



**АО «Казакхтелеком»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года  
с Отчетом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Стр.

Отчет независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчетность**

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	1-2
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	3-4
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8-58

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Казахтелеком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании АО «Казахтелеком» и ее дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности**

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчетности.

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

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

**Мнение**

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

*Ernst & Young LLP*





Айсулу Нарбаева  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ 0000137 от 21 октября 1994 года



Евгений Жемалетдинов  
Генеральный Директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан: серия МФЮ - 2,  
№ 0000003, выданная Министерством  
Финансов Республики Казахстан от  
15 июля 2005 года

15 марта 2012 года

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2011 г.

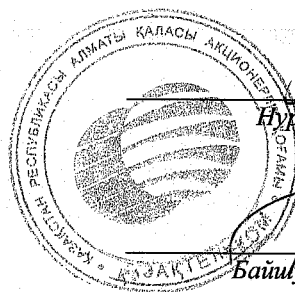
<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	7	<b>227.346.757</b>	216.627.854
Нематериальные активы	8	<b>10.907.805</b>	12.471.910
Авансы, уплаченные за долгосрочные активы	9	<b>494.446</b>	489.868
Инвестиции в ассоциированную компанию	10	—	53.785.831
Отложенные налоговые активы	33	<b>179.464</b>	158.951
Прочие долгосрочные активы	12	<b>8.721.087</b>	6.331.438
		<b>247.649.559</b>	289.865.852
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	13	<b>4.257.621</b>	5.155.291
Торговая дебиторская задолженность	14	<b>16.018.529</b>	11.180.975
Авансовые платежи	15	<b>483.810</b>	585.413
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		<b>170.171</b>	395.498
Прочие финансовые активы	16	<b>535.686</b>	379.868
Прочие краткосрочные активы	17	<b>6.475.695</b>	4.975.909
Денежные средства и краткосрочные депозиты	18	<b>87.715.687</b>	58.023.486
		<b>115.657.199</b>	80.696.440
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	34	<b>58.389.446</b>	—
		<b>174.046.645</b>	80.696.440
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>421.696.204</b>	<b>370.562.292</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал, приходящийся на собственников материнской компании</b>			
Выпущенные акции	19	<b>12.136.529</b>	12.136.529
Собственные выкупленные акции	19	<b>(2.652.860)</b>	(2.652.860)
Резерв пересчета иностранной валюты	19	<b>(15.997)</b>	(9.921)
Прочие резервы	19	<b>1.820.479</b>	1.820.479
Нераспределенная прибыль		<b>271.629.837</b>	227.330.496
		<b>282.917.988</b>	238.624.723
<b>Неконтрольные доли участия</b>		<b>(15.722)</b>	(32.558)
<b>Итого капитал</b>		<b>282.902.266</b>	<b>238.592.165</b>

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

В тыс. тенге	Прим.	2011	2010
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	20	59.679.768	57.971.162
Обязательства по финансовой аренде	21	8.664.865	8.352.825
Отложенные налоговые обязательства	33	11.319.543	12.531.442
Обязательства по вознаграждениям работникам	22	5.125.779	4.359.779
Долговая составляющая привилегированных акций	19	1.099.620	1.099.620
Прочие долгосрочные обязательства	23	4.598.899	3.873.216
		<b>90.488.474</b>	<b>88.188.044</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	20	14.539.739	9.153.943
Краткосрочная часть обязательств по финансовой аренде	21	7.237.279	7.338.972
Краткосрочная часть обязательств по вознаграждениям работникам	22	330.013	289.262
Кредиторская задолженность	24	15.850.980	17.717.657
Авансы полученные		2.643.992	2.371.086
Текущий подоходный налог к уплате		71.948	—
Прочие краткосрочные обязательства	25	7.631.513	6.911.163
		<b>48.305.464</b>	<b>43.782.083</b>
		<b>138.793.938</b>	<b>131.970.127</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>421.696.204</b>	<b>370.562.292</b>

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Главный финансовый директор



*Куркатов А.А.*

Главный бухгалтер

*Байшумурова Г.Ж.*

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2011</b>	<b>2010*</b>
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Доходы от оказания услуг	26	167.769.419	147.505.233
Компенсация за оказание универсальных услуг в сельских районах	27	5.574.617	5.226.471
		<b>173.344.036</b>	<b>152.731.704</b>
Себестоимость оказанных услуг	28	(124.077.903)	(111.018.306)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>49.266.133</b>	<b>41.713.398</b>
Общие и административные расходы	29	(18.824.616)	(20.162.045)
Расходы по реализации	30	(4.567.717)	(4.346.038)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>25.873.800</b>	<b>17.205.315</b>
Расходы по финансированию	32	(9.257.214)	(9.430.941)
Доходы от финансирования	32	3.298.105	2.180.401
(Отрицательная) / положительная курсовая разница		(160.858)	558.879
Убыток от выбытия основных средств		(279.099)	(410.524)
Прочие доходы		1.783.468	1.659.366
<b>Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>21.258.202</b>	<b>11.762.496</b>
Расходы по налогу на прибыль	33	(4.098.165)	(4.974.452)
<b>Прибыль за отчетный год от продолжающейся деятельности</b>		<b>17.160.037</b>	<b>6.788.044</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль после налогообложения за отчетный год от прекращенной деятельности	34	33.023.615	26.883.184
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>50.183.652</b>	<b>33.671.228</b>
Прибыль, приходящаяся на:			
<b>Собственников материнской компании</b>		<b>50.166.816</b>	<b>34.219.652</b>
Неконтрольные доли участия		16.836	(548.424)
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений		(6.076)	(7.211)
Влияние налога на прибыль		-	-
<b>Прочий совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>(6.076)</b>	<b>(7.211)</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налогов</b>		<b>50.177.576</b>	<b>33.664.017</b>
Приходящийся на:			
<b>Собственников материнской компании</b>		<b>50.160.740</b>	<b>34.212.441</b>
Неконтрольные доли участия		16.836	(548.424)
		<b>50.177.576</b>	<b>33.664.017</b>

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ (продолжение)

В тыс. тенге	Прим.	2011	2010*
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли за отчетный год, приходящейся на собственников материнской компании	19	4.440	3.032
<b>Прибыль на акцию от продолжающейся деятельности</b>			
Базовая и разводненная, в отношении прибыли от продолжающейся деятельности, приходящейся на собственников материнской компании	19	1.524	658

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в *Примечании 34*.

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Главный финансовый директор



Нуржатов А.А.

Главный бухгалтер

Вайшумурова Г.Ж.



# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

В тыс. тенге	Приходится на собственников головной компании							Итого	Неконтроль- ные доли участия	Итого капитал
	Выпущен- ные акции	Собствен- ные выкуплен- ные акции	Резерв		Нераспре- деленная прибыль	Прочие резервы	Итого			
			пересчета иностр. валюты	Прочие резервы						
	19		19	19						
На 1 января 2010 года	12.136.529	(2.652.860)	(2.710)	1.820.479	197.770.507	209.071.945	515.866	209.587.811		
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	34.219.652	34.219.652	(548.424)	33.671.228		
Прочий совокупный доход	-	-	(7.211)	-	-	(7.211)	-	(7.211)		
Итого совокупный доход	-	-	(7.211)	-	34.219.652	34.212.441	(548.424)	33.664.017		
Дивиденды (Примечание 19)	-	-	-	-	(4.659.663)	(4.659.663)	-	(4.659.663)		
На 31 декабря 2010 года	12.136.529	(2.652.860)	(9.921)	1.820.479	227.330.496	238.624.723	(32.558)	238.592.165		
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	50.166.816	50.166.816	16.836	50.183.652		
Прочий совокупный доход	-	-	(6.076)	-	-	(6.076)	-	(6.076)		
Итого совокупный доход	-	-	(6.076)	-	50.166.816	50.160.740	16.836	50.177.576		
Дивиденды (Примечание 19)	-	-	-	-	(5.867.475)	(5.867.475)	-	(5.867.475)		
На 31 декабря 2011 года	12.136.529	(2.652.860)	(15.997)	1.820.479	271.629.837	282.917.988	(15.722)	282.902.266		

Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Главный финансовый директор



Нуркатов А.А.

Главный бухгалтер

Байшумурова Г.Ж.

# КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	<b>2011</b>	<b>2010*</b>
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности		<b>21.258.202</b>	11.762.496
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	34	<b>33.023.615</b>	26.883.184
Прибыль до налогообложения		<b>54.281.817</b>	38.645.680
<b>Корректировки на:</b>			
Износ основных средств	7	<b>35.608.785</b>	32.876.310
Амортизацию и обесценение нематериальных активов	8	<b>4.532.751</b>	3.897.234
Долю в чистой прибыли ассоциированной компании	34	<b>(33.023.615)</b>	(26.038.892)
Изменения в доходах будущих периодов		<b>13.611</b>	200.155
Изменения в пенсионных обязательствах		<b>806.751</b>	1.023.571
Нереализованную положительную курсовую разницу		<b>223.190</b>	(433.132)
Расходы на покрытие безнадежной задолженности	29	<b>(207.367)</b>	2.177.142
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации	29	<b>415.781</b>	582.260
Расходы по финансированию	32	<b>9.257.214</b>	9.430.941
Доходы от финансирования	32	<b>(3.298.105)</b>	(2.180.401)
Прибыль от выбытия прекращенной деятельности		<b>—</b>	(178.320)
Убыток от выбытия основных средств		<b>279.099</b>	410.524
<b>Корректировки оборотного капитала</b>			
Увеличение торговой дебиторской задолженности		<b>(4.568.639)</b>	(1.109.013)
Уменьшение товарно-материальных запасов (Увеличение) / уменьшение краткосрочных и долгосрочных активов		<b>481.889</b>	509.633
Уменьшение / (увеличение) авансов выданных		<b>(686.641)</b>	2.612.882
Уменьшение / (увеличение) авансов выданных		<b>106.942</b>	(142.745)
Увеличение кредиторской задолженности		<b>128.060</b>	3.081.724
Увеличение авансов полученных		<b>272.906</b>	453.173
Увеличение прочих краткосрочных обязательств		<b>761.506</b>	1.458.575
<b>Приток денежных средств от операционной деятельности</b>			
Дивиденды выплаченные		<b>65.385.935</b>	67.277.301
Уплаченный подоходный налог		<b>(5.829.934)</b>	(4.659.663)
Проценты уплаченные		<b>(5.046.772)</b>	(4.717.643)
Проценты полученные		<b>(7.117.471)</b>	(7.256.636)
Проценты полученные		<b>1.627.878</b>	778.786
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>			
		<b>49.019.636</b>	51.422.145

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	2011	2010*
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств		(34.818.856)	(33.988.962)
Приобретение нематериальных активов		(2.925.595)	(1.583.211)
Поступления от реализации основных средств		1.118.089	125.621
Дивиденды, полученные от ассоциированной компании		28.420.000	23.026.851
Поступления от реализации дочерней компании	34	-	10.957.895
Долгосрочные займы сотрудникам		(2.969.828)	(733.434)
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(11.176.190)</b>	<b>(2.195.240)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Получение займов		8.560.587	3.380.641
Погашение займов		(9.166.805)	(8.934.306)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(7.609.006)	(7.358.963)
<b>Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности</b>		<b>(8.215.224)</b>	<b>(12.912.628)</b>
<b>Чистое увеличение в денежных средствах и их эквивалентах</b>			
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты		29.628.222	36.314.277
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		63.979	(21.431)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>18</b>	<b>87.715.687</b>	<b>58.023.486</b>

\* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в *Примечании 34*.

Раскрытие неденежных операций представлено в *Примечании 35*.

*Прилагаемая учетная политика и пояснительная записка на страницах с 8 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.*

Главный финансовый директор



Ибрагимов А.А.

Главный бухгалтер

Байшымурова Г.Ж.

# ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

## 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО "Казхателеком" (далее – "Компания" или "Казхателеком") 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 "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына" (далее – "Самрук-Казына" или "Материнская компания"), в собственности которого на 31 декабря 2011 и 2010 годов находится контрольный пакет акций Компании в размере 51%. Ниже приводится перечень акционеров Компании:

	2011	2010
Самрук-Казына	51,0%	51,0%
Bodam B. V.	16,9%	16,9%
АДР (The Bank of New York – депозитор)	12,7%	13,4%
Deran Services Limited	9,6%	9,6%
АО Казкоммерцбанк	3,1%	–
ТОО Оптимус	–	3,0%
Прочие	6,7%	6,1%
	100%	100%

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 5* (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 на 31 декабря 2011 года и ее финансовое положение на указанную дату.

Настоящая финансовая отчетность одобрена к выпуску 15 марта 2012 года Руководством Компании.

## 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности ("МСФО") в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности ("Совет по МСФО").

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – "тенге"), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Общий совокупный доход дочерней компании относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила)
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением рассматриваемых далее новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2011 года:

- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», вступившая в силу 1 февраля 2010 года;
- Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании», вступившая в силу 1 января 2011 года;
- Усовершенствования МСФО (май 2010 года).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

##### *Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IAS) 24, которая разъясняет определение связанной стороны. Новые определения уделяют особое внимание симметричности в части отношений связанных сторон. Поправка также разъясняет обстоятельства, в которых физическое лицо или старший управляющий персонал влияют на отношения компании со связанной стороной. Кроме того, поправка предусматривает исключение из требований по раскрытию информации для сделок с государством или компаниями, которые контролируются, совместно контролируются тем же государством, что и компания-составитель отчетности, или на которые это государство оказывает значительное влияние. Применение поправки не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

##### *Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»*

Совет по МСФО опубликовал поправку, которая изменяет определение финансового обязательства в МСФО (IAS) 32, таким образом, чтобы дать возможность компаниям классифицировать определенные выпуски прав на акции, опционы и варранты в качестве долевого инструмента. Эта поправка применяется в случае, если такие права предоставляются на пропорциональной основе всем владельцам одного и того же класса производных долевого инструмента компании с целью приобретения фиксированного количества собственных долевого инструмента компании за фиксированную сумму в любой валюте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, поскольку у Группы нет таких инструментов.

##### *Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»*

Поправка устраняет нежелательное последствие, когда в отношении компании применяются требования о минимальном финансировании и компания делает предоплату с целью выполнения этих требований. Поправка разрешает компании признавать предоплату в отношении стоимости будущих услуг в качестве пенсионного актива. В отношении Группы не применяются требования о минимальном финансировании, которые действуют в Казахстане, поэтому поправка к интерпретации не оказывает влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### **Усовершенствования МСФО**

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

- *Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса»* внесла изменения в способы оценки неконтрольной доли участия. Компоненты неконтрольных долей участия, которые предоставляют своему владельцу право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ликвидации, должны оцениваться либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все прочие компоненты должны оцениваться по справедливой стоимости на дату приобретения.
- *Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»* была внесена с целью упрощения требований к раскрытию информации за счет уменьшения объема информации, раскрываемой об удерживаемом обеспечении, и усовершенствования раскрытия информации благодаря требованию об использовании количественной информации в контексте описаний. Группа отражает пересмотренные требования к раскрытию информации в *Примечании 37*;
- *Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* разъясняет, что компания может представлять анализ каждого компонента прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Группа представляет анализ каждого компонента прочего совокупного дохода в консолидированном отчете об изменениях в капитале.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Усовершенствования МСФО (продолжение)

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Условное вознаграждение, обусловленное сделками по объединению бизнеса, совершенными до принятия МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 года));
- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (Незамещенные и замещенные на добровольной основе вознаграждения с выплатами, основанными на акциях);
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»;
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;

Нижеперечисленные интерпретации и поправки к интерпретациям не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» (определение справедливой стоимости бонусных единиц)
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов»

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или результаты финансовой деятельности, в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*Поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, в случае прекращения признания или погашения), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка оказывает влияние исключительно на представление и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

*Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение о том, что отложенный налог на инвестиционную недвижимость, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСФО (IAS) 40, должен определяться на основании допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога по неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСФО (IAS) 16, только на основании допущения о продаже актива. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2012 года или после этой даты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСФО (IAS) 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. В настоящее время Группа оценивает все последствия поправок. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

*МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)*

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 в новой редакции ограничивается учетом дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний в отдельной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

*МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате публикации новых стандартов МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 28 получил новое название МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.

*Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание, которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы дать пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в данных активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка касается только раскрытия информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Ожидается, что проект завершится в 2011 года или в первом полугодии 2012 года. Применение первого этапа МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

#### *МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»*

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО (IFRS) 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются и, следовательно, должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСФО (IAS) 27.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

#### *МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПККИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО (IFRS) 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации.

Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Группа не имеет никаких соглашений о совместной деятельности и не ожидает влияния принятия стандарта на финансовую отчетность.

Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

#### *МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО (IFRS) 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введены также определенные новые требования к раскрытию информации. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.

