



АО "Казакхтелеком"

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2007 года
с Отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный бухгалтерский баланс.....	1-2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	4-5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	7-53

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров АО "Казахтелеком"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО "Казахтелеком" и его дочерних организаций (далее – "Группа"), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбора и применения соответствующей учетной политики; сделанных бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудиторов


Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления предприятием финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Заключение

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




Айсулу Нарбаева
Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№0000137 от 21 октября 1994 года.

20 марта 2008 г.




Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики Казахстан
серии МФЮ-2 № 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря 2007 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2007	2006
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	172.536.816	131.939.797
Нематериальные активы	10	36.094.760	33.058.253
Авансы, выданные за долгосрочные активы	11	1.901.696	3.579.970
Гудвил	12	5.662.509	6.958.087
Инвестиции в ассоциированную компанию	13	37.829.235	34.837.680
Инвестиционная недвижимость	14	1.300.048	1.413.096
Отложенные налоговые активы	36	709.208	-
Прочие долгосрочные активы	15	3.228.001	2.655.336
		259.262.273	214.442.219
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	16	4.759.840	4.471.555
Торговая дебиторская задолженность	17	13.498.421	12.939.095
Авансы выданные	18	713.911	892.862
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		109.022	127.357
Прочие финансовые активы	19	2.822.497	-
Прочие краткосрочные активы	20	2.530.620	2.287.051
Денежные средства и их эквиваленты	21	21.755.704	4.405.289
		46.190.015	25.123.209
ИТОГО АКТИВЫ		305.452.288	239.565.428
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	22	32.283.581	32.283.581
Резерв по пересчету валют	22	(4.021)	11.982
Прочие резервы	22	1.820.479	1.820.479
Нераспределенная прибыль		127.798.918	100.878.054
		161.898.957	134.994.096
Доля меньшинства		5.337.702	204.305
Итого капитал		167.236.659	135.198.401

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2007 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2007	2006
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы	23	68.392.736	23.463.718
Обязательства по финансовой аренде	24	5.142.601	2.403.610
Отложенные налоговые обязательства	36	24.353.340	19.436.341
Обязательства по вознаграждениям работникам	25	2.921.619	1.665.229
Долговая составляющая привилегированных акций	22	1.099.620	1.099.620
Прочие долгосрочные обязательства	26	2.194.648	1.242.447
		104.104.564	49.310.965
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы и краткосрочная часть долгосрочных займов	23	8.602.608	34.856.464
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	24	2.970.079	1.128.694
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	25	162.988	91.276
Торговая кредиторская задолженность	27	15.627.135	6.608.993
Авансы полученные		2.253.160	1.303.232
Прочие краткосрочные обязательства	28	4.495.095	11.067.403
		34.111.065	55.056.062
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		305.452.288	239.565.428

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства АО "Казахтелеком"

Главный финансовый директор

Нуркатов А. А.

Главный бухгалтер

Байшумурова Г. Ж.

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью
настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2007	2006
Доходы от оказания услуг	29	125.042.358	110.561.661
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельских районах	30	2.719.767	3.350.906
		127.762.125	113.912.567
Себестоимость оказанных услуг	31	(78.632.254)	(65.145.985)
Валовая прибыль		49.129.871	48.766.582
Общие и административные расходы	32	(19.260.777)	(17.486.238)
Расходы по реализации	33	(3.924.254)	(2.267.057)
Операционная прибыль		25.944.840	29.013.287
Доля прибыли организации, учитываемой по методу долевого участия	13	15.927.555	13.921.472
Расходы на финансирование	35	(4.556.487)	(3.673.231)
Положительная / (отрицательная) курсовая разница		1.471.304	(145.716)
Финансовый доход		226.788	231.884
Убыток от выбытия основных средств		(144.344)	(145.563)
Прочие доходы		932.083	930.648
Прибыль до налогообложения		39.801.739	40.132.781
Расходы по корпоративному подоходному налогу	36	(9.471.397)	(4.871.662)
Прибыль за период		30.330.342	35.261.119
Чистая прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		32.970.236	35.259.192
Доле меньшинства		(2.639.894)	1.927
Прибыль на акцию			
- базовая и разводненная, для прибыли за год, приходящейся на акционеров материнской компании	22	3.009	3.220

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства АО "Казахтелеком"

Главный финансовый директор

Нуркатов А. А.

Главный бухгалтер

Байшумурова Г. Ж.

Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	39.801.739	40.132.781
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	19.251.271	15.937.466
Долю прибыли организации, учитываемой по методу долевого участия	(15.927.555)	(13.921.472)
Расходы на финансирование	4.556.487	3.673.231
Изменения в пенсионных обязательствах	1.328.102	38.731
Нереализованные положительные курсовые разницы	(1.268.502)	(409.898)
Резерв по сомнительной задолженности	768.327	1.534.770
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	394.446	49.261
Обесценение основных средств и нематериальных активов	232.060	9.468
Финансовый доход	(226.788)	(231.884)
Убыток от выбытия основных средств	144.344	276.446
Прибыль от продажи 49% акций МТС	(100.324)	-
Корректировки оборотного капитала:		
Увеличение торговой дебиторской задолженности	(1.062.134)	(996.798)
Увеличение / (уменьшение) товарно-материальных запасов	(682.731)	241.021
Увеличение / (уменьшение) прочих краткосрочных и прочих долгосрочных активов	(845.812)	231.884
Уменьшение авансов выданных	30.639	-
Увеличение / (уменьшение) прочих краткосрочных обязательств	1.700.907	(343.029)
Увеличение / (уменьшение) торговой кредиторской задолженности	1.594.464	(3.234.670)
Увеличение авансов полученных	949.928	-
Приток денежных средств от операционной деятельности	50.638.868	42.987.308
Дивиденды выплаченные	(5.916.581)	(4.941.242)
Уплаченный подоходный налог	(5.664.533)	(5.673.515)
Проценты уплаченные	(4.128.374)	(3.008.643)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	34.929.380	29.363.908

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Инвестиционная деятельность		
Размещение депозитов в банках	(455.081)	-
Поступления от погашения краткосрочных финансовых инвестиций	-	695.699
Приобретение дочерних организаций, за вычетом полученных денежных средств	(9.728.712)	(19.532.469)
Поступления от изменения доли участия в дочерних организациях	9.169.193	-
Приобретение основных средств	(40.575.531)	(29.358.436)
Приобретение нематериальных активов	(5.360.038)	(1.256.143)
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании	10.976.000	6.074.389
Поступления от реализации основных средств	1.654.448	418.490
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(34.319.721)	(42.958.470)
Финансовая деятельность		
Получение займов	42.688.153	55.373.945
Погашение займов	(23.436.531)	(36.259.484)
Погашение обязательств финансовой аренды	(2.510.866)	(3.976.320)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	16.740.756	15.138.141
Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах	17.350.415	1.543.579
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4.405.289	2.861.710
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (Примечание 21)	21.755.704	4.405.289

В течение 2007 года в соответствии с договорами финансовой аренды Группа получила телекоммуникационное оборудование на сумму 6.720.760 тыс. тенге (2006: 3.688.248 тыс. тенге). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

В 2007 году Группа капитализировала в стоимость основных средств проценты по банковским займам на сумму 755.368 тыс. тенге (2006: 97.898 тыс. тенге). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа признала резервы по выводу из эксплуатации активов на сумму 226.615 тыс. тенге (2006: ноль) как поступления основных средств. Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

По состоянию на 31 декабря 2007 года Группа признала гарантию, выданную Компанией лизингодателю, третьей стороне, справедливая стоимость которой равнялась 632.083 тыс. тенге (2006: ноль) как поступления основных средств по финансовой аренде. Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства АО "Казахтелеком"

Главный финансовый директор

Нуркатов А. А.

Главный бухгалтер

Байшумурова Г. Ж.

Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Приходится на акционеров головной компании

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Резерв по пересчету валют	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого	Доля меньшинства	Итого
		22	22	22				
На 31 декабря 2005 г.		32.283.581	(154)	1.820.479	72.953.668	107.057.574	-	107.057.574
Приобретение дочерних организаций		-	-	-	(1.678.785)	(1.678.785)	202.378	(1.476.407)
Прибыль за период		-	-	-	35.259.192	35.259.192	1.927	35.261.119
Дивиденды выплаченные		-	-	-	(5.656.021)	(5.656.021)	-	(5.656.021)
Пересчет иностранных валют		-	12.136	-	-	12.136	-	12.136
На 31 декабря 2006 г.		32.283.581	11.982	1.820.479	100.878.054	134.994.096	204.305	135.198.401
Изменение доли участия в дочерних организациях	6	-	-	-	-	-	7.773.291	7.773.291
Прибыль за период		-	-	-	32.970.236	32.970.236	(2.639.894)	30.330.342
Дивиденды выплаченные	22	-	-	-	(6.049.372)	(6.049.372)	-	(6.049.372)
Пересчет иностранных валют		-	(16.003)	-	-	(16.003)	-	(16.003)
На 31 декабря 2007 г.		32.283.581	(4.021)	1.820.479	127.798.918	161.898.957	5.337.702	167.236.659

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства АО "Казакхтелеком"

Главный финансовый директор

Нуркатов А. А.

Главный бухгалтер

Байшумурова Г. Ж.

Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 7 по 53 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО "Казакхтелеком" (далее – "Компания" или "Казакхтелеком") было учреждено в июне 1994 года постановлением Кабинета Министров Республики Казахстан в форме национальной акционерной компании, а в феврале 1996 года – реорганизовано в открытое акционерное общество (с марта 2004 года – акционерное общество).

Местом регистрации, нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан. Юридический адрес Компании: 010000, Астана, проспект Абая, 31, Республика Казахстан.

Правительство Республики Казахстан осуществляет контроль Компании через АО "Казахстанский холдинг по управлению государственными активами "Самрук" (далее – "Самрук" или "Материнская компания"), в собственности которого на 31 декабря 2007 года находится контрольный пакет акций Компании в размере 51% (2006 г.: 54,4%). Ниже приводится перечень акционеров, в собственности которых находится более 5% акций Компании:

	2007	2006
"Самрук"	51,0%	54,4%
Bodam B. V.	16,9%	16,9%
The Bank of New York	16,0%	17,1%
Deran Services Limited	9,6%	9,6%
Прочие	6,5%	2,0%
	100,0%	100,0%

Компания включена в реестр естественных монополий в части услуг по передаче трафика, оказываемых телекоммуникационным операторам, подключению к телефонной сети общего пользования (далее – "СТОП"), оказываемых независимым телекоммуникационным операторам, а также передаче выделенных телефонных каналов в аренду телекоммуникационным операторам для подключения к СТОП.

Компания и ее дочерние организации, перечисленные в *Примечании 6* (далее совместно "Группа") занимают существенную долю рынка фиксированной связи, включая услуги местной, междугородней и международной связи (в том числе со странами ближнего и дальнего зарубежья); а также оказывают услуги передачи в аренду каналов связи, передачи данных, а также беспроводной связи.

Настоящая финансовая отчетность представляет собой (на консолидированной основе) финансовые результаты деятельности Группы за год по 31 декабря 2007 года и ее финансовое положение на указанную дату.

Настоящая финансовая отчетность одобрена к выпуску 20 марта 2008 года Главным финансовым директором и Главным бухгалтером Компании.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО").

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – "тенге"), и все значения округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принципы консолидации

Дочерние организации представляют собой организации, контролируемые Группой. Контроль имеет место, когда материнская компания может напрямую или опосредованно влиять на финансовую и операционную политику дочерней организации для извлечения экономической выгоды из ее деятельности. За исключением случаев приобретения в результате сделки между компаниями, находящимися под общим контролем, дочерние организации полностью консолидируются на дату приобретения, которая является датой приобретения Группой контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до момента прекращения такого контроля. При приобретении дочерней организации покупная цена, выплаченная за приобретение, распределяется на активы и обязательства в соответствии с их справедливой стоимостью на дату приобретения. Дочерние организации готовят финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и Компания, с использованием аналогичных принципов учета. Все внутрифирменные остатки и операции, включая нереализованную прибыль по внутригрупповым сделкам, исключены в полном объеме. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива.

Доля меньшинства представлена как часть прибыли или убытков и чистых активов дочерних организаций, не принадлежащая Группе. Доля меньшинства представлена в составе капитала в консолидированном балансе отдельно от акционерного капитала материнской компании.

