594,019)
Выплаты по заработной плате		(2,898,359)	(2,547,418)
Выплаты вознаграждений по займам		(291,596)	(509,618)
Выплаты по подоходному налогу		(317,108)	(516,596)
Другие платежи в бюджет		(1,584,212)	(1,480,172)
Прочие выплаты		(720,482)	(599,084)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		2,338,282	2,318,191
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Реализация основных средств		3,315	3,875
Приобретение основных средств		(1,047,778)	(762,854)
Приобретение нематериальных активов		(48,649)	(83,536)
Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(1,093,112)	(842,515)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов, включая продажу облигаций		38,767	1,717,285
Вознаграждение полученное		21,948	68,587
Погашение кредитов и займов, включая выплату облигаций		(281,103)	(3,532,216)
Приобретение собственных акций и связанные расходы			(108,004)
Выплата дивидендов	16	(883,834)	(92,104)
Прочие поступления			48,096
Чистая сумма денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(1,104,222)	(1,898,356)
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств		140,948	(422,680)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15	1,409,986	1,832,666
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15	1,550,934	1,409,986

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

	Поим.	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
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.		46,662	7,009	7,455	6,675,860	6,736,986
Совокупный доход за период		-	-	-	2,328,021	2,328,021
Дивиденды объявленные	16	-	-	-	(839,658)	(839,658)
Приобретение собственных акций	16	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 г.	16	46,662	7,009	7,455	8,164,223	8,225,349

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 47 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

1 АО «KazTransCom» и его основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 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 ТОО «ERP-Service «KazTrasCom». ТОО «ERP-Service «KazTrasCom» поставляет системы ERP и прочее программное обеспечение, а также оказывает услуги в области информационных технологий и прочие услуги, связанные с техническим обслуживанием.

На основании учредительных соглашений совместный контроль над деятельностью Группы осуществляют господин Налибаев А.З. и госпожа Сагдиева Р.М., являющиеся учредителями ТОО «Родник ИНК» (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 настоящее время интегрированная система менеджмента АО «KazTransCom» включает 4 системы на основе 4-х международных стандартов ISO:

- менеджмента качества (ISO 9001:2008), с 2004г., ресертификационные аудиты проводились в 2006, в 2009г г.,
управления профессиональной безопасностью (OHSAS 18001:2007) , с 2005г., ресертификационные аудиты проводились в 2008, 2011г.г.,
- экологического менеджмента (ISO 14001:2004), с 2005г., ресертификационные аудиты проводились в 2008, 2011г г.,
- системы менеджмента информационной безопасности (ISO/IEC 27001:2005), с 2011г

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 2011 года и 31 декабря 2010 года Группа имела 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.

2.2 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 долевым инструментам 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 долевого инструмента, 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, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

2.4 Перевод иностранной валюты

(а) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

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 2011 года официальный обменный курс Казахстанской Фондовой Биржи, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 148.42 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2010 г.: 147.5 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.

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 i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым 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 резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется 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 приобретения, 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 потребуется отток ресурсов для погашения обязательства; и сумма может быть достоверно определена. Резервы не признаются по будущим убыткам по основной деятельности.

В случае наличия ряда аналогичных обязательств, вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

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 кредитной основе 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 долевой компонент. Привилегированные акции дают своим держателям право на участие в общих собраниях акционеров без права голоса и право участия с правом голоса, когда принимаются решения в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса ограничения прав держателей привилегированных акций, а также, если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов. Соответственно, привилегированные акции получают право голоса без перевода в статус простых акций с момента, когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов, до фактической выплаты дивидендов.

3 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 2011 года

- Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 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. Данные изменения не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступили в силу с 1 января 2011 года).
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода.

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были приняты досрочно Компанией.

- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Основные отличия стандарта следующие:
 - Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес - модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
 - 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 прибыль или убыток.
 - Все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной 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 или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
 - Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода
- Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Компанию и сроки принятия стандарта Компанией.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия».
- МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевого методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как следующие новые стандарт повлияют на финансовую отчетность:

- *Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).*

3 Новые учетные положения (продолжение)

- *Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты).*
- *«Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» – Изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).*
- *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).*
- *МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).*
- *Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты).*
- *Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации.*

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

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 2011 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 78,986 тысяч тенге (2010 г. (10%): на 4,889 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 2011 года, чем за аналогичный период 2010 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.