#### *МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и результаты финансовой деятельности. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

#### **Пересчет иностранных валют**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании и ее основных дочерних организаций. Тенге является валютой основного экономического окружения, в котором функционируют Компания и ее основные дочерние организации. Каждая компания Группы, определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются компаниями Группы в их функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Пересчет иностранных валют (продолжение)

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

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:

	2011	2010
Доллары США	148,40	147,40
Евро	191,72	195,23
Воны (Республика Корея)	0,13	0,13
Российские рубли	4,61	4,84

Функциональной валютой зарубежных подразделений ООО «Сигнум» (Россия) и ООО «Online.kg» (Кыргызстан) являются российские рубли и кыргызские сомы, соответственно. При консолидации активы и обязательства зарубежных подразделений пересчитываются в Тенге по курсу, действующему на отчетную дату, а статьи отчета о прибылях и убытках таких подразделений пересчитываются по курсу, действовавшему на момент совершения сделок. Курсовая разница, возникающая при таком пересчете, признается в составе прочего совокупного дохода.

#### Внеоборотные активы, удерживаемые для продажи, и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и группы выбытия, классифицированные как удерживаемые для продажи, оцениваются по меньшему из двух значений – балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы и группы выбытия классифицируются как удерживаемые для продажи, если их балансовая стоимость подлежит возмещению, в основном, посредством сделки по продаже, а не в результате продолжающегося использования. Данное условие считается соблюденным лишь в том случае, если вероятность продажи высока, а актив или группа выбытия могут быть незамедлительно проданы в своем текущем состоянии. Руководство должно иметь твердое намерение совершить продажу, в отношении которой должно ожидаться соответствие критериям признания в качестве завершенной сделки продажи в течение одного года с даты классификации.

В отчете о совокупном доходе доходы и расходы от прекращенной деятельности представляются отдельно от доходов и расходов от продолжающейся деятельности после прибыли после налогообложения, даже если после продажи Группа сохраняет неконтрольную долю участия в дочерней компании. Результирующая прибыль или убыток (после вычета налогов) представляются в отчете о совокупном доходе.

Основные средства и нематериальные активы после классификации в качестве предназначенных для продажи не подлежат амортизации.

#### 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.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию учитывается в отчете о финансовом положении 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, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Инвестиции в ассоциированную компанию (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

#### Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по займам в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их капитализации. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа признает подобные компоненты в качестве отдельных активов с соответствующими им индивидуальными сроками полезного использования и амортизирует их соответствующим образом. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются все критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в момент понесения. Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

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

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором признание актива было прекращено.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

Ликвидационная стоимость, срок полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются. В 2010 году Группа пересмотрела оставшиеся сроки полезного использования некоторого оборудования, детали приведены в *Примечании 4*.

#### Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. Балансовая стоимость включает стоимость замены частей имеющейся инвестиционной недвижимости в момент возникновения таких затрат, если выполняются критерии их признания 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.

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем. Разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива признается в отчете о прибылях и убытках за тот отчетный год, в котором было прекращено его признание.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый собственником объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой справедливую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый собственником объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Группа учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения бизнеса, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости 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 этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчетности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Доход или расход от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания данного актива.

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)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП Группы, к которому относятся отдельные активы. Эти планы и прогнозныe расчеты, как правило, составляются на пять лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о прибылях и убытках в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива, за исключением ранее переоцененных объектов недвижимости, когда переоценка была признана в составе прочего совокупного дохода. В этом случае убыток от обесценения также признается в составе прочего совокупного дохода в пределах суммы 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 такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. 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.

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

#### *Ассоциированные компании*

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям Группы в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о прибылях и убытках по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые активы

##### *Первоначальное признание*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как займы и дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, займы и прочие суммы к получению.

##### *Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

##### *Займы и дебиторская задолженность*

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию в случае займов и в составе прочих операционных расходов в случае дебиторской задолженности.

##### *Инвестиции, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Группа твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях или убытках. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе затрат по финансированию.

##### *Денежные средства и краткосрочные депозиты*

Денежные средства и краткосрочные депозиты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств и краткосрочных депозитов, согласно определению выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

#### *Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости*

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма расчетного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в составе затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

#### Финансовые обязательства

##### *Займы*

Все кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученной суммы плюс затраты, непосредственно связанные с их получением, и не относимые к категории "переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток".

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Финансовые обязательства (продолжение)

##### *Займы (продолжение)*

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

##### *Договоры финансовой гарантии*

Выпущенные Группой договоры финансовой гарантии представляют собой договоры, требующие осуществления платежа в возмещение убытков, понесенных владельцем этого договора вследствие неспособности определенного должника осуществить своевременный платеж в соответствии с условиями долгового инструмента. Договоры финансовой гарантии первоначально признаются как обязательство по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке, напрямую связанных с выпуском гарантии. Впоследствии обязательство оценивается по наибольшей из следующих величин: наилучшая оценка затрат, необходимых для погашения существующего обязательства на отчетную дату, и признанная сумма обязательства за вычетом накопленной амортизации.

##### *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.

##### *Торговая и прочая кредиторская задолженность*

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности учитываются по первоначальной стоимости, являющейся справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были ли выставлены счета Группе.

#### 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 передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Группа передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой.

Продолжающееся 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.

##### *Финансовые обязательства*

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

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

#### Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в *Примечании 37*.

#### 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)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

В соответствии с требованиями Интерпретации IFRIC 4 в отношении переходного периода, для соглашений, заключенных до 1 января 2005 г., датой начала их действия условно считается 1 января 2005 г.

#### *Группа в качестве арендатора*

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами на финансирование и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты на финансирование отражаются непосредственно в расходах по финансированию в отчете о прибылях и убытках.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

#### *Группа в качестве арендодателя*

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные платежи по аренде признаются в составе выручки в том периоде, в котором они были получены.

#### Резервы

##### *Общая информация*

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этого обязательства является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такого обязательства. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в отчете о прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как расходы на финансирование.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Резервы (продолжение)

##### *Обязательства по вывету (выводу из эксплуатации) активов*

Резервы по вывету 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, где 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.

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

Группа 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, рассчитанных 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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Собственные выкупленные акции

Собственные долевые инструменты, выкупленные компанией (собственные выкупленные акции), признаются по первоначальной стоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях и убытках не признаются доходы и расходы, связанные с покупкой, продажей, выпуском или аннулированием собственных долевых инструментов Группы. Разница между балансовой стоимостью и суммой вознаграждения признается в капитале.

#### 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.

#### Признание дохода

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин. Группа анализирует заключаемые ею договоры, предусматривающие получение выручки, в соответствии с определенными критериями с целью определения того, выступает ли она в качестве принципала или агента. Группа пришла к выводу, что она выступает в качестве принципала по всем таким договорам. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

#### *Предоставление услуг*

Основными источниками дохода Группы является оказание услуг местной, междугородной и международной телекоммуникационной связи, которая 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 межсетевого 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 межсетевого соединения признается по мере оказания услуг с учетом фактического количества минут обрабатываемого трафика;

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Признание дохода (продолжение)

##### *Доход от продажи телефонных трубок и аксессуаров*

Когда продажа телефонных трубок и аксессуаров не представляет собой отдельный процесс формирования выручки, а предоставлена одним пакетом с телекоммуникационными услугами таким образом, что коммерческий эффект может быть определен только по всей сделке целиком, соответствующие доходы должны признаваться в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом. Ожидаемый период отношений с клиентом основывается на исторической текучести абонентов и отраслевой практике.

##### *Доход от аренды*

Доход от операционной аренды телекоммуникационных каналов учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав выручки ввиду его операционного характера.

##### *Компенсация за оказание универсальных услуг в отдаленных 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 соотнесения 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 совокупном отчете о прибылях и убытках в течение ожидаемого срока службы соответствующего актива.

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

##### *Процентный доход*

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о прибылях и убытках.

##### *Дивиденды*

Выручка признается, когда установлено право Группы на получение платежа.

#### 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, связанные с предоставлением услуг по активации доступа**

Группа делает отсрочку расходов, связанных с предоставлением услуг по активации доступа, относящихся к соответствующим доходам будущих периодов в течение ожидаемого периода взаимоотношений с клиентом.

##### **Расходы по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Подходный налог

##### *Текущий подходный налог*

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущий период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Текущий налог на прибыль, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признается в составе капитала, а не в отчете о прибылях и убытках. Руководство компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

##### *Отложенный подходный налог*

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц 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, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы 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:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями 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 отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. 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 том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Подходный налог (продолжение)

##### *Отложенный подходный налог (продолжение)*

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются 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.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

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 вызывает 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.