Условия деятельности Группы

Наряду с определенными улучшениями в казахстанской экономике, в частности, ростом валового внутреннего продукта, в Республике Казахстан продолжаются экономические реформы и совершенствование развития правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности принимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге. Компании, входящие в Группу, определяют собственную функциональную валюту, при этом статьи, включаемые в финансовую отчетность компаний, рассчитываются с использованием такой функциональной валюты. Компании Группы, не использующие тенге в качестве функциональной валюты, следующим образом пересчитывают финансовую отчетность в тенге для целей представления, руководствуясь положениями МСФО (IAS) 21 "Влияние изменения валютных курсов":

- Активы и обязательства по каждому представленному балансу пересчитываются по курсу закрытия на отчетную дату конкретного баланса;
- Доходы и расходы по каждому представленному отчету о прибылях и убытках пересчитываются по среднему курсу за период;
- Статьи капитала (кроме чистой прибыли или убытка за период, включенных в остаток накопленной прибыли или убытка) пересчитываются по курсу закрытия на дату представленного баланса; а также
- Все возникающие в результате пересчета курсовые разницы учитываются в качестве отдельного компонента капитала.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, после даты соответствующей операции, кредитуются или дебетуются на результаты деятельности. Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные активы, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату определения справедливой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Пересчет иностранных валют (продолжение)

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже ("КФБ").

В следующей таблице представлены курсы иностранных валют по отношению к тенге:

	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
Доллары США	120,30	127,00
Евро	177,17	167,12
Воны (Республика Корея)	0,13	0,14
Российские рубли	4,92	4,82

Изменения в учетной политике и раскрытие информации

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением следующего.

В течение отчетного года Группа начала применять следующие новые и пересмотренные МСФО и Интерпретации Комитета по интерпретациям МСФО. Применение указанных пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало влияния на финансовое положение или деятельность Группы. Тем не менее, в результате их принятия была раскрыта дополнительная информация, где необходимо:

- МСФО (IFRS) 7, "*Финансовые инструменты: раскрытие информации*";
- МСФО (IAS) 1 (поправка), "*Представление финансовой отчетности*";
- Интерпретация № 8 Комитета по интерпретациям МСФО, "*Сфера применения МСФО (IFRS) 2*";
- Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО, "*Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов*";
- Интерпретация № 10 Комитета по интерпретациям МСФО, "*Промежуточная финансовая отчетность и обесценение*";
- Интерпретация № 11 Комитета по интерпретациям МСФО 11, "*МСФО (IFRS) 2 – Операции внутри группы и операции с собственными акциями*".

Влияние этих изменений на учетную политику описано ниже:

МСФО (IFRS) 7, "*Финансовые инструменты: раскрытие информации*"

Данный стандарт требует раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности оценить значение финансовых инструментов Группы, а также природу и размер рисков, возникающих по этим инструментам. Указанная информация была включена в данную финансовую отчетность.

МСФО (IAS) 1, "*Представление финансовой отчетности*"

Данная поправка требует, чтобы Группа раскрывала информацию, которая бы позволила пользователям финансовой отчетности оценить цели, политику и процедуры управления капиталом. Эта информация раскрыта в *Примечании 38*.

Интерпретация № 8 Комитета по интерпретациям МСФО, "*Сфера применения МСФО (IFRS) 2*"

В соответствии с данной интерпретацией МСФО (IFRS) 2 необходимо применять к любым сделкам, в отношении которых компания не может полностью или частично идентифицировать полученные товары, в частности, по которым долевые инструменты выпускаются в обмен на возмещение, которое, как представляется, меньше их справедливой стоимости. Поскольку долевые инструменты предоставляются только работникам в соответствии с планом выплат, указанная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО *"Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов"*

Интерпретация № 9 содержит положение о том, что датой, на которую осуществляется оценка наличия встроенных производных инструментов, является дата, когда компания становится стороной по договору. Переоценка осуществляется только в том случае, если в договор вносятся изменения, существенно изменяющие денежные потоки. Поскольку у Группы не имеется встроенных производных инструментов, требующих отделения от базисного договора, данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Интерпретация № 10 Комитета по интерпретациям МСФО *"Промежуточная финансовая отчетность и обесценение"*

С 1 января 2007 года Группа применяет Интерпретацию № 10 Комитета по интерпретациям МСФО, согласно которой организации не должны восстанавливать убыток от обесценения, признанный в предыдущем промежуточном периоде в отношении гудвила или инвестиции в долевой инструмент или финансовый актив, учитываемый по первоначальной стоимости. Поскольку ранее Группа не восстанавливала убытки от обесценения, данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Интерпретация № 11 Комитета по интерпретациям МСФО *"МСФО (IFRS) 2 – Операции внутри группы и операции с собственными акциями"*

Группа применяет положения Интерпретации № 11 с 1 января 2007 года в той мере, в какой она относится к консолидированной финансовой отчетности. Данная интерпретация требует учета договоров, на основании которых сотрудник получает права на долевые инструменты компании, как сделок с выплатами долевыми инструментами, даже если долевые инструменты приобретены компанией у третьей стороны или предоставлены акционерами. Данная интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО и Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям МСФО ("IFRIC"), еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Интерпретации IFRIC, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 8, *"Операционные сегменты"*;
- Интерпретация № 12 Комитета по интерпретациям МСФО *"Концессии на оказание услуг"*;
- Интерпретация № 13 Комитета по интерпретациям МСФО *"Программы поощрения лояльности покупателей"*;
- Интерпретация № 14 Комитета по интерпретациям МСФО *"Ограничения на актив пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь"*;
- МСФО (IFRS) 2 *"Вознаграждение в форме акций – Условия наступления прав на исполнение плана и их аннулирование"*;
- МСФО (IFRS) 3R, *"Объединения компаний"*;
- МСФО (IAS) 27R, *"Консолидированная и отдельная финансовая отчетность"*;
- МСФО (IAS) 1R (поправка) *"Представление финансовой отчетности"*;
- МСФО (IAS) 32 (поправка) *"Финансовые инструменты: Представление"*.

Группа предполагает, что применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций в будущих периодах не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Помимо перечисленных положений, были выпущены дополнительные поправки к стандартам и новые Интерпретации, применение которых в настоящее время не обязательно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Изменения в учетной политике и раскрытие информации (продолжение)

МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) "Затраты по займам";

МСФО (IAS) 23 (пересмотренный) "Затраты по займам" распространяется на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2009 года или после этой даты. Новая редакция стандарта требует капитализации затрат Группы по займам, если такие затраты относятся к активу, отвечающему критериям капитализации. Актив, отвечающий критериям капитализации, – это такой актив, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени. Принятие данного стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы или результаты ее деятельности, поскольку в настоящее время Группа применяет разрешенный альтернативный порядок учета, характеризующийся теми же требованиями.

Инвестиции в ассоциированную компанию

Инвестиция Группы в ее ассоциированную компанию учитывается по методу долевого участия. Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа имеет существенное влияние, но которая не является ни дочерней организацией, ни совместным предприятием.

В соответствии с методом учета по долевого участию инвестиция в ассоциированную компанию учитывается в бухгалтерском балансе по стоимости приобретения плюс изменения, возникшие после приобретения, в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется. Отчет о прибылях и убытках отражает пропорциональную долю финансовых результатов ассоциированной компании. Если было событие, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа также признает свою долю такого изменения непосредственно в отчете об изменениях в капитале Группы. Прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Ассоциированная компания готовит финансовую отчетность за тот же отчетный период, что и материнская компания. В случае необходимости для приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы вносятся корректировки.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой части основного средства, если они отвечают критериям признания, установленным в МСБУ 16. Аналогичным образом, затраты на проведение крупномасштабных инспекций отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания, установленным в МСБУ 16. Все прочие затраты, не соответствующие требованиям признания, отражаются в составе прибыли или убытка в момент их возникновения.

Износ рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	50
Помещения	10-20
Телекоммуникационное оборудование	3-20
Прочее	3-20

Списание объекта основных средств с баланса происходит при выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Любые прибыли или убытки, возникающие в связи со списанием актива (рассчитываемые как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках в том году, когда актив был списан.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость первоначально оценивается по фактической стоимости с учетом затрат по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей существующей инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их капитализации, установленные в МСБУ 40, и исключает затраты на текущее обслуживание инвестиционной недвижимости. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Износ рассчитывается линейным методом в течение расчетного срока полезного использования, который составляет 50 лет.

Инвестиционная недвижимость списывается с баланса при выбытии, либо в случае, если она изъята из использования, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Прибыль или убыток от выбытия или изъятия из эксплуатации инвестиционной недвижимости признаются в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором имело место выбытие или изъятие из эксплуатации.

Переводы в состав и из состава инвестиционной недвижимости осуществляются только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из состава инвестиционной недвижимости в состав недвижимости, занимаемой владельцем, в качестве стоимости для последующего учета принимается ее справедливая стоимость на дату изменения характера ее использования. Если недвижимость, занимаемая собственником, становится инвестиционной недвижимостью, Группа отражает в учете такую недвижимость в соответствии с учетной политикой по основным средствам до даты изменения характера ее использования.

Активы, удерживаемые по договорам операционной аренды, не классифицировались в составе инвестиционной недвижимости.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, приобретенных в рамках операций по объединению компаний, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в отчете о прибылях и убытках за отчетный год, в котором он возник.

Нематериальные активы имеют ограниченные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение оцененного срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получения будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Прибыли или убытки, возникающие от прекращения признания нематериального актива оцениваются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках, когда актив перестает признаваться в финансовой отчетности.

Нематериальные активы преимущественно включают в себя лицензии на оказание услуг связи, товарные знаки и программное обеспечение. Лицензии на оказание услуг связи и товарные знаки амортизируются по линейному методу в течение расчетных сроков их полезного использования, которые составляют 20 лет для лицензий и 7-9 лет для товарных знаков. Прочие нематериальные активы амортизируются по линейному методу в течение расчетных сроков их полезного использования, как правило, составляющих от пяти до четырнадцати лет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Объединение компаний и гудвил

Объединение компаний учитывается с использованием метода покупки.

Гудвил первоначально оценивается по фактической стоимости, которая является суммой превышения затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости активов и обязательств приобретаемой компании.

После первоначального признания гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Для целей анализа на предмет обесценения гудвил, приобретенный в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям Группы подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств приобретенной компании к указанным подразделениям. Гудвил не амортизируется.

Если доля Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств превышает стоимость объединения компаний, то Группа (а) пересматривает идентификацию и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании и оценку стоимости объединения; и (б) немедленно отражает любой излишек, выявленный в ходе такой переоценки, в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков возможного обесценения активов. Если такие признаки существуют или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая сумма актива – это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, свойственных данному активу. При определении справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации используется соответствующая модель оценки.

Убытки от обесценения, возникающие в результате непрерывной деятельности, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют назначению обесцененного актива, за исключением ранее переоцененного имущества, результаты переоценки которого были отражены в составе капитала. В этом случае обесценение также признается в составе капитала в пределах суммы любой ранее проведенной переоценки.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такие признаки имеют место, Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если с момента последнего по времени признания убытка от обесценения имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива. В указанном случае балансовая стоимость актива увеличивается до его возмещаемой стоимости. Полученная сумма не может превышать балансовую стоимость (за вычетом амортизации), по которой данный актив отражался бы в отсутствие признания убытка от обесценения за предыдущие отчетные периоды. Такое восстановление стоимости признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив учитывается по переоцененной стоимости. В последнем случае восстановление стоимости учитывается как прирост стоимости от переоценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При оценке отдельных активов на предмет обесценения также используются следующие критерии:

Гудвил

Гудвил анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о возможном обесценении его балансовой стоимости.

Обесценение гудвила определяется путем оценки возмещаемой стоимости генерирующих денежные потоки подразделений, к которым этот гудвил относится. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убытки от обесценения, относящиеся к гудвилу, в будущих периодах не восстанавливаются. Группа проводит ежегодный анализ на предмет обесценения гудвила по состоянию на 31 декабря.

Ассоциированные компании

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. Если инвестиции обесценены, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между справедливой стоимостью ассоциированной компании и стоимостью приобретения. Эта сумма признается в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции и прочие финансовые активы

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

После первоначального отражения в учете Группа присваивает своим финансовым активам соответствующую категорию и, если это разрешено и целесообразно, в конце каждого финансового года проводит анализ таких активов на предмет пересмотра присвоенной им категории.

Все операции по покупке и продаже финансовых активов на "стандартных условиях" признаются на дату расчетов, т.е. на дату осуществления поставки актива покупателю. Стандартными операциями по покупке и продаже являются операции по покупке и продаже финансовых активов, предусматривающие поставку активов в течение периода, установленного законодательством или правилами рынка.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким инвестициям отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких инвестиций.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи и не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Амортизированная стоимость

Инвестиции, удерживаемые до погашения, а также займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, которая рассчитывается с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва на обесценение. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом имевшихся при приобретении скидок или надбавок и включает в себя сборы, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента и затрат по сделке.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В случае наличия объективных признаков понесения убытка в результате обесценения активов, отражаемых по амортизированной стоимости, сумма такого убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью расчетных будущих денежных потоков (за исключением ожидаемых будущих потерь по кредиту, которые еще не были понесены), дисконтированных по эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму резерва на обесценение. Сумма убытка отражается в отчете о прибылях и убытках.