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

(б) Риск по изменению процентной ставки

Так как Группа не имеет значительных процентных активов, доходы 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 2011 и 2010 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 2011 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 4,224 тысячи тенге (2010 г.: на 4,595 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,550,934	1,409,986
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,367,096	2,295,220
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		12,171	12,551
Итого максимальная подверженность кредитному рisku		3,930,201	3,717,757

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 2011 года, 75% торговой дебиторской задолженности Группы составляли 12 клиентов (31 декабря 2010 г.: 12 клиентов составляли 80 %).

АО «KazTransCom»*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года**(в тысячах казахстанских тенге)*

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 2011 года			
Кредиты и займы	3,133,235	51,880	2,296
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	563,940	-	-
Итого финансовые обязательства	3,697,175	51,880	2,296
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

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Итого заемный капитал	2,946,955	3,051,659
Итого собственный капитал	8,225,349	6,736,986
Соотношение заемного и собственного капитала	36%	45%

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2011 года как оптимальный и соответствующий отраслевым требованиям.

Группа соблюдала все внешние требования к капиталу в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 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 обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная на активном рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки.

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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.

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.

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 2011 года составляет 5,508,469 тысяч тенге (31 декабря 2010 г.: 4,587,440 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 связи с требованиями 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 2011 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации активов составляла 49,345 тысяч тенге (31 декабря 2010 г.: 218,681 тысяч тенге).

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 2011 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 приобретается 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 2011 года, классифицируемое руководством как краткосрочное в составе товарно-материальных запасов, может быть использовано Группой для перевода в состав основных средств в 2012 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 IT-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.

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Ниже представлена информация по сегментам основных отчетных сегментов Группы за 2011 и 2010 годы:

	Телеком- муниципации	Техническое обслуживание	Системная интеграция	IT- аутсорсинг	Головной офис	Итого
2011 г.						
Выручка от продаж по сегменту	6,396,696	3,199,618	1,132,588	791,529	-	11,520,431
Себестоимость продаж по сегменту	(3,455,979)	(2,249,868)	(291,896)	(619,915)	-	(6,617,658)
Валовая прибыль по сегменту	2,940,717	949,750	840,692	171,614	-	4,902,773
Прочие операционные доходы					283,437	283,437
Административные и прочие расходы					(1,763,171)	(1,763,171)
Финансовые доходы					56,485	56,485
Финансовые расходы					(509,914)	(509,914)
Прибыль до подоходного налога						2,969,610
Расходы по подоходному налогу						(641,589)
Прибыль за год						2,328,021
31 декабря 2011 г.						
Активы по сегменту	9,919,919	924,522	238,605	550,862	-	11,633,908
Прочие нераспределенные активы					2,002,103	2,002,103
Итого активы						13,636,011
Обязательства по сегменту	1,187,283	146,488	134,876	121,147	-	1,589,794
Текущие и отсроченные налоговые обязательства					873,913	873,913
Прочие нераспределенные обязательства					2,946,955	2,946,955
Итого обязательства						5,410,662
2011 г.						
Капитальные расходы	405,899	-	-	-	-	405,899
Износ и амортизация	793,774	-	2,847	16,802	-	813,423

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

6 Информация по сегментам (продолжение)

	Теляком- муниципации	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)

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

	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы и обязательства по сегменту	11,652,494	1,589,794	10,346,754	1,897,413
Долгосрочные кредиты и займы	-	27,514	-	2,790,313
Текущие кредиты и займы	-	2,919,441	-	261,346
Отсроченный подоходный налог	9,822	873,913	14,707	570,111
Денежные средства и их эквиваленты	1,550,934	-	1,409,986	-
Предоплаты поставщикам	217,605	-	252,546	-
Предоплаты по текущему подоходному налогу	102,259	-	139,842	-
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	24,000	-	24,000	-
Прочие	78,897	-	68,334	-
Итого	13,636,011	5,410,662	12,256,169	5,519,183

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 ИНК». Конечные контролирующие лица Группы представлены в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года:

	Материнская компания, ТОО «Родник ИНК»	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал
31 декабря 2011 г.			
Дебиторская задолженность	-	2,507	-
Прочая кредиторская задолженность	-	26,856	182,412
31 декабря 2010 г.			
Прочая кредиторская задолженность	-	-	228,450

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 2011 и 2010 годы:

	Материнская компания, ТОО «Родник ИНК»	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал
2011 г.			
Выручка от продаж	-	25,862	-
Общие и административные расходы	-	-	272,797
Финансовые доходы	-	-	-
2010 г.			
Общие и административные расходы	-	-	275,465
Финансовые доходы	200	200	-

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 272,797 тысяч тенге за 2011 год (2010 г.: 275,465 тысяч тенге). Директора, относящиеся к категории основного управленческого персонала, включают три должности (2010: две должности).