#### *Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов*

Группа оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств и нематериальных активов, по крайней мере, на конец каждого финансового года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки». Эти оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и нематериальных активов и сумму износа и амортизации, признанную в составе прибылей и убытков. В 2010 году после проведенного анализа на технологическое устаревание, Группа провела переоценку оставшегося срока полезной службы телекоммуникационного оборудования с 3-15 лет до 1-2 лет, и программного обеспечения с 3-5 лет до 0-3 лет. Изменения в остаточном сроке эксплуатации привели к увеличению износа и амортизационных отчислений за период, закончившийся 31 декабря 2010 года в размере 7.743.905 тыс. тенге.

#### *Прекращенная деятельность*

В 2011 году Группа объявила свое намерение продать 49% доли участия в ТОО «GSM Казахстан ОАО «Казахтелеком»» компании Sonera Holdings B.V. Руководство посчитало, что ассоциированная компания соответствует критериям признания как актив, предназначенный для продажи на 31 декабря 2011 года по следующим причинам:

- 21 декабря 2011 года АО Казахтелеком подписало соглашение о продаже доли владения в ТОО «GSM Казахстан ОАО Казахтелеком» компании Sonera Holding B.V., являющейся дочерней компанией шведского мобильного оператора Telia Sonera AB. ТОО «GSM Казахстан ОАО Казахтелеком» являлось отдельным отчетным операционным сегментом Группы.
- 1 февраля 2012 года Группа завершила продажу за вознаграждение в размере 1.519 миллионов долларов США (эквивалентно 225.738.590 тыс. тенге).

В 2009 году АО «Казахтелеком» объявило о своем решении продать дочернюю организацию ТОО «Мобайл Телеком-Сервис». Выбывание дочерней организации отвечает критериям классификации в качестве группы активов удерживаемых для продажи, руководствуясь следующими причинами:

- 14 декабря 2009 года АО «Казахтелеком» заключило соглашение на продажу своей доли в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» с Tele2 Sverige AB, шведским оператором мобильной связи. ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» являлось отдельным отчетным операционным сегментом Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

#### *Прекращенная деятельность (продолжение)*

- 17 марта 2010 года Группа завершила продажу ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», за вознаграждение в размере 76.000 тыс. долларов США (эквивалентно 11.175.800 тыс. тенге). В результате сделки прибыль от продажи составила 178.320 тыс. тенге.

Более подробная информация о прекращенной деятельности приводится в *Примечании 34*.

#### *Обесценение нефинансовых активов*

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции. Ключевые допущения, использованные для определения возмещаемой стоимости для разных ПГДП описаны в *Примечании 8*.

#### *Резервы*

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для расчета сомнительной задолженности используется существенная оценка. 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 2011 года Группа создала резервы на сомнительную задолженность в размере 8.501.925 тыс. тенге (2010 г.: 9.269.210 тыс. тенге) (*Примечания 12, 14, 15 и 17*).

#### *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 18, отраслевую практику и исторические данные об оттоке клиентов. На 31 декабря 2011 года средний период отношения с клиентом оценивается как 13 лет для клиентов фиксированной телефонии, 4 лет для клиентов Интернета и 11-28 месяцев для клиентов мобильных и спутниковых телекоммуникационных услуг.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

#### *Финансовая аренда – Группа в качестве арендатора*

Группа имеет договоры аренды телекоммуникационного оборудования. Группа определила, что по данным договорам передаются практически все риски и выгоды, связанные с наличием права собственности на арендуемый объект, и соответственно, аренда классифицируется как аренда.

#### *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 2011 года раскрыта в *Примечании 22*.

#### *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 2011 года балансовая стоимость признанных налоговых убытков составляла 807.887 тыс. тенге (2010 г.: 624.476 тыс. тенге) и непризнанных налоговых убытков – 3.950 тыс. тенге (2010 г.: 67.991 тыс. тенге). Более подробная информация представлена в *Примечании 33*.

### 5. КОНСОЛИДАЦИЯ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность были включены следующие дочерние организации:

	Страна регистрации	Доля участия	
		2011	2010
АО «Аптел»	Казахстан	100,00%	100,00%
АО «Нурсат»	Казахстан	77,08%	77,08%
ТОО «Радиотелл»	Казахстан	100,00%	100,00%
ООО «Сигнум»	Россия	100,00%	100,00%
ТОО «КТ Cloud Lab»	Казахстан	100,00%	100,00%
ТОО «ВостокТелеком»	Казахстан	100,00%	100,00%
Ассоциация «Центр обмена интернет-трафиком»	Казахстан	100,00%	100,00%
ООО «Online.kg»	Кыргызстан	100,00%	100,00%

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В целях управления Группа представляет бизнес-подразделения, исходя из организационной структуры Группы, и состоит из следующих четырех отчетных операционных сегментов:

- Сегмент услуг фиксированной телекоммуникационной связи, представлен бизнес-подразделением АО «Казахтелеком».
- Сегмент услуг сотовой связи в стандарте CDMA, представлен бизнес-подразделением АО «Алтел».
- Сегмент услуг беспроводной спутниковой связи, в том числе услуг передачи данных, представлен бизнес-подразделением АО «Нурсат».
- Сегмент услуг сотовой связи в стандарте GSM, представлен бизнес-подразделением ТОО «GSM Kazakhstan ОАО Казахтелеком» (прекращенная деятельность).

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединение операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности.

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>В тыс. тенге</i>	Фиксированная телекоммуникационная связь	Сотовая связь в стандарте CDMA	Беспроводная связь	Сотовая связь в стандарте GSM (прекращенная деятельность)	Прочие	Элиминации и корректировки	Группа
<b>Прибыль</b>							
Реализация внешним покупателям	159.630.937	12.196.738	1.509.407	—	6.954	—	173.344.036
Реализация между сегментами	1.919.855	1.776.026	1.525.832	—	3.620.593	(8.842.306) <sup>1)</sup>	—
<b>Итого доходы</b>	<b>161.550.792</b>	<b>13.972.764</b>	<b>3.035.239</b>	<b>—</b>	<b>3.627.547</b>	<b>(8.842.306)</b>	<b>173.344.036</b>
<b>Финансовые результаты</b>							
Амортизация и износ	(35.301.699)	(1.611.993)	(662.353)	—	(721.678)	—	(38.297.723)
Обесценение (Прим. 8)	—	(1.843.813)	—	—	—	—	(1.843.813)
Расходы по финансированию	(8.945.078)	(75.315)	(118.571)	—	(58.432)	(59.818) <sup>2)</sup>	(9.257.214)
Доходы от финансирования	3.295.257	13.329	68	—	85	(10.634) <sup>2)</sup>	3.298.105
Подходный налог	(3.231.245)	(901.202)	18.089	—	16.193	—	(4.098.165)
<b>Прибыль / (убыток) сегмента</b>	<b>21.401.243</b>	<b>(198.881)</b>	<b>76.998</b>	<b>—</b>	<b>49.294</b>	<b>(70.452)<sup>3)</sup></b>	<b>21.258.202</b>
<b>Операционные активы</b>	<b>361.402.556</b>	<b>17.372.787</b>	<b>4.822.950</b>	<b>58.389.446</b>	<b>6.088.551</b>	<b>(26.380.086)</b>	<b>421.696.204</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>128.107.493</b>	<b>6.666.680</b>	<b>2.842.563</b>	<b>—</b>	<b>3.038.784</b>	<b>(1.861.582)</b>	<b>138.793.938</b>
<b>Раскрытие прочей информации</b>							
Активы, классифицированные как предназначенные для продажи	—	—	—	58.389.446	—	—	58.389.446 <sup>4)</sup>
Капитальные затраты	40.204.937	4.455.543	544.844	—	5.528.135	—	50.733.459

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года

В тыс. тенге	Фиксирован-на телеком-муника-ционная связь	Сотовая связь в стандарте CDMA	Беспровод-ная связь	Сотовая связь в стандарте GSM	Прочие	Элимина-ции и корректи-ровки	Группа
<b>Прибыль</b>							
Реализация внешним покупателям	139.709.910	11.002.109	2.004.271	—	15.414	—	152.731.704
Реализация между сегментами	1.715.152	1.784.222	810.820	—	2.375.750	(6.685.944) <sup>1)</sup>	—
<b>Итого доходы</b>	<b>141.425.062</b>	<b>12.786.331</b>	<b>2.815.091</b>	<b>—</b>	<b>2.391.164</b>	<b>(6.685.944)</b>	<b>152.731.704</b>
<b>Финансовые результаты</b>							
Амортизация и износ	(32.699.913)	(1.456.355)	(1.979.421)	—	(555.630)	—	(36.691.319)
Расходы по финансированию	(9.358.401)	(31.333)	(119.500)	—	(3.862)	82.155 <sup>2)</sup>	(9.430.941)
Доходы от финансирования	2.156.047	40.207	41.550	—	24.752	(82.155) <sup>2)</sup>	2.180.401
Подходный налог	(6.042.273)	543.644	492.902	—	31.275	—	(4.974.452)
<b>Прибыль / (убыток) сегмента</b>	<b>11.471.868</b>	<b>2.422.850</b>	<b>(1.630.733)</b>	<b>—</b>	<b>13.325</b>	<b>(514.814) <sup>3)</sup></b>	<b>11.762.496</b>
<b>Операционные активы</b>	<b>316.271.672</b>	<b>15.466.963</b>	<b>5.496.310</b>	<b>53.785.831</b>	<b>5.398.697</b>	<b>(25.857.181)</b>	<b>370.562.292</b>
<b>Операционные обязательства</b>	<b>124.094.973</b>	<b>3.956.618</b>	<b>3.585.551</b>	<b>—</b>	<b>2.459.621</b>	<b>(2.126.636)</b>	<b>131.970.127</b>
<b>Раскрытие прочей информации</b>							
Инвестиции в ассоциированную компанию (Прим. 10)	—	—	—	53.785.831	—	—	53.785.831
<b>Капитальные затраты</b>	<b>38.724.901</b>	<b>1.828.944</b>	<b>253.518</b>	<b>—</b>	<b>1.345.552</b>	<b>—</b>	<b>42.152.915 <sup>4)</sup></b>