Если впоследствии происходит снижение суммы убытка от обесценения, которое может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после отражения в учете суммы убытка от обесценения, то ранее отраженная сумма убытка восстанавливается при условии, что на дату восстановления балансовая стоимость актива не превышает его амортизированную стоимость. Любое последующее восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

В отношении торговой дебиторской задолженности, резерв на обесценение формируется при наличии объективных признаков (включая вероятность несостоятельности или существенных финансовых затруднений заемщика) того, что Группа не сможет взыскать все суммы, причитающиеся ей в соответствии с первоначальными условиями счета. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается на сумму резерва на обесценение. Учет обесцененной задолженности прекращается в момент признания ее в качестве безнадежной, либо по истечении срока исковой давности.

Финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, представляющая собой разницу между его первоначальной стоимостью (за вычетом выплат по основной сумме и амортизации) и его текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в отчете о прибылях и убытках, переносится из состава капитала в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, классифицируемыми в качестве имеющихся в наличии для продажи, не отражается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, восстанавливаются через отчет о прибылях и убытках, в случае если повышение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Затраты включают в себя расходы, понесенные при доставке запасов до места назначения и приведение их в надлежащее состояние. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и возможных затрат на реализацию. В отношении всех товарно-материальных запасов сходного характера и назначения применяется одна и та же формула расчета стоимости. Все запасы оцениваются по методу средневзвешенной стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается и учитывается по исходной сумме счета-фактуры за вычетом резерва по сомнительной. Расчет сомнительных долгов производится в тех случаях, когда отсутствует вероятность взыскания задолженности в полном объеме. Сомнительная задолженность списывается в момент признания ее в качестве безнадежной по истечении установленного срока предъявления требований.

Денежные средства и их эквиваленты

Отраженные в балансе денежные средства и краткосрочные депозиты включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства и их эквиваленты, отвечающие приведенному выше определению, и не включают непогашенные банковские овердрафты.

Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

В отношении договоров, заключенных до 1 января 2005 года, датой начала срока аренды согласно переходному положению Интерпретации № 4 Комитета по интерпретациям МСФО считается 1 января 2005 года.

Группа в качестве арендатора

Финансовая аренда, по условиям которой происходит переход Группе всех рисков и выгод, сопутствующих владению арендованным активом, капитализируется на начало срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если эта сумма ниже, дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи относятся пропорционально на затраты по финансированию и сокращение арендных обязательств с тем, чтобы обеспечить постоянную процентную ставку по остатку обязательств. Финансовые выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В том случае, если отсутствует обоснованная уверенность в том, что Группа получит право собственности к концу срока аренды, капитализированные арендованные активы амортизируются в течение более короткого из двух сроков: аренды или расчетного срока его полезной службы.

Платежи по договорам операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа в качестве арендодателя

Договоры аренды, по условиям которых Группа фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе переговоров по операционной аренде, включаются в балансовую стоимость арендованного имущества и признаются в течение всего периода аренды аналогично арендному доходу. Условная арендная плата признается в составе доходов в том периоде, в котором она была получена.

Финансовые обязательства

Процентные кредиты и займы

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученной суммы за вычетом затрат, непосредственно связанных с ее получением, и не относимых к категории "переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Процентные кредиты и займы(продолжение)

Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках, когда обязательства прекращают признаваться в балансе, а также в процессе амортизации.

Обязательства по финансовой гарантии

Выпущенные Группой обязательства по финансовой гарантии представляют собой договоры, предусматривающие произведение оплаты в целях компенсации владельцу понесенного убытка в случаях, если указанный заемщик не может произвести оплату в срок по условиям долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости, скорректированные с учетом затрат по сделке, непосредственно связанных с выпуском гарантий. Впоследствии данные обязательства отражаются по наивысшей из лучших оценок затрат, необходимых для урегулирования существующего обязательства на отчетную дату, и первоначально признанной стоимости.

Доля привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств

Доля привилегированных акций, отражаемая в составе обязательств и демонстрирующая характеристики обязательства, признается в составе обязательств в балансе за вычетом затрат по сделке. Соответствующий минимальный размер гарантируемых дивидендов на указанные акции отражается в составе процентных расходов в отчете о прибылях и убытках. При первоначальном признании справедливая стоимость доли, отраженной в составе обязательств, определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по рыночной процентной ставке по аналогичному долговому инструменту. Справедливая стоимость доли акций, отражаемой в составе капитала, при первоначальном признании определяется как остаточная стоимость после вычета из первоначальной балансовой стоимости всего инструмента, справедливой стоимости, определенной для доли, отраженной в составе обязательств. Впоследствии доля акций, отражаемая в составе обязательств, учитывается исходя из тех же принципов, которые применяются в отношении субординированной задолженности, а доля акций, отражаемая в составе капитала, в последующие годы не переоценивается.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает учитываться в балансе, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательство передать их полностью без существенной задержки третьей стороне; или
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо (а) передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, и при этом не передала, но и не сохраняет за собой, все существенные риски и вознаграждения от актива, а также не передала контроль над активом, актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в активе. Участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

Если участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся в чистой сумме) на передаваемый актив, степень продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, кроме случая с проданным опционом на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся в чистой сумме) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае степень продолжающегося участия Группы измеряется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в балансе, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на отличных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

Резервы

Обязательства по выбытию (выводу из эксплуатации) активов

Резервы по выводу из эксплуатации на занимаемом участке формируются в отношении предполагаемых будущих затрат на закрытие и восстановление объектов, а также на восстановление окружающей среды (включая демонтаж и уничтожение инфраструктуры (преимущественно базовых станций и платформ для базовых станций, а также радиорелейных башен), вывоз отходов и восстановление затронутых участков) в том отчетном периоде, в котором соответствующее нарушение окружающей среды будет иметь место. Резерв дисконтируется, при этом эффект дисконтирования относится на счета расходов по мере возникновения и признается в отчете о прибылях и убытках как расходы на финансирование. При формировании резерва соответствующий актив капитализируется, если он приводит к возникновению будущих выгод, и амортизируется в течение срока полезного использования соответствующих активов. Резерв ежегодно анализируется на предмет изменений в части оценки расходов, ставок дисконтирования и сроков эксплуатации.

Прочие резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. В тех случаях, когда Группа ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений. В случае если влияние временной стоимости денег является значительным, резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, риски, связанные с конкретным обязательством. В случае использования дисконтирования увеличение резерва в связи с течением времени признается в составе затрат на финансирование.

Вознаграждения работникам

Социальный налог

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

Пенсионные планы с установленными взносами

Группа удерживает до 10% от зарплаты своих сотрудников в качестве взносов в специальные пенсионные фонды. В соответствии с требованиями законодательства ответственность за пенсионные выплаты лежит на сотрудниках, при этом Группа не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций сотрудникам после окончания трудовой деятельности, за исключением случаев, описанных ниже.

Пенсионный план с установленными выплатами

Коллективный договор, заключаемый с Компанией, предусматривает ряд долгосрочных вознаграждений и выходных пособий для определенных сотрудников (далее "Пенсионный план с установленными выплатами").

Долгосрочные вознаграждения выплачиваются сотрудникам, отработавшим определенное количество лет, а выходные пособия представляют собой единовременные выплаты по окончании трудовой деятельности,

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Вознаграждения работникам (продолжение)

Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)

предусмотренные коллективным договором Компании. Размер указанных вознаграждений варьируется в зависимости от средней заработной платы и стажа сотрудника.

Компания признает актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате переоценки пенсионных обязательств, в том периоде, в котором они были выявлены, и признает затраты и обязательства на основе оценок, полученных в соответствии с МСФО (IFRS) 19 "Вознаграждения сотрудникам".

Расчет обязательств и расходов по выплате вознаграждений, предусмотренных пенсионным планом с установленными выплатами, производится с использованием метода прогнозируемой условной единицы. Данный метод рассматривает каждый год службы как основание для дополнительного права на пенсию и отдельно оценивает каждую единицу при формировании итогового обязательства. Расходы по выплате вознаграждений отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, в целях соотношения указанных расходов со стажем сотрудников в соответствии с формулой расчета пособий, приведенной в плане. Данное обязательство учитывается по дисконтированной стоимости расчетных будущих денежных потоков с использованием ставки дисконтирования, идентичной процентной ставке по государственным облигациям, при этом валюта и сроки обращения данных облигаций соответствуют валюте и расчетным срокам обязательства по установленным выплатам.

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и доля привилегированных акций, отражаемых в составе капитала, классифицируются в качестве капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительно оплаченный капитал.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные акции) вычитаются из суммы капитала. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Группы прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках.

Доля меньшинства

Доли меньшинства представляют собой доли участия в дочерних организациях, не принадлежащие Группе. Доли меньшинства на отчетную дату представляют собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней организации на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в изменениях капитала, произошедших с момента объединения компаний. Доли меньшинства представлены в составе капитала. Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в капитале дочерних организаций, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры связаны обязательством по финансированию убытков. Все подобные убытки распределяются между компаниями Группы.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Кредиторская задолженность, в том числе торговая кредиторская

Кредиторская задолженность, в том числе торговая кредиторская, учитывается по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость встречного удовлетворения к уплате в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того, выставлены они Группе к оплате или нет.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание дохода

Основными источниками дохода Группы является оказание услуг местной, междугородной и международной телефонной связи. Доход от данных услуг включает (i) плату за пользование услугами телефонной связи, размер которой зависит от дня, времени суток, расстояния и продолжительности телефонного соединения, (ii) месячную абонентскую плату за пользование услугами телефонной связи, (iii) плату за установку и активацию сетевого соединения, (iv) плату за предоставление доступа к сети Интернет и услуг по передаче данных, и (v) плату местных и иностранных операторов за установку межсетевое соединения.

Группа отражает доходы от оказания услуг в тех периодах, в которых она была получена, следующим образом:

- (i) Доход от оказания услуг проводной и беспроводной телефонной связи признается по мере оказания данных услуг;
- (ii) Месячная абонентская плата за пользование услугами связи учитывается в том месяце, в котором услуги оказываются абонентам;
- (iii) Авансовые платежи за услуги активации доступа к проводной и беспроводной сети, не связанные с получением отдельной прибыли, включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. Ожидаемый период взаимоотношений с клиентом основывается на прошлом опыте отношений, а также отраслевом опыте;
- (iv) Доход от оказания услуг по передаче данных признается по мере оказания услуг клиентам;
- (v) Плата местных и иностранных операторов за установку межсетевое соединения признается по мере оказания услуг с учетом фактического количества минут обрабатываемого трафика;

Компенсация за оказание универсальных услуг в сельских районах

Компенсация за оказание универсальных услуг признается по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в получении указанной компенсации и выполнении связанных с нею условий. Если компенсация относится к статье расходов, она отражается в составе доходов в течение периодов, необходимых для систематического соотношения такой компенсации с затратами, в возмещение которых компенсация была получена. Если компенсация относится к активу, то ее справедливая стоимость включается в кредит счета отложенного дохода и ежегодно списывается равными долями в отчете о прибылях и убытках в течение ожидаемого срока службы соответствующего актива.

Компенсация, относящаяся к доходам, отражается отдельной статьей в отчете о прибылях и убытках как доход от операционной деятельности.

Признание расходов

Расходы признаются по мере их понесения и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, к которому они относятся на основе принципа начисления.

Расходы по кредитам и займам

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Подходный налог

Текущий подоходный налог

Краткосрочные активы и обязательства по текущему подоходному налогу, относящиеся к текущему и предыдущим периодам, оцениваются по сумме, ожидаемой к возмещению или уплате налоговыми органами. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки, и налоговое законодательство которые действовали или фактически узаконены на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Подоходный налог (продолжение)

Текущий подоходный налог (продолжение)

Текущий налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках.

Отложенный подоходный налог

Отложенный подоходный налог учитывается по методу обязательств по временным разницам на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила или актива или обязательства, которое не возникло вследствие объединения компаний, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные организации и доли участия в совместных предприятиях, если распределение во времени уменьшения временной разницы может контролироваться, и если существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные активы по подоходному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенные активы по подоходному налогу, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний, и которая на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние организации, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет иметь место достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенный подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках.

Отложенные налоговые активы (обязательства) засчитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Связанные стороны

К связанным сторонам Группы относятся акционеры, ключевой управленческий персонал, ассоциированные компании и предприятия, значительные пакеты голосующих акций которых принадлежат прямо или косвенно акционерам Группы или ключевому управленческому персоналу.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономических выгод, не является маловероятной.

Условные активы не признаются в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Условные активы раскрываются в том случае, если существует значительная вероятность притока экономических выгод.

Взаимозачет

Взаимозачет активов и обязательств с отражением чистого сальдо в консолидированном балансе осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения Группы либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

Неденежные операции

Группа осуществляет некоторые расчеты в форме неденежных операций. Стоимость полученных товаров рассчитывается исходя из стоимости оказанных услуг. Полученные запасы периодически пересматриваются для получения более точной оценки стоимости и списываются до чистой стоимости реализации.