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

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 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
Поступления	38,094	442,300	61,239	126,338	1,010,081	1,678,052
Перемещения	20,852	661,918	-	551,688	(1,234,458)	-
Выбытия	(192)	(331,824)	(8,983)	(25,720)	(26,622)	(393,341)
Стоимость на 31 декабря 2011 г.	1,578,090	7,739,357	575,843	1,320,134	405,899	11,619,323
Накопленный износ						
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)	(16,909)	(24,234)	(13,691)	-	(55,059)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	191,519	2,379,521	272,397	398,853	-	3,242,290
Износ	38,440	535,758	59,657	128,729	-	762,584
Перемещения	-	(357,171)	-	357,171	-	-
Выбытия	(43)	(327,220)	(8,437)	(23,265)	-	(358,965)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	229,916	2,230,888	323,617	861,488	-	3,645,909
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	4,655,876	251,190	200,276	656,898	7,092,321
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	1,348,174	5,508,469	252,226	458,646	405,899	7,973,414

Автотранспорт включает автомобили балансовой стоимостью 14,122 тысячи тенге на 31 декабря 2011 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 2011 года часть зданий, земли и оборудования является залоговым обеспечением под кредиты и займы, полученные от третьих сторон (примечание 18).

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

8 Основные средства (продолжение)

В 2011 году Группа капитализировала затраты по займам в сумме 18,145 тысяч тенге (2010 г.: 56,760 тысяч тенге), относящимся к строительству магистральной волоконно-оптической линии связи. При этом ставка капитализации составила 14%.

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. Полное завершение работ по контракту ожидается в начале 2012 года. Операционное управление работами по контракту осуществляется рабочей группой, состоящей из представителей каждой из сторон. На 31 декабря 2011 года по данному контракту у Группы имелись следующие активы и обязательства:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010г.
Незавершенное строительство	42,221	285,269
Кредиторская задолженность	9,451	86,092

9 Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость				
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
Поступления	24,589	52,390	-	76,979
Реклассификация	-	-	-	-
Выбытия	(4,285)	(71,930)	(1,145)	(77,360)
Стоимость на 31 декабря 2011 г.	153,562	265,179	12,114	430,855
Накопленная амортизация				
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
Амортизация	14,031	36,102	706	50,839
Реклассификация	-	-	-	-
Выбытия	(2,435)	(71,349)	(808)	(74,592)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011 г.	30,610	138,433	8,004	177,047
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
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.	122,952	126,746	4,110	253,808

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

10 Финансовые инструменты по категориям

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

31 декабря 2011 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		12,171	-	12,171
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	2,367,096	-	2,367,096
Денежные средства и их эквиваленты	15	1,550,934	-	1,550,934
Итого		3,930,201	24,000	3,954,201

31 декабря 2011 г.	Прим.		Прочие финансовые обязательства	Итого
Обязательства согласно отчету о финансовом положении				
Облигации, включая процент к погашению	18		2,767,162	2,767,162
Банковские кредиты, включая процент к погашению	18		220,975	220,975
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20		563,940	563,940
Обязательства по финансовому лизингу, включая процент к погашению	18		3,713	3,713
Привилегированные акции	18		2,112	2,112
Итого			3,557,902	3,557,902

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	14	12,551	-	12,551
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	7	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

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		
Контрагенты без внешнего кредитного рейтинга		
Группа 1	228,651	283,318
Группа 2	1,958,172	1,815,239
Группа 3	25,840	28,823
Итого текущая и не обесценившаяся	2,212,663	2,127,380