- 1) Межсегментная выручка исключается при консолидации.
- 2) Расходы по финансированию и финансовый доход не включают в себя межсегментные финансовые расходы.
- 3) Операционная прибыль сегмента не включают в себя прибыль от межсегментных продаж.
- 4) Капитальные затраты, представляют приобретение основных средств и нематериальных активов.

#### Сверка прибыли

В тыс. тенге	2011	2010
Прибыль сегментов	21.328.654	12.277.310
Прочие	(70.452)	(514.814)
<b>Прибыль Группы</b>	<b>21.258.202</b>	<b>11.762.496</b>

#### Сверка операционных активов

В тыс. тенге	2011	2010
Операционные активы сегментов	448.076.290	396.419.473
Элиминация инвестиций Компании в дочерние организации	(23.915.296)	(23.837.046)
Элиминация остатков по внутригрупповой дебиторской и кредиторской задолженности	(2.464.790)	(2.020.135)
<b>Операционные активы Группы</b>	<b>421.696.204</b>	<b>370.562.292</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

#### Сверка операционных обязательств

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Операционные обязательства сегментов	140.655.520	134.096.763
Отложенные налоговые обязательства	603.208	(106.501)
Элиминация остатков по внутригрупповой дебиторской и кредиторской задолженности	(2.464.790)	(2.020.135)
<b>Операционные обязательства Группы</b>	<b>138.793.938</b>	<b>131.970.127</b>

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Земля	Здания и помещения	Оборудование	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
На 1 января 2010 года	604.085	28.954.417	277.271.980	10.579.104	24.458.446	341.868.032
Поступления	37.306	217.083	22.069.787	797.047	17.141.460	40.262.683
Переводы	20.715	2.637.635	11.302.637	169.003	(14.129.990)	—
Выбытия	(3.362)	(312.089)	(4.707.891)	(325.247)	—	(5.348.589)
Переводы в нематериальные активы	—	—	—	—	(1.321.346)	(1.321.346)
На 31 декабря 2010 года	658.744	31.497.046	305.936.513	11.219.907	26.148.570	375.460.780
Поступления	18.388	266.391	26.025.642	1.379.178	20.130.282	47.819.881
Переводы	(13.916)	2.200.428	16.138.086	144.127	(18.468.725)	—
Выбытия	(10.573)	(126.034)	(3.740.540)	(269.451)	(24.321)	(4.170.919)
Переводы в нематериальные активы	—	—	—	—	(589.995)	(589.995)
На 31 декабря 2011 года	652.643	33.837.831	344.359.701	12.473.761	27.195.811	418.519.747
<b>Накопленный износ и обесценение</b>						
На 1 января 2010 года	—	6.426.772	117.135.868	5.959.830	24.321	129.546.791
Начисленный износ	—	1.217.092	30.488.336	1.170.882	—	32.876.310
Выбытия	—	(81.880)	(3.213.879)	(294.416)	—	(3.590.175)
На 31 декабря 2010 года	—	7.561.984	144.410.325	6.836.296	24.321	158.832.926
Начисленный износ	—	1.191.069	33.180.284	1.148.267	89.165	35.608.785
Выбытия	—	(32.346)	(2.962.883)	(249.171)	(24.321)	(3.268.721)
На 31 декабря 2011 года	—	8.720.707	174.627.726	7.735.392	89.165	191.172.990
<b>Остаточная стоимость</b>						
На 1 января 2010 года	604.085	22.527.645	160.136.112	4.619.274	24.434.125	212.321.241
На 31 декабря 2010 года	658.744	23.935.062	161.526.188	4.383.611	26.124.249	216.627.854
На 31 декабря 2011 года	652.643	25.117.124	169.731.975	4.738.369	27.106.646	227.346.757

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

На 31 декабря 2011 года некоторые объекты основных средств, чистая балансовая стоимость которых составляла 8.611.210 тыс. тенге (2010 г.: 7.625.754 тыс. тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым займам Группы (Примечание 20).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Затраты в размере 16.613 тыс. тенге, по займам, полученным для целей финансирования строительства основных средств, были капитализированы за течение 2011 года по средневзвешенной ставке капитализации 6,18% (2010 г.: 46.293 тыс. тенге по средневзвешенной ставке капитализации 5,32%).

На 31 декабря 2011 года балансовая стоимость оборудования, используемого Группой по договорам финансовой аренды и включенного в состав основных средств, составляла 22.244.663 тыс. тенге (2010 г.: 20.241.901 тыс. тенге). Поступления в течение года включают в себя основные средства в размере 7.596.073 тыс. тенге (2010 г.: 4.175.774 тыс. тенге), полученные по договорам финансовой аренды. Арендованные активы были переданы в залог в качестве обеспечения по соответствующим договорам финансовой аренды.

На 31 декабря 2011 года основные средства на сумму 58.951.625 тыс. тенге были полностью амортизированы (2010 г.: 49.134.335 тыс. тенге).

### 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензии и товарные знаки	Программное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 1 января 2010 года	13.774.610	11.139.673	1.791.441	26.705.724
Поступления	249.235	1.640.696	303	1.890.234
Переводы из незавершенного строительства	159.490	1.161.856	—	1.321.346
Выбытия	(981)	(465.818)	—	(466.799)
Переводы	306.591	(145.283)	(161.308)	—
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>14.488.945</b>	<b>13.331.124</b>	<b>1.630.436</b>	<b>29.450.505</b>
Поступления	403.394	2.521.999	201	2.925.594
Переводы из незавершенного строительства	404.474	185.521	—	589.995
Выбытия	(36.671)	(672.216)	—	(708.887)
Переводы	22.377	(22.377)	—	—
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>15.282.519</b>	<b>15.344.051</b>	<b>1.630.637</b>	<b>32.257.207</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
На 1 января 2010 года	6.631.247	6.120.849	955.786	13.707.882
Амортизационные отчисления	1.402.190	2.056.986	438.058	3.897.234
Выбытия	(981)	(625.540)	—	(626.521)
<b>На 31 декабря 2010 года</b>	<b>8.032.456</b>	<b>7.552.295</b>	<b>1.393.844</b>	<b>16.978.595</b>
Амортизационные отчисления	650.913	2.019.705	70.273	2.740.891
Обесценение	1.843.813	—	—	1.843.813
Выбытия	(36.209)	(177.688)	—	(213.897)
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>10.490.973</b>	<b>9.394.312</b>	<b>1.464.117</b>	<b>21.349.402</b>
<b>Остаточная стоимость</b>				
На 1 января 2010 года	7.143.363	5.018.824	835.655	12.997.842
На 31 декабря 2010 года	6.456.489	5.778.829	236.592	12.471.910
<b>На 31 декабря 2011 года</b>	<b>4.791.546</b>	<b>5.949.739</b>	<b>166.520</b>	<b>10.907.805</b>

Лицензии включают нематериальные активы, приобретенные в результате объединения компаний.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

В 2011 году убыток по обесценению в размере 1.843.813 тыс. тенге представляет собой обесценение лицензии в сегменте мобильной связи CDMA до возмещаемой стоимости. Это обесценение было признано в консолидированной финансовой отчетности по строке «Себестоимость оказанных услуг». Возмещаемая стоимость была определена на уровне ПГДП – АО «Алтел», дочерней компании Группы, путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков согласно Плана развития ПГДП. Для определения стоимости от использования ПГДП, денежные потоки были дисконтированы по ставке 11,61% до вычета налогов. Отрицательная ставка прироста (5%) использована для экстраполяции денежных потоков ПГДП за период, превышающий 5 лет. Отрицательная ставка прироста отражает оценку Руководством средней долгосрочной отрицательной ставки прироста для рынка мобильной CDMA телефонии в Казахстане вследствие наличия на рынке более развитых стандартов мобильных услуг и технологий.