События после отчетной даты

Результаты событий, наступивших по окончании отчетного года, представляющие доказательство условий, существующих на отчетную дату (корректирующие события) отражаются в консолидированной финансовой отчетности. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к отчетности, если они являются существенными.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на отражаемые суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об условных обязательствах на отчетную дату. Однако неопределенность допущений и оценок может вызвать необходимость внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств в будущем.

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года.

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Группа обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений. Подробная информация представлена в *Примечании 7*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа обязана оценивать актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на предмет обесценения, Группа проводит оценку возмещаемой суммы актива. Возмещаемая сумма актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам. В 2007 году Группа признала убыток от обесценения в размере 232.060 тыс. тенге (2006 г.: 9.468 тыс. тенге) (*Примечания 9 и 10*).

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как ожидания подъема в отрасли, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Возмещаемая сумма и справедливая стоимость рассчитываются, как правило, по методу дисконтированных денежных потоков с учетом обоснованных допущений участников рынка. Выявление признаков обесценения, оценка будущих денежных потоков и определение справедливой стоимости активов (или группы активов) требует от руководства применения существенных суждений в отношении выявления и оценки признаков обесценения, ожидаемых денежных потоков, применяемых ставок дисконтирования, сроков полезного использования и остаточной стоимости.

Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке дисконтированных денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности, авансам выданным и прочим краткосрочным активам. Оценка сомнительной задолженности проводится в основном исходя из собственных субъективных суждений. При оценке сомнительной задолженности учитываются исторические и ожидаемые показатели деятельности покупателя или заказчика. Изменения общих экономических условий, ситуации в отрасли или результатов деятельности конкретного покупателя и заказчика могут потребовать внесения корректировок в суммы резерва на сомнительную дебиторскую задолженность, отраженные в финансовой отчетности. На 31 декабря 2007 года Группа создала резервы на сомнительную задолженность в размере 1.664.667 тыс. тенге (2006 г.: 1.086.680 тыс. тенге) (*Примечания 17, 18 и 20*).

Обязательства по выбытию активов

По условиям отдельных договоров, законодательных и нормативных актов Группа имеет юридические обязательства по восстановлению участков и объектов до их первоначального состояния после демонтажа материальных активов. Датой исполнения обязательства считается ближайшая из двух дат: дата окончания срока эксплуатации материального актива или дата, предусмотренная соответствующими договорами или действующим законодательством. Обязательства по выбытию активов рассчитываются для каждого контракта отдельно. Сумма обязательства представляет собой дисконтированную стоимость расчетных затрат, необходимых для погашения обязательства, скорректированную с учетом ожидаемой инфляции и дисконтированную с применением средних долгосрочных безрисковых процентных ставок, применимых к государственному долгу развивающихся рынков и скорректированных с учетом рисков, присущих рынку Казахстана.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Обязательства по выбытию активов (продолжение)

Руководство Группы анализирует резервы на восстановление природных ресурсов на занимаемом участке на каждую отчетную дату и корректирует их с целью отразить текущую наилучшую оценку в соответствии с Интерпретацией № 1 Комитета по интерпретациям МСФО "Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению среды и иных аналогичных обязательствах". Оценка будущих затрат на демонтаж активов требует от руководства применения существенных оценок и суждений. На оценку Группы могут повлиять изменения технологий демонтажа активов, изменения стоимости и отраслевых условий. Информация о резерве под обязательство по выбытию активов раскрыта в *Примечании 26*.

Плата за подключение

Авансовые платежи за услуги активации и услуги проводной и беспроводной связи, не связанные с получением отдельной прибыли, включаются в состав доходов будущих периодов и отражаются в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. При формировании суждений руководство учитывает критерии признания доходов от услуг подключения, предусмотренные МСФО (IAS) 18, отраслевую практику и исторические данные об оттоке клиентов.

Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора

Группа заключила договоры аренды ряда телекоммуникационного оборудования. Группа определила, что по условиям договоров аренды все существенные риски, сопутствующие владению арендуемого оборудования, передаются арендатору и, следовательно, такая аренда классифицируется как финансовая.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Группа использует метод актуарной оценки для расчета дисконтированной стоимости обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и соответствующей стоимости текущих услуг. В рамках данного метода предполагается использование демографических допущений в отношении работающих и бывших сотрудников, которым полагается выплата указанных пособий (уровень смертности среди работающих сотрудников и среди сотрудников, окончивших трудовую деятельность, текучесть кадров и пр.), а также допущения финансового характера (ставка дисконтирования, уровень будущей минимальной годовой заработной платы). Такие обязательства носят долгосрочный характер и, следовательно, имеют высокую степень неопределенности. Информация об обязательствах по вознаграждениям работникам на 31 декабря 2007 года раскрыта в *Примечании 25*.

Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость признанных налоговых убытков составляла 182.763 тыс. тенге (2006 г.: 555.401 тыс. тенге) и непризнанных налоговых убытков – 1.579.004 тыс. тенге (2006 г.: ноль). Более подробная информация представлена в *Примечании 36*.

Налогообложение

При оценке налоговых рисков руководство учитывает вероятность возникновения обязательств касательно областей налоговых позиций, в отношении которых известно, что Группа не будет подавать апелляции по начислениям налоговых органов или не считает, что исход таких апелляций будет успешным. Такие оценки основаны на существенных суждениях и подлежат изменениям в случае изменений в налоговом законодательстве, оценках ожидаемого исхода потенциальных разбирательств и исхода текущих налоговых проверок, проводимых налоговыми органами. Информация о налоговых обязательствах и условных налоговых обязательствах Группы раскрыта в *Примечаниях 28 и 39*.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

5. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Некоторые суммы консолидированного баланса и консолидированного отчета о прибылях и убытках за предыдущий период были реклассифицированы в соответствии с форматом представления информации, принятым в отчетном году.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Сумма</i>
Консолидированный баланс на 31 декабря 2006 г.	
<i>Реклассификация запасов по инвестиционным проектам в состав основных средств</i>	1.850.090
<i>Реклассификация инвестиционной недвижимости из состава прочих долгосрочных активов</i>	1.413.096
<i>Реклассификация авансов выданных за долгосрочные активы из состава прочих краткосрочных активов</i>	823.756
<i>Реклассификация авансов выданных за долгосрочные активы из состава прочих долгосрочные активы</i>	2.756.214
<i>Реклассификация прочих долгосрочных активов из прочих долгосрочных обязательств</i>	1.242.447
<i>Реклассификация долгосрочных финансовых инвестиций в состав прочих долгосрочных активов</i>	509.384
<i>Реклассификация долгосрочных расходов будущих периодов в состав прочих долгосрочных активов</i>	3.048
<i>Реклассификация прочей дебиторской задолженности из состава торговой дебиторской задолженности в состав прочих краткосрочных активов</i>	338.878
<i>Реклассификация авансов выданных из состава прочих краткосрочных активов</i>	892.862
<i>Реклассификация долгосрочного НДС к возмещению из состава прочих краткосрочных активов в состав прочих долгосрочных активов</i>	319.345
<i>Реклассификация торговой дебиторской задолженности в состав торговой кредиторской задолженности</i>	727.757
<i>Реклассификация предоплаты по корпоративному подоходному налогу из состава прочих краткосрочных активов</i>	127.357
<i>Реклассификация процентов по облигациям к получению в состав прочих финансовых активов из прочих краткосрочных активов</i>	49.421
<i>Реклассификация резерва по пересчету валют из состава нераспределенной прибыли</i>	11.982
<i>Реклассификация текущей части обязательств по вознаграждениям работникам из долгосрочных пенсионных обязательств</i>	91.276
<i>Реклассификация процентов к выплате из состава краткосрочных обязательств в состав краткосрочной части процентных кредитов и займов.</i>	855.099
<i>Реклассификация отложенного налога на прибыль из состава прочих краткосрочных обязательств в состав авансов полученных</i>	132.272
<i>Реклассификация задолженности по налогам, кроме налога на прибыль, в состав прочих краткосрочных обязательств</i>	950.982
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2006 г.	
<i>Реклассификация доходов от финансирования из состава прочих доходов</i>	231.884
<i>Реклассификация убытков от выбытия основных средств из состава прочих расходов</i>	145.563

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль или капитал.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

6. КОНСОЛИДАЦИЯ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие основные дочерние организации:

	Страна регистрации	Доля участия	
		2007	2006
АО "Алтел"	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО "Радиотелл"	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО "Сигнум"	Россия	100,00%	100,00%
АО "Кептер Телеком"	Казахстан	100,00%	-
ТОО "ВостокТелеком"	Казахстан	100,00%	-
АО "Нурсат"	Казахстан	95,68%	95,68%
ТОО "Мобайл Телеком-Сервис"	Казахстан	51,00%	100,00%

29 января 2007 года Компания продала ТОО "АзияНет Казахстан", третьей стороне, 49% от принадлежащей ей доли владения в ТОО "Мобайл Телеком-Сервис". Гудвил, относящийся к 49% доли владения в МТС, в размере 1.295.578 тыс. тенге (*Примечание 12*), выбыл при продаже. Общая сумма денежных средств, полученных от миноритарного акционера, составила 9.169.193 тыс. тенге. Соответствующая прибыль в размере 100.324 тыс. тенге была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов.

7. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Приобретения в 2007 году:

Приобретение ТОО "ВостокТелеком"

15 мая 2007 года АО "Казахтелеком" приобрело 100% долю участия в ТОО "ВостокТелеком" ("ВостокТелеком"), казахстанской компании, незарегистрированной на бирже. ВостокТелеком владеет диапазоном частот, позволяющим оказывать телекоммуникационные услуги в сельских населенных пунктах Казахстана с использованием технологии беспроводной связи стандарта CDMA-450. Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенной 100% доли участия в ВостокТелеком на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения	Предыдущая балансовая стоимость
Основные средства	7	7
Нематериальные активы	682.449	-
Торговая дебиторская задолженность	131	131
Прочие краткосрочные активы	1.679	1.679
Денежные средства и их эквиваленты	1.201	1.201
Отложенное налоговое обязательство	(204.735)	-
Прочие краткосрочные обязательства	(332)	(332)
Чистые активы	480.400	2.686
Общая стоимость приобретения	480.400	

Общая стоимость приобретения составила 480.400 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме. Чистый отток денежных средств при приобретении был следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	
Денежные средства выплаченные	480.400
За вычетом: денежных средств, приобретенных вместе с дочерней организацией	(1.201)
Чистый отток денежных средств	479.199

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

7. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (продолжение)

Приобретения в 2007 году (продолжение):

Начиная с даты приобретения, компания ВостокТелеком понесла чистый убыток в размере 23.684 тыс. тенге, включенный в чистую прибыль Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2007 года.

Приобретение АО "КептерТелеком"

1 июня 2007 года АО "Казакхтелеком" приобрело 100% долю участия в АО "КептерТелеком" ("КептерТелеком"), оказывающей телекоммуникационные услуги в Астане и владеющей лицензией на оказание услуг беспроводной передачи данных. Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенной 100% доле участия в КептерТелеком на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением были следующими:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения	Предыдущая балансовая стоимость
Основные средства	53.185	46.351
Нематериальные активы	716.167	1.077
Торговая дебиторская задолженность	6.448	6.448
Прочие краткосрочные активы	3.914	4.310
Денежные средства и их эквиваленты	10.777	10.777
Отложенное налоговое обязательство	(214.527)	-
Прочие долгосрочные обязательства	(14.554)	(22.854)
Торговая кредиторская задолженность	(5.551)	(5.648)
Прочие краткосрочные обязательства	(4.969)	(5.280)
Чистые активы	550.890	35.181
Общая стоимость приобретения	550.890	

Общая стоимость приобретения составила 550.890 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме. Чистый отток денежных средств при приобретении был следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	
Денежные средства выплаченные	550.890
За вычетом: денежных средств, приобретенных вместе с дочерней организацией	(10.777)
Чистый отток денежных средств	540.113

Начиная с даты приобретения, чистая прибыль Группы, полученная за счет КептерТелеком, составила 30.802 тыс. тенге.