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Казкоммерцбанк	Moody's	Ba3	1,179,238	925,420
БанкЦентрКредит	Moody's	B1	91,199	317,847
HSBC Банк Казахстан	Standard & Poor's	BBB	91,925	90,331
Народный Банк Казахстана	Moody's	Ba2	162,419	66,246
Ситибанк	Standard & Poor's	A	3,210	4,170
Прочие	-	-	17,778	2,430
Итого денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты			1,545,769	1,406,444
Долгосрочная дебиторская задолженность		-	12,171	12,551

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

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

12 Товарно-материальные запасы

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Телекоммуникационное оборудование для перепродажи	649,151	438,072
Сырье и материалы	213,745	191,315
Запасные инструменты и принадлежности по контрактам технического обслуживания	126,842	72,687
Запасные части	46,208	57,423
Резерв на обесценение материалов	(6,590)	(27,667)
Итого товарно-материальные запасы	1,029,356	731,830

13 Долгосрочные контракты на строительство

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Выручка по долгосрочному контракту	1,132,588	1,164,469
Фактические расходы понесенные по долгосрочному контракту	(291,896)	(659,830)
Прибыль по долгосрочному контракту	840,692	504,639
Всего выставлено счетов	1,132,588	1,156,530
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 2011г.	31 декабря 2010 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,991,456	2,330,867
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	402,524	74,435
Минус: резервы на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(26,884)	(110,082)
Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	2,367,096	2,295,220

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	1,930,214	2,210,675
Доллар США	434,185	84,429
Евро	2,697	116
Итого финансовые активы	2,367,096	2,295,220

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

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

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<i>Текущая и не обесценившаяся</i>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,810,139	2,052,945
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	402,524	74,435
Итого текущая и не обесценившаяся	2,212,663	2,127,380
<i>Просроченная, но не обесценившаяся</i>		
от 3 до 6 месяцев	15,716	98,076
от 6 месяцев до 1 года	138,849	69,764
Итого просроченная, но не обесценившаяся	154,565	167,840
<i>Обесценившаяся</i>		
Свыше 1 года	26,752	110,082
Итого обесценившаяся	26,752	110,082
Минус: Резерв под обесценение	(26,884)	(110,082)
Итого финансовые активы	2,367,096	2,295,220

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:

	2011 г.	2010 г.
На 1 января	110,082	55,045
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	(14,163)	55,671
Списание дебиторской задолженности	(69,035)	(634)
На 31 декабря	26,884	110,082

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.

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

15 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства в банках	889,079	834,281
Денежные средства на депозитных банковских счетах в тенге и иностранной валюте	656,690	570,374
Денежные средства в кассе	5,165	3,542
Денежные средства в пути	-	1,789
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,550,934	1,409,986

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	972,111	842,086
Доллар США	566,307	529,499
Евро	12,485	37,367
Российский рубль	31	1,034
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,550,934	1,409,986

16 Акционерный капитал

(а) Обыкновенные акции

	Кол-во выпущенных в обращение акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2011 г.	2,387	46,662	7,009	53,671
На 31 декабря 2010 г.	2,387	46,662	7,009	53,671

На 31 декабря 2011 года и 31 декабря 2010 года общее количество объявленных акций составляло 3,000 тысяч акций, общее количество размещенных обыкновенных акций составляло 2,387 тысяч акций с номинальной стоимостью в 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 2011 года выкупленные собственные акции включают 53,995 обыкновенных акций Компании (31 декабря 2010 г.: 53,995 обыкновенных акций на общую сумму 108,004 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 2011 года и 31 декабря 2010 года следующие акционеры владели более 5% выпущенных и размещенных обыкновенных акций Компании:

Акционеры	Количество обыкновен- ных акций, 31 декабря 2011 г.	Количество обыкновен- ных акций, 31 декабря 2010 г.	% 31 декабря 2011 г.	% 31 декабря 2010 г.
ТОО «Родник ИНК»	1,907,556	1,907,556	79.92	79.92
ТОО «Телеком-Азия»	236,561	236,561	9.91	9.91
Итого	2,144,117	2,144,117	89.83	89.83

(б) Привилегированные акции

Общее количество зарегистрированных и выпущенных привилегированных акций составляет 115,738 акций (31 декабря 2010 г.: 115,738 акций), из них в обращении 113,624 (31 декабря 2010 г.: 113,624) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (31 декабря 2010 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).