По состоянию на 31 декабря 2011 года нематериальные активы (в основном программное обеспечение) в размере 4.454.057 тыс. тенге были полностью амортизированы (2010 г.: 4.432.580 тыс. тенге).

### 9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2011 года и 2010 года авансы, выданные за долгосрочные активы, представляли собой авансы, выданные подрядчикам за строительство и доставку основных средств (в основном, телекоммуникационное оборудование).

### 10. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННУЮ КОМПАНИЮ

На 31 декабря 2011 года Группа владела 49% долей участия (2010: 49%) в ТОО "GSM Казахстан ОАО "Казахтелеком" ("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:

В тыс. тенге	2011	2010
На 1 января	53.785.831	48.130.939
Доля в чистой прибыли ассоциированной компании	33.023.615	26.038.892
Дивиденды объявленные	(28.420.000)	(20.384.000)
Прекращенная деятельность (Примечание 34)	(58.389.446)	–
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>–</b>	<b>53.785.831</b>

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

В тыс. тенге	2011	2010
<b>Доля баланса ассоциированной компании:</b>		
Краткосрочные активы	8.979.344	7.766.923
Долгосрочные активы	61.525.953	59.685.441
Краткосрочные обязательства	(9.917.802)	(11.091.260)
Долгосрочные обязательства	(2.198.049)	(2.575.273)
<b>Чистые активы</b>	<b>58.389.446</b>	<b>53.785.831</b>
<b>Доля доходов и прибыли ассоциированной компании:</b>		
Доходы	87.605.255	73.229.187
Чистая прибыль	33.023.615	26.038.892

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов кредиторская и дебиторская задолженность по расчетам с ассоциированной компанией и сделки с ассоциированной компанией за годы по указанные даты представлены в Примечании 36.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 11. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Движение в инвестиционной недвижимости за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
<b>Первоначальная стоимость:</b>		
На 1 января	1.264.668	1.264.668
На 31 декабря	1.264.668	1.264.668
<b>Накопленный износ и убыток от обесценения:</b>		
На 1 января	(1.264.668)	(1.264.668)
На 31 декабря	(1.264.668)	(1.264.668)
<b>Балансовая стоимость:</b>		
На 1 января	-	-
На 31 декабря	-	-

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

На 31 декабря 2011 года по инвестиционной недвижимости было признано обесценение в размере 1.264.668 тыс. тенге, представляющее собой списание стоимости инвестиционной недвижимости до её возмещаемой стоимости. Оценка возмещаемой стоимости производилась на основе анализа стоимости от использования и справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации была оценена равной нулю по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, т.к. маловероятно, что Группа получит возмещение затрат на его строительство в виде либо продажи офисного здания, либо арендных платежей. Данные оценки в будущем могут измениться. По мнению Руководства Группы, справедливая стоимость инвестиционной недвижимости составила 1.663.992 тыс. тенге.

### 12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2011 года прочие долгосрочные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Расходы будущих периодов	2.550.412	1.883.243
Долгосрочный НДС к возмещению	864.067	929.704
Долгосрочная дебиторская задолженность	8.945.989	8.474.830
Задолженность по расчетам с сотрудниками	1.091.813	655.522
Долгосрочные депозиты	803.096	-
Прочее	150.913	73.342
	14.406.290	12.016.641
Минус: Резерв на сомнительную задолженность	(5.685.203)	(5.685.203)
	8.721.087	6.331.438

Долгосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2011 года представляет собой задолженность от ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», бывшей дочерней организации (*Примечание 34*). Задолженность была дисконтирована на дату реструктуризации по ставке 10%, рыночной процентной ставке.

Долгосрочная задолженность по расчетам с сотрудниками представляет собой беспроцентные займы, выданные на срок от 1 до 10 лет. Данные займы были дисконтированы на дату выдачи по рыночной процентной ставке.

Долгосрочные депозиты представляют собой обеспечение под некоторые из займов Группы. Средняя процентная ставка по данным депозитам составила 4.55% в год (*Примечание 20*).

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие долгосрочные активы были выражены в тенге.

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв на сомнительную задолженность на начало года	(5.685.203)	-
Начисление за год ( <i>Примечание 34</i> )	-	(5.685.203)
Резерв на сомнительную задолженность на конец периода	(5.685.203)	(5.685.203)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 12. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Резерв был создан на сомнительную долгосрочную дебиторскую задолженность, после продажи ТОО «Мобайл Телеком-Сервис». Расходы по созданию резерва были отнесены на финансовые результаты от прекращенной деятельности в 2010 году (Примечание 34).

### 13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2011 года товарно-материальные запасы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Запасные части	1.544.174	1.770.902
Кабельные материалы	1.333.844	1.415.802
Прочие материалы и сырье	1.264.062	1.307.577
Топливо	656.177	828.662
Товары для перепродажи	459.455	530.115
	5.257.712	5.853.058
Минус: резерв на устаревшие запасы	(1.000.091)	(697.767)
	4.257.621	5.155.291

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв на устаревшие запасы на начало года	(697.767)	(144.394)
Начисление за период	(415.781)	(582.260)
Списание	113.457	28.887
Резерв на устаревшие запасы на конец периода	(1.000.091)	(697.767)

### 14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2011 года торговая дебиторская задолженность включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	18.586.034	14.507.776
Минус: Резерв на сомнительную задолженность	(2.567.505)	(3.326.801)
	16.018.529	11.180.975

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв на сомнительную задолженность на начало года	(3.326.801)	(1.412.060)
Восстановление / (Начисление) за период	268.915	(2.143.476)
Списание	490.381	228.735
Резерв на сомнительную задолженность на конец периода	(2.567.505)	(3.326.801)

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				Более 360 дней
			Менее 30 дней	От 30 до 90 дней	От 90 до 120 дней	От 120 до 360 дней	
2011	16.018.529	13.689.618	1.743.175	442.185	66.296	77.255	—
2010	11.180.975	9.533.774	1.105.708	316.730	99.650	125.113	—

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Тенге	14.856.812	8.470.406
Доллары США	994.606	2.710.569
В другой валюте	167.111	—
	16.018.529	11.180.975



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 15. АВАНСОВЫЕ ПЛАТЕЖИ

На 31 декабря 2011 года авансовые платежи включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Авансовые платежи	493.840	623.632
Минус: Резерв под обесценение	(10.030)	(38.219)
	<b>483.810</b>	<b>585.413</b>

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв под обесценение на начало года	(38.219)	(54.131)
Начислено за период	5.339	116
Списание	22.850	15.796
Резерв под обесценение на конец периода	(10.030)	(38.219)

### 16. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2011 года прочие финансовые активы были представлены банковскими депозитами:

Банковские депозиты со сроком от 3 до 12 месяцев были открыты в местном банке и накапливали процент со средней процентной ставкой 10,5% в год (2010 г.: 10,5% в год).

На 31 декабря 2011 прочие финансовые активы были выражены в долларах США в сумме 303.117 тыс. тенге (2010 г.: 377.311 тыс. тенге) и в тенге в сумме 232.569 тыс. тенге (2010 г.: 2.557 тыс. тенге).

### 17. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

На 31 декабря 2011 года прочие краткосрочные активы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
НДС к возмещению	1.238.448	991.868
Задолженность по расчетам с сотрудниками	1.120.281	847.220
Предоплаченные налоги, кроме корпоративного подоходного налога	793.485	594.803
Расходы будущих периодов	1.527.761	1.098.617
Прочие счета к получению	688.630	509.282
Прочее	1.346.277	1.153.106
	<b>6.714.882</b>	<b>5.194.896</b>
Минус: резерв под обесценение	(239.187)	(218.987)
	<b>6.475.695</b>	<b>4.975.909</b>

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Резерв на начало года	(218.987)	(289.650)
Начисление за период	(66.887)	(33.782)
Списание	46.687	104.445
Резерв на конец период	(239.187)	(218.987)

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие краткосрочные активы были преимущественно выражены в тенге.

### 18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

На 31 декабря 2011 года и 2010 года денежные средства и их эквиваленты включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Денежные средства на текущих банковских счетах	68.136.616	44.258.361
Краткосрочные депозиты	19.534.679	13.723.039
Денежные средства в кассе	44.392	42.086
	<b>87.715.687</b>	<b>58.023.486</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ (продолжение)

На денежные средства, размещенные на текущих банковских счетах, проценты начисляются по средневзвешенной ставке 2,6%. 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 5,7% годовых (2010 г.: 4,7% годовых).