Приобретения в 2006 году:

Приобретение АО "Алтел", АО "Нурсат" и ТОО "Мобайл Телеком-Сервис"

30 апреля 2006 года АО "Казакхтелеком" приобрело 50% обыкновенных акций АО "Алтел" ("Алтел"), оператора сотовой связи стандарта CDMA в Казахстане, 33,4% обыкновенных акций АО "Нурсат" ("Нурсат"), провайдера услуг высокоскоростного широкополосного доступа в Интернет и оператора фиксированной связи, и 100% доли участия в ТОО "Мобайл Телеком-Сервис" ("МТС"), оператора сотовой связи стандарта GSM в Казахстане. До приобретения, АО "Казакхтелеком" владело 50% обыкновенных акций Алтел и 41,25% обыкновенных акций Нурсат. МТС владеет 21,03% обыкновенных акций Нурсат. После приобретения, АО "Казакхтелеком" владело 100% обыкновенных акций Алтел, 100% доли участия в МТС и 95,68% обыкновенных акций Нурсат и стало контролирующим акционером этих предприятий. Данное приобретение было отражено в учете по методу покупки. Приобретение трех компаний осуществлялось в рамках одной сделки и отражалось как одна операция по объединению компаний для целей отражения экономической сути сделки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

7. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (продолжение)

Приобретения в 2006 году (продолжение):

Приобретение АО "Алтел", АО "Нурсат" и ТОО "Мобайл Телеком-Сервис" (продолжение)

Справедливые стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенным долям участия в Алтел, Нурсат и МТС на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением были следующими:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения	Предыдущая балансовая стоимость
Основные средства	6.528.364	6.427.180
Нематериальные активы	30.744.745	175.046
Прочие долгосрочные финансовые активы	58.980	831.305
Запасы	1.006.112	1.006.112
Торговая дебиторская задолженность	1.886.259	1.918.168
Денежные средства и их эквиваленты	295.600	295.600
Кредиты и займы	(7.114.851)	(7.114.851)
Отложенное налоговое обязательство	(7.932.019)	(78.819)
Торговая кредиторская задолженность	(5.115.140)	(6.075.023)
Чистые активы	20.358.050	(2.615.282)
За вычетом доли меньшинства	(202.378)	
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	20.155.672	
Изменение нераспределенной прибыли объектов приобретения в отношении долей участия, принадлежавших Группе до даты приобретения	1.678.785	
За вычетом: инвестиций ранее учитываемых по методу долевого участия	(1.102.226)	
Гудвил при приобретении предприятия	6.582.014	
Общая стоимость приобретения	27.314.245	

Нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний, в основном представляют собой лицензии.

Общая стоимость приобретения составила 27.314.245 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме. Чистый отток денежных средств при приобретении был следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	
Общая стоимость приобретения	27.314.245
Стоимость приобретения не выплаченная на 31 декабря 2006 года, отраженная в составе прочих краткосрочных обязательств (Примечание 28)	(8.709.400)
Денежные средства, выплаченные на 31 декабря 2006 года	18.604.845
За вычетом: денежных средств, приобретенных вместе с дочерней организацией	(295.600)
Чистый отток денежных средств	18.309.245

Начиная с даты приобретения, Алтел, Нурсат и МТС понесли чистый убыток в размере 25.266 тыс. тенге, включенный в чистую прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2006 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

7. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ (продолжение)

Приобретения в 2006 году (продолжение):

Приобретение ТОО "Радиотелл"

1 ноября 2006 года АО "Казакхтелеком" приобрело 100% долю участия в ТОО "Радиотелл" ("Радиотелл") владеющей диапазоном частот, позволяющим оказывать услуги голосовой и видеосвязи, услуги передачи данных.

Справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, относящихся к приобретенной доли участия в Радиотелл на дату приобретения, и соответствующие балансовые стоимости непосредственно перед приобретением были следующими:

<i>В тыс. тенге</i>	Справедливая стоимость, отраженная на дату приобретения	Предыдущая балансовая стоимость
Нематериальные активы	1.248.672	-
Торговая дебиторская задолженность	1.250	1.250
Денежные средства и их эквиваленты	2.376	2.376
Займы	(8.889)	(8.889)
Отложенное налоговое обязательство	(374.602)	-
Торговая кредиторская задолженность	(16.723)	(16.723)
Чистые активы	852.084	(21.986)
Гудвил при приобретении предприятия	373.516	
Общая стоимость приобретения	1.225.600	

Общая стоимость приобретения составила 1.225.600 тыс. тенге и была выплачена в денежной форме. Чистый отток денежных средств при приобретении был следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	
Денежные средства выплаченные	1.225.600
За вычетом: денежных средств, приобретенных вместе с дочерней организацией	(2.376)
Чистый отток денежных средств	1.223.224

Начиная с даты приобретения, компания Радиотелл понесла чистый убыток в размере 7.342 тыс. тенге, отнесенный на чистую прибыль Группы за год по 31 декабря 2006 года.

Если бы объединение всех указанных выше предприятий, приобретенных в 2006 году, состоялось в начале года, прибыль Группы за год по 31 декабря 2006 года составила бы 35.346.597 тыс. тенге, а доходы составили бы 117.176.039 тыс. тенге.

Если бы объединение всех указанных выше предприятий, приобретенных в 2007 году, состоялось в начале года, прибыль Группы за год по 31 декабря 2007 года составила бы 32.885.211 тыс. тенге, а доходы составили бы 127.840.443 тыс. тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Первичными отчетными сегментами Группы являются операционные сегменты. Операционные сегменты имеют отдельную структуру и управление, соответствующие видам производимой продукции и предоставляемых услуг, причем все сегменты представляют собой стратегические направления бизнеса, предлагающие разные виды продукции и обслуживающие разные рынки.

Первичные отчетные сегменты – операционные сегменты

Деятельность Группы подразделяется в соответствии с видом производимой продукции и типом оказываемых услуг на следующие два операционных сегмента:

Сегмент услуг фиксированной связи предоставляет услуги проводной связи, в том числе услуг СТОП, услуг передачи данных и услуг межсетевых соединений.

Сегмент услуг сотовой связи предоставляет услуги беспроводной связи: мобильная связь и сопутствующие услуги.

Группа осуществляет свою деятельность в одном основном географическом регионе – Республика Казахстан.

Трансфертные цены по операциям между сегментами устанавливаются на рыночных условиях аналогично операциям с третьими лицами. Сегментные доходы, сегментные расходы и финансовые результаты сегментов учитывают трансфертные операции между сегментами, которые исключаются при консолидации.

Активы сегментов включают, главным образом, основные средства, нематериальные активы, товарно-материальные запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства и не включают инвестиции. Капитальные затраты включают поступления основных средств и нематериальных активов.

Следующие таблицы представляют информацию о доходах и прибыли, а также об активах и обязательствах по операционным сегментам Группы.

За год, закончившийся 31 декабря 2007 года	Услуги фиксированной связи	Услуги сотовой связи	Элиминация	Группа
<i>Доходы</i>				
Реализация внешним покупателям	118.373.822	9.388.303	-	127.762.125
Реализация между сегментами	3.710.712	1.217.114	(4.927.826)	-
Итого доходы	122.084.534	10.605.417	(4.927.826)	127.762.125
<i>Финансовый результат сегмента</i>				
Износ и амортизация	16.359.357	2.891.914	-	19.251.271
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	15.927.555	-	15.927.555
Прибыль по сегменту	28.852.626	10.949.113	-	39.801.739
<i>Активы</i>				
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	37.829.235	-	37.829.235
Капитальные затраты	50.162.295	13.232.801	-	63.395.096
Операционные активы	219.119.829	92.224.298	(5.891.839)	305.452.288
Операционные обязательства	100.722.174	43.385.294	(5.891.839)	138.215.629

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

8. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2006 года	Услуги фиксированной связи	Услуги сотовой связи	Элиминация	Группа
<i>Доходы</i>				
Реализация внешним покупателям	108.906.977	5.005.590	-	113.912.567
Реализация между сегментами	1.756.034	761.496	(2.517.530)	-
Итого доходы	110.663.011	5.767.086	(2.517.530)	113.912.567
<i>Финансовый результат сегмента</i>				
Износ и амортизация	14.407.419	1.530.047	-	15.937.466
Доля в прибыли ассоциированной компании	-	13.921.472	-	13.921.472
Прибыль по сегменту	26.289.686	13.843.095	-	40.132.781
<i>Активы</i>				
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	34.837.680	-	34.837.680
Капитальные затраты	35.357.129	5.300.661	-	40.657.790
Операционные активы	172.676.138	74.790.270	(7.900.980)	239.565.428
Операционные обязательства	86.370.372	25.897.635	(7.900.980)	104.367.027

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и помещения	Оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2006 г.	486.111	13.659.688	147.110.428	6.978.542	4.684.814	172.919.583
Приобретение дочерних организаций	6.019	466.513	5.288.393	135.052	632.387	6.528.364
Поступления	60.283	664.364	19.078.330	947.203	16.801.377	37.551.557
Переводы	-	2.868.961	7.709.827	311.760	(10.890.548)	-
Выбытия	(6.968)	(190.199)	(3.070.715)	(240.978)	(62.762)	(3.571.622)
Реклассификация в состав нематериальных активов	-	-	10.420	-	50.990	61.410
На 31 декабря 2006 г. (согласно предыдущей отчетности)	545.445	17.469.327	176.126.683	8.131.579	11.216.258	213.489.292
Реклассификация	-	141.324	3.981.977	127.056	1.850.090	6.100.447
На 31 декабря 2006 г.	545.445	17.610.651	180.108.660	8.258.635	13.066.348	219.589.739
Приобретение дочерних организаций	-	-	39.928	13.264	-	53.192
Поступления	13.770	248.756	11.008.511	1.065.129	45.654.589	57.990.755
Переводы	7.535	3.344.527	24.974.434	273.341	(28.599.837)	-
Выбытия	(2.408)	(272.250)	(5.088.807)	(452.941)	-	(5.816.406)
На 31 декабря 2007 г.	564.342	20.931.684	211.042.726	9.157.428	30.121.100	271.817.280
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2006 г.	-	3.642.967	65.931.461	3.209.472	24.321	72.808.221
Начисленный износ	-	498.726	12.425.594	842.142	-	13.766.462
Переводы	-	139.250	(132.911)	(6.339)	-	-
Обесценение	-	-	9.468	-	-	9.468
Выбытия	-	(77.757)	(2.771.549)	(220.928)	-	(3.070.234)
Реклассификация в состав нематериальных активов	-	-	(114.332)	-	-	(114.332)
На 31 декабря 2006 г. (согласно предыдущей отчетности)	-	4.203.186	75.347.731	3.824.347	24.321	83.399.585
Реклассификация	-	141.324	3.981.977	127.056	-	4.250.357
На 31 декабря 2006 г.	-	4.344.510	79.329.708	3.951.403	24.321	87.649.942
Начисленный износ	-	660.868	13.829.637	1.162.135	-	15.652.640
Переводы	-	(29.633)	(11.178)	40.811	-	-
Обесценение	-	-	-	-	69.402	69.402
Выбытия	-	(109.796)	(3.630.887)	(350.837)	-	(4.091.520)
На 31 декабря 2007 г.	-	4.865.949	89.517.280	4.803.512	93.723	99.280.464
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2006 г.	545.445	13.266.141	100.778.952	4.307.232	13.042.027	131.939.797
На 31 декабря 2007 г.	564.342	16.065.735	121.525.446	4.353.916	30.027.377	172.536.816

Как указано в *Примечании 5* по состоянию на 31 декабря 2006 года Группа осуществила реклассификацию товарно-материальных запасов, предназначенных для капитального строительства, в состав незавершенного строительства на общую сумму 1.850.090 тыс. тенге. Кроме того, на 1 января 2007 года Группа осуществила перерасчет общей стоимости и накопленного износа некоторых основных средств, которые по состоянию на 31 декабря 2006 года учитывались по чистой стоимости.

Незавершенное строительство представляет собой в основном строительство сети и телекоммуникационное оборудование, подлежащее установке.

За год по 31 декабря 2007 года убыток от обесценения в размере 69.402 тыс. тенге представлял собой списание стоимости определенных объектов незавершенного строительства в сегменте услуг сотовой связи до их возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке "Общие и административные расходы". Оценка возмещаемой стоимости производилась на основе стоимости от использования и определялась на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Генерирующее денежные потоки подразделение состоит из активов компании Алтел, дочерней организации Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

На 31 декабря 2007 года некоторые объекты основных средств, чистая балансовая стоимость которых составляла 9.481.363 тыс. тенге (2006 г.: 9.075.367 тыс. тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (Примечание 23).

Затраты в размере 755.368 тыс. тенге, по займам, полученным для целей финансирования строительства основных средств, были капитализированы в течение 2007 года (2006 г.: 97.898 тыс. тенге).