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

16 Акционерный капитал (продолжение)

(е) *Дивиденды*

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные в течение года:

	2011 г.		2010 г.	
	Обыкновен- ные акции	Привилегиро- ванные акции	Обыкновен- ные акции	Привилегиро- ванные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	27,682	-	-	1,327
Дивиденды, объявленные в течение года	839,658	38,048	516,458	25,518
Дивиденды, выплаченные в течение года	(847,172)	(36,662)	(66,188)	(25,916)
Дивиденды, взятые в зачет с дебиторской задолженностью от ТОО «Родник ИНК»	-	-	(422,295)	-
Налог у источника выплаты	273	(1,386)	(293)	(929)
Дивиденды к выплате на 31 декабря	20,441	-	27,682	-
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	359.92 тенге	359.92 тенге	221.38 тенге	221.38 тенге

Все дивиденды объявлены и выплачены в казахстанских тенге. Дивиденды по привилегированным акциям включены в финансовые расходы (примечание 27).

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Облигации (а)	2,767,162	2,626,503
Обеспеченные банковские кредиты (б)	220,975	462,998
Обязательства по финансовому лизингу (в)	3,713	9,420
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,112	2,112
Итого кредиты и займы	2,993,962	3,101,033

(а) *Необеспеченные индексированные облигации в долларах США*

25 июля 2003 года Компанией были зарегистрированы 3,000,000,000 необеспеченных индексированных облигаций с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Срок погашения облигаций 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. В течении 2011 года дополнительных продаж облигаций не было, сроки и условия не изменялись.

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.

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 года общая сумма дисконта по выпуску составляла 300,883 тысячи 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 2011 года, составлял 148.42 тенге к одному доллару США (31 декабря 2010 г.: 147.50).

(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.

На 31 декабря 2011 года 1,813,693 тысяч тенге по кредитным линиям с Ситибанком и Казкоммерцбанком не использованы (31 декабря 2010 г.: 1,643,326 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 2011 г.	3,713	-	-	3,713
За вычетом будущего финансового расхода	273	-	-	273
Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2011 г.	3,440	-	-	3,440
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

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - до 1 года	2,966,448	310,720
- от 1 до 5 лет	27,514	2,790,313
Итого кредиты и займы	2,993,962	3,101,033

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиты и займы выражены в: - казахстанских тенге	2,772,985	2,664,455
- долларах США	220,977	436,578
Итого кредиты и займы	2,993,962	3,101,033

Ниже представлены эффективные процентные ставки на отчетную дату:

% годовых	31 декабря 2011 г.		31 декабря 2010 г.	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Облигации	10	-	9.6-19	-
Обеспеченные банковские кредиты	16	Libor + 6.7	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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Облигации	2,767,162	2,626,503	2,737,166	2,657,528
Обеспеченные банковские кредиты	220,975	462,998	175,475	367,666
Обязательства по финансовому лизингу	3,713	9,420	1,947	3,280
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,112	2,112	2,112	2,112
Итого кредиты и займы	2,993,962	3,101,033	2,916,700	3,030,586

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

АО «KazTransCom»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

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:

	2011 г.	2010 г.
Балансовая стоимость на 1 января	218,681	350,106
Начисленный резерв по новым линиям связи	-	-
Отмена дисконта текущей стоимости	26 3,163	23,807
Уменьшение резерва в связи с изменениями в расчетных оценках и выбытием активов	(172,498)	(155,232)
Балансовая стоимость на 31 декабря	49,345	218,681

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 2011 года, составила 9.42% годовых (31 декабря 2010 г.: 3.7% процентов годовых), ставка инфляции – 6% годовых (31 декабря 2010 г.: 5.2% процентов годовых).