На 31 декабря 2011 года денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Тенге	71.061.978	41.141.381
Доллары США	16.547.360	15.783.734
Евро	65.756	188.849
Российские рубли	39.086	906.610
Прочие	1.507	2.912
	<b>87.715.687</b>	<b>58.023.486</b>

### 19. КАПИТАЛ

*Объявленный уставной капитал (количество акций)*

	2011	2010
Простые акции	10.922.876	10.922.876
Привилегированные неголосующие акции	1.213.653	1.213.653
	<b>12.136.529</b>	<b>12.136.529</b>

*Выпущенные и полностью оплаченные акции*

	Количество акций		В тыс. тенге		Итого выпущенные акции
	Простые акции	Привилегированные неголосующие акции	Простые акции	Привилегированные неголосующие акции	
На 1 января 2010 года	10.922.876	1.213.653	10.922.876	1.213.653	12.136.529
На 31 декабря 2010 года	10.922.876	1.213.653	10.922.876	1.213.653	12.136.529
На 31 декабря 2011 года	<b>10.922.876</b>	<b>1.213.653</b>	<b>10.922.876</b>	<b>1.213.653</b>	<b>12.136.529</b>

*Собственные акции, выкупленные у акционеров*

	Количество акций		В тыс. тенге	
	Простые акции	Привилегированные неголосующие акции	Простые акции	Привилегированные неголосующие акции
На 1 января 2010 года	—	810.459	—	(2.652.860)
На 31 декабря 2010 года	—	810.459	—	(2.652.860)
На 31 декабря 2011 года	—	<b>810.459</b>	—	<b>(2.652.860)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 19. КАПИТАЛ (продолжение)

#### *Привилегированные акции*

Владельцы привилегированных акций имеют преимущественное право на участие в дивидендах, и в любом случае имеют право, по усмотрению акционеров Компании, на ежегодный кумулятивный дивиденд в размере 300 тенге на акцию, но не менее дивидендов на акцию, выплачиваемых владельцам простых акций. Дисконтированная стоимость будущих денежных потоков ежегодных кумулятивных дивидендов представляющая собой финансовое обязательство в сумме 1.099.620 тыс. тенге отражено как долговая составляющая привилегированных акций в составе долгосрочных обязательств. Владельцы привилегированных акций имеют право голоса, если общее собрание акционеров рассматривает вопрос о принятии решения, ограничивающего права владельцев привилегированных акций, а также решения о реорганизации или ликвидации Компании, и в том случае, если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в течение трех месяцев после объявленной даты выплаты.

#### **Дивиденды**

Обязательный размер дивидендов, выплачиваемых по привилегированным акциям, составляет 300 тенге на одну акцию, в соответствии с Уставом Компании. Соответственно, привилегированные акции являются комбинированными финансовыми инструментами, и, следовательно, компоненты, учитываемые в обязательствах и в капитале, отражаются в консолидированном балансе отдельной строкой в составе обязательств или капитала. Установленные дивиденды в сумме 120.957 тыс. тенге были начислены в 2011 и 2010 годах (*Примечание 32*). Эти дивиденды представляют собой процент с эффективной ставкой 11% по долговой составляющей и отражаются как расходы по процентам в отчете о прибылях и убытках. Приведенная стоимость не дисконтированных будущих денежных потоков представляет собой долговую составляющую привилегированных акций в долгосрочных обязательствах.

На основании решения, принятого на ежегодном общем собрании акционеров от 31 мая 2011 года Компания объявила дополнительные дивиденды по привилегированным акциям в сумме 92.223 тыс. тенге и дивиденды по простым акциям в размере 5.775.252 тыс. тенге (2010 г.: 49.226 тыс. тенге и 4.610.437 тыс. тенге, соответственно).

Дивиденды на акцию (простую и привилегированную) за 2011 год составили 529 тенге (2010: 422 тенге).

#### **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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 19. КАПИТАЛ (продолжение)

#### Прибыль на акцию

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

Вследствие отсутствия у Группы простых 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.

В тыс. тенге	2011	2010
Чистая прибыль от продолжающей деятельности, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании	17.143.201	7.336.468
Чистая прибыль от прекращенной деятельности, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании	33.023.615	26.883.184
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	50.166.816	34.219.652
Проценты по конвертируемым привилегированным акциям	120.957	120.957
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых и привилегированных акций материнской компании, скорректированная с учетом эффекта разводнения	50.287.773	34.340.609
Средневзвешенное количество простых и привилегированных акций для расчета базовой прибыли на акцию	11.326.070	11.326.070
Базовая и разводненная прибыль на акцию, Тенге	4.440	3.032

Между отчетной датой и датой составления настоящей финансовой отчетности никаких других операций с простыми акциями или потенциальными простыми акциями не проводилось.

Для расчета сумм прибыли на акцию по прекращенной деятельности (Примечание 34) средневзвешенное количество простых акций и для базовых, и для разводненных сумм соответствует значениям, указанным в вышеприведенной таблице. Ниже в таблице приводятся использованные значения убытка:

В тыс. тенге	2011	2010
Чистая прибыль от прекращенной деятельности, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании, для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	33.023.615	26.883.184

8 ноября 2010 года Казахстанская Фондовая Биржа утвердила новые листинговые требования, согласно которым Группа должна раскрывать итогов активы за вычетом итогов нематериальных активов, итогов обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале) деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2011 года, данный показатель составил 24.790 тенге (2010: 20.590 тенге). Также Группа должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных неголосующих акций, привилегированных неголосующих акций (в капитале), и долговой составляющей привилегированных неголосующих акций, деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций. На 31 декабря 2011 года, данный показатель составил 2.248 тенге (2010: 1.933 тенге)

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 20. ЗАЙМЫ

На 31 декабря 2011 года займы включали:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Займы с фиксированной процентной ставкой	15.884.874	10.943.004
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	6,27%	5,76%
Займы с плавающей процентной ставкой	58.334.633	56.182.101
<i>Средневзвешенная процентная ставка</i>	8,24%	8,52%

На 31 декабря 2011 года займы были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
В тенге, с выплатами, индексируемыми к обменному курсу между Тенге и долларами США	46.591.485	46.358.023
В долларах США	19.862.228	17.400.670
В тенге	5.809.870	544.668
В вонах	1.562.259	1.705.709
В евро	392.626	1.115.077
В других валютах	1.039	958
	<b>74.219.507</b>	<b>67.125.105</b>

Сроки погашения займов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Текущая часть	14.539.739	9.153.943
Со сроком погашения от 1 до 2 лет	12.051.018	10.428.169
Со сроком погашения от 2 до 5 лет	27.427.478	21.905.927
Со сроком погашения более 5 лет	20.201.272	25.637.066
Итого долгосрочная часть займов	<b>59.679.768</b>	<b>57.971.162</b>

На 31 декабря 2011 года некоторые объекты основных средств, чистая балансовая стоимость которых составляла 8.611.210 тыс. тенге (2010 г.: 7.625.754 тыс. тенге) были заложены в качестве обеспечения по некоторым кредитам и займам Группы (*Примечание 7*).

На 31 декабря 2011 года, некоторые займы группы были обеспечены долгосрочными гарантийными депозитами в размере 803.096 тыс. тенге. (*Примечание 12*).

Правительство Республики Казахстан выступило гарантом по некоторым займам Группы в размере 1.562.259 тыс. тенге и 1.691.528 тыс. тенге на 31 декабря 2011 и 2010 годов, соответственно (*Примечание 36*).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

#### 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 представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2011		2010	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
В течение года	8.951.380	7.237.279	8.877.523	7.338.972
От одного до пяти лет	10.110.527	8.664.865	9.435.956	8.352.825
Более пяти лет	—	—	—	—
Минус: суммы, представляющие финансовые затраты	(3.159.763)	—	(2.621.682)	—
<b>Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>15.902.144</b>	<b>15.902.144</b>	<b>15.691.797</b>	<b>15.691.797</b>
Минус: суммы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев		(7.237.279)		(7.338.972)
Суммы к погашению более чем через 12 месяцев		8.664.865		8.352.825

Расчет суммы процентов основывается на эффективной ставке процента от 11,3% до 15%.