На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость оборудования, используемого Группой по договорам финансовой аренды и включенного в состав основных средств, составляла 12.401.608 тыс. тенге (2006 г.: 7.225.496 тыс. тенге). Поступления в течение года включают в себя основные средства в размере 6.720.760 тыс. тенге (2006 г.: 3.688.248 тыс. тенге), полученные по договорам финансовой аренды. Арендные активы были переданы в залог в качестве обеспечения по соответствующим договорам финансовой аренды.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензии и товарные знаки	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2006 г.	397.798	3.968.089	3.366	4.369.253
Приобретение дочерних организаций	29.326.937	65.151	2.601.329	31.993.417
Поступления	288.836	961.538	5.769	1.256.143
Выбытия	-	(16.578)	-	(16.578)
Перевод из состава основных средств	5.988	(67.398)	-	(61.410)
На 31 декабря 2006 г.	30.019.559	4.910.802	2.610.464	37.540.825
Приобретение дочерних организаций	1.396.735	1.881	-	1.398.616
Поступления	1.533.086	3.807.537	19.415	5.360.038
Выбытия	(477.077)	(59.162)	(689.444)	(1.225.683)
На 31 декабря 2007 г.	32.472.303	8.661.058	1.940.435	43.073.796
Накопленная амортизация:				
На 1 января 2006 г.	183.425	2.024.232	2.077	2.209.734
Амортизационные отчисления	1.109.670	747.832	313.502	2.171.004
Выбытия	-	(12.498)	-	(12.498)
Перевод из состава основных средств	-	114.332	-	114.332
На 31 декабря 2006 г.	1.293.095	2.873.898	315.579	4.482.572
Амортизационные отчисления	2.061.361	1.014.597	409.625	3.485.583
Обесценение	162.658	-	-	162.658
Выбытия	(314.248)	(148.085)	(689.444)	(1.151.777)
На 31 декабря 2007 г.	3.202.866	3.740.410	35.760	6.979.036
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2006 г.	28.726.464	2.036.904	2.294.885	33.058.253
На 31 декабря 2007 г.	29.269.437	4.920.648	1.904.675	36.094.760

Лицензии включают нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний.

За год по 31 декабря 2007 года убыток от обесценения в размере 162.658 тыс. тенге представлял собой списание стоимости определенных лицензий биллингового программного обеспечения в сегменте услуг сотовой связи до его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках по строке "Общие и административные расходы". Оценка возмещаемой стоимости производилась на основе стоимости от использования и определялась на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Генерирующее денежные потоки подразделение состоит из активов компании МТС, дочерней организации Группы.

По состоянию на 31 декабря 2007 года нематериальные активы (в основном программное обеспечение) в размере 2.161.040 тыс. тенге были полностью амортизированы (2006 г.: 1.093.886 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

11. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2007 года авансы, выданные за долгосрочные активы, представляли собой авансы, выданные подрядчикам за строительство и доставку основных средств, на 90% выраженные в тенге и на 10% - в долларах США (2006 г.: 74% в тенге и 26% в долларах США).

12. ГУДВИЛ

Движение гудвила за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Первоначальная стоимость:		
На 1 января	6.958.087	2.557
Поступления	-	6.955.530
Выбытие	(1.295.578)	-
На 31 декабря	5.662.509	6.958.087
Накопленный убыток от обесценения:		
На 1 января	-	-
Начислено	-	-
На 31 декабря	-	-
Балансовая стоимость:		
На 1 января	6.958.087	2.557
На 31 декабря	5.662.509	6.958.087

Анализ гудвила на предмет обесценения

Гудвил, приобретенный в результате объединения компаний (*Примечание 7*), распределен для целей теста на обесценение по следующим пяти отдельным подразделениям, генерирующим денежные потоки: Алтел, Нурсат, МТС, Радиотелл и Сигнум.

Балансовая стоимость гудвила была распределена между генерирующими денежные потоки подразделениями следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Алтел	2.171.743	2.171.743
Нурсат	1.766.234	1.766.234
МТС	1.348.459	2.644.037
Радиотелл	373.516	373.516
Сигнум	2.557	2.557
	5.662.509	6.958.087

Возмещаемая стоимость подразделений, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании утвержденных руководством Группы финансовых планов на трехлетний период, а также прогнозов руководства на последующие семь лет. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка в размере 11,41%, а на период свыше 10 лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста в размере 3%.

Ключевые допущения для расчета стоимости от использования

При расчете стоимости от использования руководство использовало ключевые допущения в отношении среднего дохода на абонента ("ARPU"), базу абонентов, коэффициент оттока абонентов, капитальных затрат, доли рынка, темпов роста и ставок дисконтирования. Возможные существенные изменения рыночных и конкурентных условий могут оказать негативное влияние на стоимость генерирующих денежные потоки подразделений.

Что касается оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, руководство считает, что изменения в любом из указанных ключевых допущений, возможность которых можно обосновано предположить, не приведет к существенному превышению балансовой стоимости подразделения над его возмещаемой стоимостью.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

13. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

На 31 декабря 2007 года Группа владела 49% долей участия (2006: 49%) в ТОО "GSM Казахстан ОАО "Казакхтелеком" ("GSM Казахстан") – оператор услуг сотовой связи стандарта GSM в Казахстане. GSM Казахстан является частной компанией, незарегистрированной на бирже.

Движение инвестиций в ассоциированные компании представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
На 1 января	34.837.680	28.125.252
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	15.927.555	13.921.472
Дивиденды выплаченные	(12.936.000)	(7.209.044)
На 31 декабря	37.829.235	34.837.680

Следующая таблица обобщенно представляет финансовую информацию об инвестициях Группы в GSM Казахстан:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
<i>Доля баланса ассоциированной компании:</i>		
Краткосрочные активы	4.954.220	9.129.436
Долгосрочные активы	41.820.398	32.140.240
Краткосрочные обязательства	(8.945.383)	(5.578.760)
Долгосрочные обязательства	-	(853.236)
Чистые активы	37.829.235	34.837.680
<i>Доля доходов и прибыли ассоциированной компании:</i>		
Доходы	49.508.207	40.519.882
Чистая прибыль	15.927.555	13.921.472
Балансовая стоимость инвестиций	37.829.235	34.837.680

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов кредиторская и дебиторская задолженность по расчетам с ассоциированной компанией и сделки с ассоциированной компанией за годы по указанные даты были представлены следующими позициями:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
<i>Кредиторская и дебиторская задолженность по расчетам с ассоциированной компанией</i>		
Дебиторская задолженность по расчетам с ассоциированной компанией	3.288.538	2.461.320
Кредиторская задолженность по расчетам с ассоциированной компанией	58.679	54.181
<i>Сделки с ассоциированной компанией:</i>		
Реализация	13.415.618	11.534.942
Закупки	5.485.380	7.868.588

Условия сделок с ассоциированной компанией

Сделки купли-продажи с ассоциированной компанией осуществляются по рыночным ценам. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, по ним не начисляются проценты, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не было предоставлено или получено в отношении дебиторской или кредиторской задолженности по расчетам с ассоциированной компанией. В 2006 и 2007 годах Группа не создавала резерва под сомнительную задолженность от ассоциированной компании. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения ассоциированной компании и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

14. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Движение в инвестиционной недвижимости за год, закончившийся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
На 1 января	1.413.096	1.413.096
Начисленный износ	(113.048)	-
На 31 декабря	1.300.048	1.413.096

Инвестиционная недвижимость представлена офисным зданием, построенным для целей передачи в аренду государственным учреждениям.

15. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2007 года прочие долгосрочные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Расходы будущих периодов	1.498.532	1.242.447
Долгосрочный НДС к возмещению	795.281	319.345
Задолженность по расчетам с сотрудниками	439.026	246.268
Прочее	495.162	847.276
	3.228.001	2.655.336

На 31 декабря 2007 и 2006 годов прочие долгосрочные активы были выражены в тенге.

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2007 года товарно-материальные запасы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Кабельные материалы	1.231.365	1.038.281
Запасные части	1.343.663	1.138.409
Топливо	560.242	389.453
Сырье и материалы	1.459.506	1.021.104
Товары для перепродажи	350.664	1.022.944
	4.945.440	4.610.191
Минус: резерв на устаревшие запасы	(185.600)	(138.636)
	4.759.840	4.471.555

Движения в резерве на устаревшие товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Резерв на устаревшие запасы на начало года	(138.636)	(116.768)
Начисление за год	(90.687)	(49.261)
Списание	43.723	27.393
Резерв на устаревшие запасы на конец года	(185.600)	(138.636)

На 31 декабря 2007 и 2006 годов некоторые товарно-материальные запасы балансовой стоимостью 322.472 тыс. тенге и 334.264 тыс. тенге, соответственно, были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы (Примечание 23).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

17. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2007 года торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Торговая дебиторская задолженность	14.738.913	13.735.327
Минус: резерв на сомнительную задолженность	(1.240.492)	(796.232)
	13.498.421	12.939.095

Движения в резерве на сомнительную задолженность за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Резерв на сомнительную задолженность на начало года	(796.232)	(771.641)
Начисление за год	(509.387)	(106.971)
Списание	65.127	82.380
Резерв на сомнительную задолженность на конец года	(1.240.492)	(796.232)

На 31 декабря анализ возраста торговой дебиторской задолженности представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Итого	Не просроченная и не обесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	Более 360 дней
2007	13.498.421	11.235.289	1.598.484	456.326	120.392	87.930	-
2006	12.939.095	11.064.135	1.063.568	709.709	59.071	42.612	-

На 31 декабря торговая дебиторская задолженность Группы была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Тенге	11.308.641	11.299.182
Доллары США	2.189.780	1.639.913
	13.498.421	12.939.095

18. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря 2007 года авансы выданные включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Авансы выданные	909.384	1.039.663
Минус: резерв под обесценение	(195.473)	(146.801)
	713.911	892.862

Движения в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Резерв под обесценение на начало года	(146.801)	(145.381)
Начислено за год	(148.312)	(1.420)
Списание	99.640	-
Резерв под обесценение на конец года	(195.473)	(146.801)

На 31 декабря 2007 и 2006 годов авансы выданные были выражены преимущественно в тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

19. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2007 года краткосрочные финансовые активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Дивиденды к получению	1.960.000	-
Банковские депозиты со сроком погашения в 2008 году	455.081	-
Облигации к получению со сроком погашения 1 сентября 2008 года	407.416	-
	2.822.497	-

Дивиденды к получению представляют собой дивиденды, объявленные ассоциированной стороной (Примечание 13).

Банковские депозиты были размещены на счетах в местном банке под проценты по ставкам от 6,5% до 11,1% годовых. На облигации к получению начисляются проценты по ставке 7% годовых.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов прочие финансовые активы Группы были выражены в тенге.

20. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2007 года прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
НДС к возмещению	1.325.654	1.069.987
Предоплаченные налоги, кроме корпоративного подоходного налога	456.014	549.306
Задолженность по расчетам с сотрудниками	388.408	309.488
Расходы будущих периодов	103.304	345.548
Прочее	485.942	156.369
	2.759.322	2.430.698
Минус: резерв по сомнительной задолженности	(228.702)	(143.647)
	2.530.620	2.287.051

Движения в резерве по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(143.647)	(113.919)
Начисление за год	(110.628)	(1.426.379)
Списание	25.573	1.396.651
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(228.702)	(143.647)

На 31 декабря 2007 и 2006 годов прочие краткосрочные активы были преимущественно выражены в тенге.

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря 2007 года денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Денежные средства на текущих банковских счетах	18.967.110	3.838.410
Краткосрочные депозиты	2.726.241	500.140
Денежные средства в кассе	62.353	66.739
	21.755.704	4.405.289

На денежные средства, размещенные на текущих банковских счетах, проценты не начисляются. На краткосрочные банковские депозиты, открываемые на период от одного дня до трех месяцев в зависимости от текущих потребностей Группы в денежных средствах, начисляются проценты по средневзвешенной ставке 7,9% годовых (2006 г.: 7% годовых).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (продолжение)

На 31 декабря 2007 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Тенге	12.500.260	4.316.535
Доллары США	8.968.746	82.938
Российские рубли	260.090	5.795
Евро	26.608	21
	21.755.704	4.405.289

22. КАПИТАЛ

На 31 декабря 2007 и 2006 годов разрешенные к выпуску, выпущенные и оплаченные акции Группы включают:

Объявленный уставной капитал

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Обыкновенные акции по 1.000 тенге каждая	10.922.876	10.922.876
Привилегированные неголосующие акции по 1.000 тенге каждая	1.213.653	1.213.653
	12.136.529	12.136.529

Выпущенные и полностью оплаченные акции

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Обыкновенные акции по 1.000 тенге каждая	10.922.876	10.922.876
Привилегированные неголосующие акции по 1.000 тенге каждая	403.194	403.194
	11.326.070	11.326.070

Собственные акции, выкупленные у акционеров

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Привилегированные неголосующие акции по 1.000 тенге каждая	810.459	810.459

Собственные акции были выкуплены Компанией на рынке. Компания заплатила 2.652.860 тыс. тенге за 810.459 привилегированных акций. На 31 декабря 2007 и 2006 годов уставной капитал не включает в себя 1.842.401 тыс. тенге, которые представляют собой разницу между номинальной стоимостью собственных привилегированных акций, выкупленных у акционеров, и их стоимостью приобретения.

На 31 декабря 2007 года уставной капитал Группы представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Обыкновенные акции по 1.000 тенге каждая	10.922.876	10.922.876
Привилегированные неголосующие акции по 1.000 тенге каждая	1.213.653	1.213.653
	12.136.529	12.136.529
Собственные акции, выкупленные у акционеров (810.459 привилегированных акций по себестоимости)	(2.652.860)	(2.652.860)
Поправка на инфляцию	22.799.912	22.799.912
	32.283.581	32.283.581

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

22. КАПИТАЛ (продолжение)

Уставной капитал Группы включает в себя обыкновенные голосующие акции и привилегированные неголосующие акции номинальной стоимостью 1.000 тенге каждая. Каждая обыкновенная акция предоставляет равные голосующие права, в то время как привилегированные акции предусматривают преимущественные права на получение дивидендов и преимущественные ликвидационные права, но не являются голосующими, за исключением конкретных случаев, предусмотренных в Уставе Компании.