20 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	563,940	796,302
Итого финансовые обязательства	563,940	796,302
Начисленный резерв по отпускам	266,854	209,425
Начисленный резерв по вознаграждениям руководству	182,412	228,450
Налог на добавленную стоимость	198,960	155,268
Задолженность по индивидуальному подоходному налогу	45,693	59,630
Платежи в пенсионные фонды	48,855	43,251
Задолженность перед персоналом	78,855	46,182
Дивиденды к выплате	16 20,441	27,682
Авансы полученные	65,782	27,422
Доходы будущих периодов	-	7,939
Прочая кредиторская задолженность	21,650	27,807
Кредиторская задолженность	1,493,442	1,629,358

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 83,171 тысяч тенге (31 декабря 2010 г.: 116,627 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в основном, в долларах США

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

21 Выручка от продаж

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Услуги линейно-кабельной связи		4,862,006	3,512,329
Техническое обслуживание		3,925,168	4,222,747
Выручка по строительному контракту	13	1,132,588	1,164,469
Услуги спутниковой связи		966,923	1,246,768
Услуги местной телефонной и транкинговой связи		350,213	370,390
Услуги по установке и реализации оборудования		283,533	242,823
Итого выручка от продаж		11,520,431	10,759,526

22 Себестоимость продаж

	2011 г.	2010 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	2,915,466	2,349,685
Услуги связи	888,185	522,160
Аренда средств связи и прочего оборудования	764,960	888,228
Износ и амортизация	764,205	644,768
Оборудование, материалы и расходные материалы	415,788	791,917
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	285,697	261,705
Независимые подрядчики	273,260	514,044
Транспортные расходы	109,173	58,581
Коммунальные расходы	80,649	68,721
Командировочные расходы	76,991	79,585
Прочие	43,284	41,964
Итого себестоимость продаж	6,617,658	6,221,358

23 Прочие операционные доходы

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Изменение учетных оценок и выбытие активов при расчете резерва под обязательства по ликвидации активов	19	172,498	155,232
Продажа товарно-материальных запасов		62,697	89,777
Услуги по аренде		14,024	20,088
Прочие		34,218	24,233
Итого прочие операционные доходы		283,437	289,330

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. В 2011 году Группа реализовала значительную часть КЛС, и признало доход от выбытия обязательства по ликвидации активов.

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

24 Расходы на продажу

	2011 г.	2010 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	290,661	232,261
Расходы на рекламу	59,249	26,857
Услуги связи	7,869	5,910
Износ и амортизация	1,087	1,808
Материалы	4,882	4,400
Командировочные расходы	2,706	4,104
Прочие	27,978	13,776
Итого расходы на продажу	394,432	289,116

25 Общие и административные расходы

	2011 г.	2010 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	741,500	872,993
Налоги, кроме подоходного налога	204,836	160,659
Услуги третьих сторон	66,439	128,110
Банковские комиссии	50,174	53,448
Износ и амортизация	48,129	50,920
Профессиональные и консультационные услуги	111,776	28,004
Командировочные расходы	32,206	42,481
Резервы по сомнительным долгам	(14,163)	55,671
Резерв на обесценение материалов	(21,076)	(14,996)
Услуги связи	14,557	16,170
Арендная плата	17,270	11,502
Материалы	16,282	12,321
Прочие	84,172	52,056
Итого общие и административные расходы	1,352,102	1,469,339

26 Финансовые доходы

	2011 г.	2010 г.
Доход по банковским вознаграждениям	23,466	73,619
Доход от курсовой разницы по банковским депозитам и дебиторской задолженности	33,019	34,928
Прочие процентные доходы	-	13,034
Итого финансовые доходы	56,485	121,581

АО «KazTransCom»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)

27 Финансовые расходы

	Прим.	2011 г.	2010 г.
Процентные расходы		294,251	363,104
Отмена дисконта текущей стоимости по облигациям		140,216	127,738
Убытки от курсовой разницы по кредитам и займам		34,236	50,702
Дивиденды по привилегированным акциям		38,049	25,519
Отмена дисконта текущей стоимости по резерву по ликвидации активов	19	3,162	23,807
Итого финансовые расходы		509,914	590,870

28 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают:

	2011 г.	2010 г.
Текущий налог	332,902	371,562
Отсроченный подоходный налог	303,802	297,634
Отсроченный подоходный налог (ТОО «ERP-Service KazTransCom»)	4,885	5,219
Расходы по подоходному налогу за год	641,589	674,415

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

	2011 г.	2010 г.
Прибыль по МСФО до налогообложения	2,969,610	2,586,669
Теоретический расход по налогу по ставке 20% (31 декабря 2010 г.: 20%)	593,922	517,334
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
- влияние разницы между установленной налоговой ставкой и налоговой ставкой применимой в период восстановления временных разниц и изменения ставки подоходного налога (ТОО «ERP-Services KazTransCom»)		1,489
- эффект корректировки налогооблагаемой базы предыдущих лет (прим.30)		21,264
- прочие невычитаемые расходы	47,667	16,870
Расходы по подоходному налогу за год	641,589	674,415