Дивиденды

Установленный размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, составляет 30% от номинальной стоимости таких акций, являющихся комбинированными финансовыми инструментами в соответствии с Уставом Компании. Следовательно, такие дивиденды отражаются в консолидированном балансе отдельной строкой в составе обязательств или капитала. Установленные дивиденды в сумме 120.957 тыс. тенге были начислены в 2007 и 2006 годах (*Примечание 35*).

На основании решения, принятого на ежегодном общем собрании акционеров от 30 июня 2007 года Компания объявила дополнительные дивиденды по привилегированным акциям в сумме 98.699 тыс. тенге и дивиденды по обыкновенным акциям в размере 5.950.673 тыс. тенге (2006 г.: 84.698 тыс. тенге и 5.571.323 тыс. тенге, соответственно).

Резерв по пересчету валют

Резерв по пересчету валют используется для отражения курсовых разниц, возникающих при пересчете в тенге функциональной валюты дочерних организаций, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность в соответствии с учетной политикой, описанной в *Примечании 3*.

Прочие резервы

В соответствии с Уставом Компания создала резервный фонд в размере 15% от объявленного уставного капитала. Данный резервный фонд был сформирован из нераспределенной прибыли.

Прибыль на акцию

Базовый доход на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями обыкновенных акций материнской компании (скорректированных с учетом чистой суммы дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям), на средневзвешенное число обыкновенных акций находящихся в обращении в течение года.

Вследствие отсутствия у Группы обыкновенных акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемые при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию.

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, от непрерывной деятельности	32.970.236	35.259.192
Дивиденды по привилегированным акциям, выплаченные и отраженные в отчете об изменениях в капитале	(98.699)	(84.698)
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	32.871.537	35.174.494
Средневзвешенное число обыкновенных акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	10.922.876	10.922.876
Базовая и разводненная прибыль на акцию, в тенге	3.009	3.220

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

23. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2007 года займы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Займы с фиксированной процентной ставкой	3.548.772	4.208.588
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	5,55%	6,20%
Займы с плавающей процентной ставкой	73.446.572	54.111.594
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	6,94%	7,50%

На 31 декабря 2007 года займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Займы в долларах США	57.050.693	40.425.581
Займы в евро	12.870.653	9.626.885
Займы в тенге	4.905.658	5.667.684
Займы в вонах	2.050.385	2.204.874
Займы в других валютах	117.955	395.158
	76.995.344	58.320.182

Сроки погашения займов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Текущая часть	8.602.608	34.856.464
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	5.983.782	7.143.759
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	54.842.688	13.320.027
Со сроком погашения более 5 лет	7.566.266	2.999.932
Итого долгосрочная часть займов	68.392.736	23.463.718

На 31 декабря 2007 года некоторые объекты основных средств, чистая балансовая стоимость которых составляла 9.481.363 тыс. тенге (2006 г.: 9.075.367 тыс. тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам Группы (*Примечание 9*).

На 31 декабря 2007 и 2006 годов некоторые запасы балансовой стоимостью 322.472 тыс. тенге и 334.264 тыс. тенге, соответственно, были переданы в залог в качестве обеспечения по кредитам Группы (*Примечание 16*).

По некоторым договорам займа Группа обязана соблюдать определенные условия. По мнению руководства Группы на 31 декабря 2007 года такие условия были соблюдены.

Правительство Республики Казахстан выступило гарантом по некоторым займам Группы в размере 2.050.385 тыс. тенге и 2.204.739 тыс. тенге на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

24. АРЕНДА

Финансовая аренда

Группа заключила договоры финансовой аренды по ряду объектов основных средств, преимущественно телекоммуникационного оборудования. Согласно условиям договоров, арендуемые активы переходят в собственность Группы по окончании срока аренды. Суммы будущих минимальных арендных платежей и их дисконтированная стоимость на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2007		2006	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
В течение года	3.726.633	2.970.079	1.575.156	1.128.694
От одного до пяти лет	6.305.265	5.136.676	2.760.653	2.403.610
Более пяти лет	13.660	5.925	-	-
Минус: суммы, представляющие финансовые затраты	(1.932.878)	-	(803.505)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	8.112.680	8.112.680	3.532.304	3.532.304
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев		(2.970.079)		(1.128.694)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев		5.142.601		2.403.610

Расчет суммы процентов основывается на эффективных ставках процента от 11,2% до 14,6%

Операционная аренда

Группа заключила коммерческие договоры операционной аренды ряда объектов основных средств, преимущественно зданий и помещений. Эти договоры имеют средний срок действия 1 год и содержат условие о продлении. В них не предусмотрены ограничения для арендаторов, заключивших такие договоры. Информация об обязательствах по договорам операционной аренды изложена в *Примечании 39*.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Обязательства по государственному пенсионному обеспечению

Группа выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу и зарплате относятся на расходы в момент их возникновения.

Кроме того, Группа удерживает 10% от зарплаты сотрудников, выплачиваемых в качестве взносов сотрудников в накопительные пенсионные фонды. Такие расходы отражаются в том периоде, в котором они имели место.

Пенсионный план с установленными выплатами

Данный план предусматривает исполнение обязательств по государственному пенсионному обеспечению в соответствии с трудовым договором, заключенным между Компанией и сотрудниками.

Группа не создавала фонд под такие обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

Пенсионный план с установленными выплатами (продолжение)

На 31 декабря 2007 года общие обязательства Компании по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Дисконтированная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	3.084.607	1.756.505

Ниже представлена сверка дисконтированной стоимости обязательства по пенсионным планам с установленными выплатами с отдельными платежами за годы по 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Итого обязательства на начало года	1.756.505	1.717.774
Стоимость текущих услуг	230.636	121.016
Затраты на проценты	140.520	137.422
Вознаграждение, выплаченное в течение года	(422.097)	(219.707)
Актuarные убытки, признанные в течение года	1.379.043	-
Итого обязательства на конец года	3.084.607	1.756.505
Обязательства к погашению в течение года	162.988	91.276
Обязательства к погашению более чем через год	2.921.619	1.665.229

Актuarные убытки, признанные за год по 31 декабря 2007 года, возникали преимущественно в результате изменений в допущениях в отношении будущего увеличения затрат.

Стоимость текущих услуг, затраты на проценты и актuarные убытки на общую сумму 1.750.199 тыс. тенге были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе затрат на персонал (2006 г.: 258.438 тыс. тенге) (*Примечание 34*).

Группа не имела непризнанных актuarных убытков или непризнанной стоимости прошлых услуг.

При расчете обязательств использовались опубликованные статистические данные в отношении уровня смертности сотрудников и фактические данные Компании в отношении числа, возраста, пола и стажа сотрудников. Другие основные допущения, использованные при определении пенсионных обязательств по пенсионным планам Компании, отражены в следующей таблице:

	2007	2006
Ставка дисконтирования	8,42%	8,00%
Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	8,30%	3,00%

26. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2007 года прочие долгосрочные обязательства были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Доходы будущих периодов	1.498.532	1.242.447
Гарантии выданные	469.501	-
Обязательства по выбытию активов	226.615	-
	2.194.648	1.242.447

В ноябре-декабре 2007 года Группа выступила гарантом по обязательствам компании ТОО "Скиф Сити" - арендодателя Группы, не являющегося связанной стороной, по кредитным договорам в сумме 82.161 тыс. долларов США. Справедливая стоимость выданных гарантий была рассчитана на основании рыночной цены аналогичных инструментов.

Резерв под обязательства по выбытию активов был отражен в отношении затрат на восстановление участков и объектов до их первоначального состояния.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2007 года торговая кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	11.885.030	4.466.903
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	3.339.183	1.963.024
Кредиторская задолженность за полученные ТМЗ	402.922	179.066
	15.627.135	6.608.993

На 31 декабря 2007 и 2006 годов на торговую кредиторскую задолженность проценты не начислялись.

На 31 декабря 2007 года торговая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Тенге	7.628.965	3.141.942
Доллары США	4.557.936	1.710.073
Евро	3.440.234	1.756.978
	15.627.135	6.608.993

28. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2007 года прочие краткосрочные обязательства включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Расчеты с сотрудниками	1.364.644	953.314
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1.064.103	648.584
Дивиденды к уплате	383.644	236.365
Расчеты с пенсионными фондами	361.802	266.224
Гарантии выданные	162.582	-
Расчеты по акциям МТС (<i>Примечание 7</i>)	-	8.709.400
Прочее	1.158.320	253.516
	4.495.095	11.067.403

На 31 декабря 2007 и 2006 годов на прочие краткосрочные обязательства проценты не начислялись.

На 31 декабря 2007 и 2006 годов прочие краткосрочные обязательства были преимущественно выражены в тенге.

29. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доходы от оказания услуг за 2007 год были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Услуги проводной и беспроводной телефонной связи	75.140.820	67.735.313
Услуги по передаче данных	17.555.702	11.062.408
Услуги межсетевых соединений	16.994.197	20.131.845
Передача в аренду каналов связи	9.410.382	7.302.160
Прочее	5.941.257	4.329.935
	125.042.358	110.561.661

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

30. КОМПЕНСАЦИЯ ЗА ОКАЗАНИЕ УНИВЕРСАЛЬНЫХ УСЛУГ В СЕЛЬСКИХ РАЙОНАХ

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 7 октября 2004 года за № 1039 "Об утверждении Правил субсидирования стоимости универсальных услуг телекоммуникаций для компенсации убытков операторам связи, оказывающим универсальные услуги телекоммуникаций населению" начиная с 4-го квартала 2004 года, Группа получала правительственные дотации, предназначенные для компенсации убытков, понесенных операторами при оказании услуг связи в социально-значимых районах. Все условия и условные обязательства в отношении указанных дотаций выполнены. Общая сумма субсидий, полученных в 2007 году, составила 2.719.767 тыс. тенге (2006 год: 3.350.906 тыс. тенге).

31. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость услуг, оказанных в 2007 году, включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Расходы на персонал (<i>Примечание 34</i>)	27.201.115	20.260.766
Износ и амортизация	17.791.224	14.129.934
Услуги межсетевых соединений	12.008.398	15.118.171
Расходы на материалы	6.740.521	5.324.338
Платежи за право оказания услуг связи	3.351.698	3.010.333
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3.129.131	2.485.798
Передача в аренду каналов связи	2.795.987	2.006.293
Передача в аренду оборудования	1.063.895	721.566
Охрана и безопасность	1.003.358	591.575
Платежи за использование частотного диапазона	912.493	644.578
Прочее	2.634.434	852.633
	78.632.254	65.145.985

32. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В 2007 году общие и административные расходы были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Расходы на персонал (<i>Примечание 34</i>)	8.771.286	6.969.788
Налоги, кроме подоходного налога	2.260.678	2.817.658
Износ и амортизация	1.346.999	1.807.532
Консультационные услуги	885.922	632.972
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	799.007	622.240
Расходы на покрытие безнадежной задолженности (<i>Примечания 17, 18 и 20</i>)	768.327	1.534.770
Расходы на материалы	592.797	451.934
Банковские комиссии	554.476	477.678
Списание стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	303.759	-
Обесценение основных средств и нематериальных активов (<i>Примечания 9 и 10</i>)	232.060	9.468
Резерв на устаревшие товарно-материальные запасы (<i>Примечание 16</i>)	90.687	49.261
Прочее	2.654.779	2.112.937
	19.260.777	17.486.238

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

33. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за 2007 год включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Маркетинг и реклама	2.304.704	1.431.138
Дилерские комиссии	832.353	665.048
Прочее	787.197	170.871
	3.924.254	2.267.057

34. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

В 2007 году расходы на персонал были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Заработная плата	29.734.087	23.321.556
Налоги с фонда оплаты труда	4.488.115	3.650.560
Расходы на вознаграждение работникам (<i>Примечание 25</i>)	1.750.199	258.438
	35.972.401	27.230.554

35. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

Расходы на финансирование за 2007 год составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Проценты по кредитам	4.065.048	3.220.597
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	370.482	331.677
Проценты по долговой составляющей привилегированных акций	120.957	120.957
	4.556.487	3.673.231

36. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по подоходному налогу за 2007 год составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	5.682.868	5.974.013
Расходы / (экономия) по отложенному подоходному налогу	3.788.529	(1.102.351)
	9.471.397	4.871.662

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 30%, с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за 2007 год представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Прибыль до налогообложения	39.801.739	40.132.781
Официальная ставка налога	30%	30%
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога	11.940.522	12.039.834

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

36. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Доля прибыли ассоциированной компании, не облагаемая налогом	(4.778.267)	(4.176.442)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	1.588.504	-
Списание перенесенных налоговых убытков	297.806	-
Сторнирование отложенного налога на нераспределенную прибыль ассоциированной компании	-	(3.899.547)
Налоговый эффект расходов не относимых на вычеты	422.832	907.817
	9.471.397	4.871.662

Согласно требованиям налогового законодательства, вступившего в силу в отношении финансовых годов, начинающихся с 1 января 2007 года, дивиденды, полученные от казахстанских налогоплательщиков, освобождаются от налога, удерживаемого у источника выплаты. В связи с этим Группа сторнировала отложенное налоговое обязательство в отношении нераспределенной прибыли ассоциированной компании, зарегистрированной в Республике Казахстан, начисленное в прошлые годы.