АО «KazTransCom»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2011 года
(в тысячах казахстанских тенге)*

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 2009 г.	прибылей и убытков	31 декабря 2010 г.	прибылей и убытков	31 декабря 2011г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	11,009	9,216	20,225	(18,866)	1,359
Начисления	78,521	8,243	86,764	3,451	90,215
Начисления (ТОО «ERP-Services KazTransCom»)	14,334	(3,877)	10,457	(1,561)	8,896
Облигации	10,038	15,510	25,548	2,495	28,043
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	69,864	(26,128)	43,736	(33,867)	9,869
Основные средства и нематериальные активы (ТОО «ERP-Services KazTransCom»)	5,592	(1,342)	4,250	(3,324)	926
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	189,358	1,622	190,980	(51,672)	139,308
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	441,909	304,475	746,384	257,015	1,003,399
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	441,909	304,475	746,384	257,015	1,003,399
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ТОО «ERP-Services KazTransCom»)	19,926	(5,219)	14,707	(4,885)	9,822
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	272,477	297,634	570,111	303,802	873,913

На 31 декабря 2011 года актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 66,847 тысяч тенге и обязательство по отсроченному налогу в сумме 5,849 тысяч тенге ожидается реализовать в течение следующих 12 месяцев (31 декабря 2010 г.: 8,617 и 47,589 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Количество акций (в тысячах)		
Обыкновенные акции	2,387	2,387
Собственные выкупленные акции	54	54
<i>Обыкновенные акции за вычетом собственных выкупленных акций</i>	2,333	2,333
Привилегированные акции	116	116
Собственные выкупленные привилегированные акции	10	10
<i>Привилегированные акции за вычетом собственных выкупленных привилегированных акций</i>	106	106
Итого количество акций	2,439	2,439
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы	2,328,021	1,912,254
Минус:		
Минимальные накопленные дивиденды, причитающиеся держателям привилегированных акций	2,114	2,114
Нераспределенная прибыль	2,325,907	1,910,140
Распределение держателям обыкновенных акций	2,225,079	1,827,335
Распределение держателям привилегированных акций	100,828	82,805
Нераспределенная прибыль	2,325,907	1,910,116
Базовая прибыль на акцию:		
Привилегированные акции		
Распределенная прибыль	20	20
Нераспределенная прибыль	953.78	782.83
Итого прибыль на акцию	973.78	802.83
Обыкновенные акции		
Нераспределенная прибыль	953.78	782.83

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

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

Соответственно, на 31 декабря 2011 года Группа не начисляла резервов по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2010 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.

В течении 2008-2009 годов были изменения в налоговом законодательстве, которые устанавливали постепенное снижение ставки корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость, а также других ставок налогов после 2011 и 2012 годов. Однако в ноябре 2010 года Правительство отменило эти изменения. Изменения ставок корпоративного подоходного налога повлияло на отраженные суммы обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2011 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.

Несмотря на наблюдаемое в последние годы улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика страны 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. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на казахстанскую экономику, и финансовое положение казахстанского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2010 – 2010 годах в Казахстане наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса казахстанского тенге относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Кроме того, Телекоммуникационный сектор 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 Компании.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Компании 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 данную финансовую отчетность. 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 2011 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 2011 составляет 20 тенге (20 тенге на 31 декабря 2010 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 = 7 971 542 856 / 2 332 903 = 3 417,01 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.

Приложение к Пояснительной записке к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

**Чистые активы для простых акций = 13 636 006 838 - 253 807 693 -
- 5 410 656 289 = 7 971 542 856**

Балансовая стоимость одной привилегированной акции второй группы рассчитывается по формуле:

$$BVPS2 = LPS / NOPS2, \text{ где}$$

BVPS2 – балансовая стоимость одной привилегированной акции второй группы на дату расчета;

NOPS2 – количество привилегированных акций второй группы на дату расчета;

LPS – сальдо счета по привилегированным акциям, учитываемым как обязательство, в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции = 2 110 240/107 828 = 19,57 тенге

Главный бухгалтер



Колунаева Е.В.