На 31 декабря 2007 года отложенные налоги, рассчитанные путем применения официальных налоговых ставок, действующих на отчетную дату, к временным разницам между базой активов и обязательств и суммами, отраженными в консолидированной финансовой отчетности, включали следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Отложенные налоговые активы		
Налоговые убытки к переносу	1.761.767	555.401
Обязательства по вознаграждениям работникам	925.382	526.952
Резерв на безнадежную задолженность	689.098	434.192
Основные средства	356.870	-
Прочее	238.873	60.155
Нематериальные активы	41.585	-
За вычетом: непризнанных отложенных налоговых активов	(1.588.504)	-
За вычетом: отложенных налоговых активов, зачтенных против отложенных налоговых обязательств	(1.715.863)	(1.576.700)
Отложенные налоговые активы	709.208	-
Отложенные налоговые обязательства		
Основные средства	17.387.890	13.573.603
Нематериальные активы	8.655.480	7.423.415
Прочее	25.833	16.023
За вычетом: отложенных налоговых активов, зачтенных против отложенных налоговых обязательств	(1.715.863)	(1.576.700)
Отложенные налоговые обязательства	24.353.340	19.436.341
Чистые отложенные налоговые обязательства	23.644.132	19.436.341

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой может быть использован этот актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой отсутствует вероятность реализации соответствующей налоговой экономии.

Ниже представлены изменения в отложенных налоговых обязательствах за годы по 31 декабря:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
На 1 января	19.436.341	12.232.071
Учтено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	3.788.529	(1.102.351)
Возникли в результате объединения компаний	419.262	8.306.621
На 31 декабря	23.644.132	19.436.341

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В состав связанных сторон входят ключевой управленческий персонал Группы, предприятия, существенная доля голосующих акций которых принадлежит, напрямую или косвенно, ключевому управленческому персоналу Группы, а также компании и другие предприятия, контролируемые государством. Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов, за исключением определенных регулируемых услуг, оказание которых осуществляется по тарифам, которые могут использоваться связанными и несвязанными сторонами.

Условия операций со связанными сторонами

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, по ним не начисляются проценты, а расчеты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже. В 2007 году Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон (2006 год: ноль). Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

В таблице ниже представлены основные операции со связанными сторонами в 2006 и 2007 годах:

<i>В тыс. тенге</i>		Продажа связанным сторонам	Закупки у связанных сторон	Задолженность связанных сторон	Задолженность перед связанными сторонами
Материнская компания	2007	421	–	131.204	–
	2006	136.801	–	131.131	–
Предприятия, контролируемые материнской компанией	2007	1.868.720	889.800	1.598.650	52.410
	2006	1.617.083	576.090	1.656.433	33.731
Другие предприятия, контролируемые государством	2007	10.768.319	597.465	572.745	22.021
	2006	9.128.178	251.797	723.278	13.563

Перечень операций с ассоциированной стороной приведен в *Примечании 13*.

В 2007 и 2006 годах общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов, составила 827.870 тыс. тенге и 889.781 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении, а также премий по достигнутым результатам операционной деятельности.

Как указывалось в *Примечании 30*, Правительство Республики Казахстан предоставляет Группе определенную компенсацию за оказание универсальных услуг в сельских районах.

Как указывалось в *Примечании 23*, Правительство Республики Казахстан выступило гарантом по отдельным займам Группы в размере 2.050.385 тыс. тенге и 2.204.739 тыс. тенге на 31 декабря 2007 и 2006 годов, соответственно.

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят банковские займы, денежные средства, обязательства по аренде и краткосрочные депозиты, а также дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, валютный и кредитный риски. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения рыночных процентных ставок, который в основном связан с долгосрочными кредитами и займами Компании с плавающими процентными ставками.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет влияния на кредиты и займы с плавающей ставкой) к изменению процентных ставок, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

В тыс. тенге	2007		2006	
	Увеличение / (уменьшение) базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) базисных пунктов	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+50	(274.519)	+50	(196.982)
	-50	274.519	-50	196.982
Евро	+50	(63.303)	+50	(47.698)
	-50	63.303	-50	47.698
Тенге	+50	(23.029)	+50	(22.282)
	-50	23.029	-50	22.282

* 1 базисный пункт = 0,01%

Валютный риск

В связи с наличием существенных кредитов и займов, обязательств по аренде и кредиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов и дебиторской задолженности, выраженной в долларах США, евро и корейских вонах, на консолидированный баланс Группы могут существенно повлиять изменения следующих обменных курсов: доллар США/тенге, евро/тенге и вона/тенге.

В таблице ниже показана чувствительность прибыли Группы до налогообложения (за счет изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, евро и вона, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

В тыс. тенге	2007		2006	
	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+5%	2.931.813	+5%	2.197.256
	-5%	(2.931.813)	-5%	(2.197.256)
Евро	+5%	814.215	+5%	569.192
	-5%	(814.215)	-5%	(569.192)
Воны	+5%	102.519	+5%	110.244
	-5%	(102.519)	-5%	(110.244)

Рыночный риск

Группа подвергается влиянию рыночного риска. Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Группа осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными несвязанными сторонами. Политика Группы заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Группы является несущественным. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в *Примечании 17*. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска.

В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Группы, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Группы связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности

Группа осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Задача Группы заключается в поддержании баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью за счет использования банковских овердрафтов, кредитов, долговых обязательств, привилегированных акций и договоров финансовой аренды. В соответствии с политикой Группы в течение следующих 12 месяцев должно быть погашено не более 30% кредитов и займов. Исходя из балансовой стоимости заемных средств, отраженной в финансовой отчетности, за исключением прекращенной деятельности на 31 декабря 2007 года, срок погашения 28% заемных средств Группы наступает менее чем через год (2006 год: 63%).

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2007 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
На 31 декабря 2007 г.						
Займы	-	1.249.599	12.351.404	72.540.564	9.267.088	95.408.655
Обязательства по финансовой аренде	-	772.033	2.954.300	6.305.265	13.660	10.045.258
Торговая кредиторская задолженность	-	1.525.406	13.269.386	832.343	-	15.627.135
Долговая составляющая привилегированных акций	-	-	108.971	338.077	652.572	1.099.620
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	162.988	730.404	2.191.215	3.084.607
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	469.501	-	469.501
Прочие краткосрочные обязательства	4.239.738	92.775	162.582	-	-	4.495.095
	4.239.738	3.639.813	29.009.631	81.216.154	12.124.535	130.229.871
На 31 декабря 2006 г.						
Займы	-	757.134	37.127.865	24.083.314	3.836.812	65.805.125
Обязательства по финансовой аренде	-	412.392	1.162.764	2.760.653	-	4.335.809
Торговая кредиторская задолженность	-	827.883	5.499.187	281.923	-	6.608.993
Долговая составляющая привилегированных акций	-	-	108.971	338.077	652.572	1.099.620
Обязательства по вознаграждениям работникам	-	-	91.276	416.307	1.248.922	1.756.505
Прочие краткосрочные обязательства	10.899.581	100.473	67.349	-	-	11.067.403
	10.899.581	2.097.882	44.057.412	27.880.274	5.738.306	90.673.455

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

38. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск, связанный с движением денежных средств

Риск, связанный с движением денежных средств, представляет собой риск изменения стоимости будущих денежных потоков, связанных с монетарным финансовым инструментом.

Мониторинг потребности в денежных потоках осуществляется на регулярной основе, и руководство обеспечивает наличие достаточных средств, необходимых для выполнения любых обязательств по мере их возникновения. Руководство Группы считает, что никакие возможные колебания будущих денежных потоков, связанных с денежным финансовым инструментом, не окажут существенного влияния на деятельность Группы.

Управление капиталом

Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее с учетом изменений в экономической ситуации. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может пересматривать размер дивидендных выплат владельцам обыкновенных акций, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. В 2007 и 2006 годах Группа не вносила изменений в цели, политику или процессы управления капиталом.

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием коэффициента задолженности, который представляет собой соотношение чистой задолженности к общему капиталу. Политика Группы предусматривает удержание данного коэффициента в пределах 1,0. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность и обязательства по финансовой аренде в состав чистой задолженности. Капитал включает в себя капитал, приходящийся на акционеров Группы.

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец года:

<i>В тыс. тенге</i>	2007	2006
Процентные кредиты и займы	76.995.344	58.320.182
Торговая кредиторская задолженность	15.627.135	6.608.993
Обязательства по финансовой аренде	8.112.680	3.532.304
Чистая задолженность	100.735.159	68.461.479
Капитал	161.898.957	134.994.096
Коэффициент задолженности	0,62	0,51

Справедливая стоимость

Ниже приводится сравнительный анализ балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы с разбивкой по категориям:

<i>В тыс. тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2007	2006	2007	2006
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	21.755.704	4.405.289	21.755.704	4.405.289
Торговая дебиторская задолженность	13.498.421	12.939.095	13.498.421	12.939.095
Прочие финансовые активы	2.822.497	-	2.822.497	-
Финансовые обязательства				
Процентные кредиты и займы	76.995.344	58.320.182	76.995.344	58.320.182
Обязательства по финансовой аренде	8.112.680	3.532.304	8.112.680	3.532.304
Торговая кредиторская задолженность	15.627.135	6.608.993	15.627.135	6.608.993
Прочие краткосрочные обязательства	4.495.095	11.067.403	4.495.095	11.067.403

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

39. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства инвестиционного характера

Группа заключает договоры на выполнение строительных проектов и покупку основных средств и оборудования. На 31 декабря 2007 года у Группы имелись договорные обязательства на общую сумму 5.547.224 тыс. тенге (2006 год: 11.532.519 тыс. тенге), связанные преимущественно с покупкой телекоммуникационного оборудования, строительством административного офисного здания, волоконно-оптических линий и базовых станций.

Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора

Группа заключила коммерческие договоры аренды ряда зданий и помещений. Данные договоры заключаются в среднем на 1 год и содержат условие о продлении. Заключение таких договоров не налагает на Группу никаких ограничений. На 31 декабря 2007 и 2006 годов у Группы не было нерасторжимых договоров операционной аренды.

Обязательства по финансовой аренде – Группа в качестве арендатора

Группа имеет договоры финансовой аренды телекоммуникационного оборудования. Суммы будущих минимальных арендных платежей по указанным договорам аренды раскрываются в *Примечании 24*.

Лицензионные обязательства

В соответствии с условиями ряда лицензий на оказание услуг беспроводной связи Группа имеет определенные обязательства в отношении зоны покрытия своей сети. Группа обязана расширять покрытие мобильной сети, охватывая районы вдоль основных магистралей, мелких городов и поселков городского типа Республики Казахстан. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия лицензий.

Судебные разбирательства

Группа участвует в различных судебных разбирательствах, связанных с хозяйственной деятельностью, таких как иски о возмещении имущественного ущерба, а также иски сотрудников. По мнению Группы, текущие или потенциально возможные разбирательства, по отдельности или в совокупности, не могут оказать существенного влияния на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Группы.

Группа оценивает вероятность материальной ответственности, которая может возникнуть в результате определенных обстоятельств, и формирует в консолидированной финансовой отчетности резерв только в случае наличия вероятности того, что фактические события, которые могут привести к указанной ответственности, будут иметь место, и сумма такой ответственности может быть обоснованно оценена. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не содержит резерва под вышеописанные условные обязательства.

Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Размер штрафа, как правило, составляет 50% от суммы доначисленных налогов, а пени рассчитываются на основе ставки рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, помноженной на 2,5. В результате сумма штрафов и пеней может в несколько раз превышать сумму начисленных налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2007 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2007 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой, за исключением случаев, предусмотренных или описанных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе иностранный коммерческий банк предоставил Группе кредит в размере 733.714 тыс. тенге для целей финансирования закупок телекоммуникационного оборудования.

В январе Группа реорганизовала свое отделение в Кыргызстане в новую дочернюю организацию ТОО "Online.kg", 100% акций которой принадлежит "Казакхтелекому".

В феврале 2008 года коммерческий банк Казахстана предоставил Группе кредит в размере 29.193.185 тыс. тенге для финансирования закупок телекоммуникационного оборудования.