#### 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 38*.

### 22. 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.

На 31 декабря 2011 года общие обязательства Компании по пенсионному плану с установленными выплатами включали:

В тыс. тенге	2011	2010
Дисконтированная стоимость обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами	5.455.792	4.649.041

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ (продолжение)

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>	2011	2010
Итого обязательства на начало года	4.649.041	3.625.470
Стоимость текущих услуг	270.577	248.379
Затраты на проценты	452.352	341.882
Вознаграждение, выплаченное в течение периода	(779.865)	(613.381)
Актуарные убытки, признанные в течение периода	863.687	1.046.691
Итого обязательства на конец периода	5.455.792	4.649.041
Обязательства к погашению в течение года	330.013	289.262
Обязательства к погашению более чем через год	5.125.779	4.359.779

Актуарные убытки, признанные за год по 31 декабря 2011 года, возникали преимущественно в результате изменений в допущениях в отношении ставки дисконтирования и предполагаемой нормы увеличения будущей минимальной заработной платы. При определении уместной ставки дисконтирования Руководство компании приняло ставку, соответствующую ставке вознаграждения по корпоративным облигациям в соответствующей валюте.

Стоимость текущих услуг, затраты на проценты и актуарные убытки на общую сумму 1.586.616 тыс. тенге были отражены в себестоимости оказанных услуг и общих административных расходах в составе затрат на персонал (2010 г.: 1.636.952 тыс. тенге) (Примечание 31).

Группа не имела непризнанных актуарных 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:

	2011	2010
Ставка дисконтирования	9,42%	9,73%
Ожидаемое увеличение минимальной годовой заработной платы	9,40%	9,00%

### 23. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2011 и 2010 годов прочие долгосрочные обязательства были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Доходы будущих периодов	4.147.152	2.986.328
Обязательства по выбытию активов	217.542	196.161
Гарантии выданные	112.754	393.858
Прочие	121.451	296.869
	4.598.899	3.873.216

В августе 2009 и сентябре 2008 годов Группа выступила гарантом по обязательствам компании ТОО «Скиф Сити» - арендодателя Группы, не являющейся связанной стороной, по кредитным договорам в сумме 51.425 и 66.677 тыс. долларов США соответственно. 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)

### 24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря 2011 кредиторская задолженность была представлена следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Кредиторская задолженность за предоставленные услуги	8.275.905	7.964.869
Кредиторская задолженность за поставку основных средств	7.043.577	9.038.314
Кредиторская задолженность за полученные ТМЗ	531.498	714.474
	<b>15.850.980</b>	<b>17.717.657</b>

На 31 декабря 2011 и 2010 годов на кредиторскую задолженность проценты не начислялись.

На 31 декабря 2011 года кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Тенге	13.471.463	13.719.769
Доллары США	2.087.568	3.577.043
Евро	27.645	75.669
Прочие	264.304	345.176
	<b>15.850.980</b>	<b>17.717.657</b>

### 25. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2011 года прочие краткосрочные обязательства включали следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Расчеты с сотрудниками	1.973.489	1.648.996
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	1.869.985	1.597.212
Доходы будущих периодов	1.796.010	1.846.910
Расчеты с пенсионными фондами	610.177	455.914
Дивиденды к уплате	469.823	421.764
Гарантии выданные	281.105	469.890
Прочее	630.924	470.477
	<b>7.631.513</b>	<b>6.911.163</b>

На 31 декабря 2011 и 2010 годов на прочие краткосрочные обязательства проценты не начислялись и были преимущественно выражены в тенге.

### 26. ДОХОДЫ ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доходы от оказания услуг за 2011 год были представлены следующим статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Услуги проводной и беспроводной телефонной связи	73.700.254	73.452.884
Услуги по передаче данных	58.744.803	46.082.658
Услуги межсетевых соединений	14.859.100	13.212.331
Передача в аренду каналов связи	10.712.082	9.701.593
Прочее	9.753.180	5.055.767
	<b>167.769.419</b>	<b>147.505.233</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 27. 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. Условия и условные обязательства в отношении указанных дотаций выполнены. Общая сумма субсидий, полученных в 2011 году, составила 5.574.617 тыс. тенге (2010 год: 5.226.471 тыс. тенге).

### 28. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость услуг, оказанных в 2011 году, включала:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Износ и амортизация	39.655.503	35.838.816
Расходы на персонал (Примечание 31)	39.016.754	34.770.529
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	13.757.500	12.643.297
Услуги межсетевых соединений	12.808.615	13.010.139
Передача в аренду каналов связи	4.889.586	4.696.092
Платежи за право оказания услуг связи	1.993.931	1.945.901
Охрана и безопасность	1.979.563	1.823.351
Передача в аренду оборудования	1.449.771	1.386.170
Платежи за использование частотного диапазона	661.130	615.929
Прочее	7.865.550	4.288.082
	<b>124.077.903</b>	<b>111.018.306</b>

### 29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В 2011 году общие и административные расходы были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Расходы на персонал (Примечание 31)	10.563.454	9.991.702
Налоги, кроме подоходного налога	2.242.439	1.928.700
Консультационные услуги	1.297.831	902.771
Банковские комиссии	661.799	615.770
(Восстановление резерва) / Расходы на покрытие безнадежной задолженности (Примечания 14, 15 и 17)	(207.367)	2.177.142
Износ и амортизация	486.033	852.503
Списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 13)	415.781	582.260
Расходы на материалы	392.947	366.953
Командировочные расходы	320.610	264.073
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	254.048	192.813
Повышение квалификации сотрудников	236.764	139.334
Аренда оборудования	146.942	148.286
Охрана и безопасность	112.321	152.362
Прочее	1.901.014	1.847.376
	<b>18.824.616</b>	<b>20.162.045</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 30. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за 2011 год включали следующее :

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Маркетинг и реклама	2.598.686	2.426.960
Дилерские комиссии	1.566.200	1.437.576
Прочее	402.831	481.502
	<b>4.567.717</b>	<b>4.346.038</b>

### 31. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

В 2011 году расходы на персонал были представлены следующими статьями:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Заработная плата	43.692.201	39.280.206
Налоги с фонда оплаты труда	4.301.391	3.845.073
Расходы на вознаграждение работникам (Примечание 22)	1.586.616	1.636.952
	<b>49.580.208</b>	<b>44.762.231</b>

Распределение расходов на персонал между себестоимостью оказанных услуг и общими и административными расходами представлено в *Примечаниях 28 и 29*, соответственно.

### 32. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ / ДОХОДЫ

Финансовые расходы и доходы за 2011 год составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
<b>Расходы по финансированию:</b>		
Проценты по кредитам	5.351.025	6.272.078
Проценты по обязательствам по финансовой аренде	1.981.016	2.133.966
Дисконтирование долгосрочных займов сотрудникам	1.518.159	738.515
Проценты по долговой составляющей привилегированных акций (Примечание 19)	120.957	120.957
Дисконтирование прочих долгосрочных активов (Примечание 12)	286.057	165.425
	<b>9.257.214</b>	<b>9.430.941</b>
<b>Доходы от финансирования:</b>		
Доход по остаткам денежных средств	1.083.984	525.308
Процентный доход по депозитам	979.209	890.782
Процентный доход по гарантиям выпущенным	507.646	341.068
Амортизация дисконта по долгосрочным займам сотрудникам	318.933	205.135
Амортизация дисконта по долгосрочной задолженности (Примечание 12)	408.333	218.108
	<b>3.298.105</b>	<b>2.180.401</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 33. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по налогу на прибыль за 2011 год составили следующее:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	5.330.577	4.891.295
Льгота по отложенному подоходному налогу	(1.232.412)	(2.757.628)
Расходы по отсроченному подоходному налогу, возникшие из-за изменения ставки налога	—	2.840.785
	<b>4.098.165</b>	<b>4.974.452</b>

Сверка расходов по налогу на прибыль в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20% (2010: 20%), с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за 2011 год представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	21.258.202	11.762.496
Прибыль до налогообложения от прекращенной деятельности	33.023.615	26.883.184
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>54.281.817</b>	<b>38.645.680</b>
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке налога 20%	10.856.363	7.729.136
Необлагаемая доля в ассоциированной компании	(6.499.465)	(5.207.778)
Изменение в непризнанных отложенных налоговых активах	(64.041)	(702.408)
Эффект на отложенный налог на начало периода, возникший из-за изменения ставки налога	—	2.840.785
(Необлагаемые доходы) / расходы не относимые на вычеты	(194.692)	314.717
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>4.098.165</b>	<b>4.974.452</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 33. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

На 31 декабря 2011 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>	31 декабря 2010 года	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2011 год	31 декабря 2011 года
<b>Отложенные налоговые активы:</b>			
Налоговые убытки к переносу	624.476	183.411	807.887
Отложенные доходы	369.588	(4.676)	364.912
Обязательства по вознаграждениям работникам	929.408	161.750	1.091.158
Резерв на безнадежную задолженность	1.305.345	(118.280)	1.187.065
Нематериальные активы	366.996	247.213	614.209
Дисконт по долгосрочным активам	—	1.038.793	1.038.793
Прочее	392.179	(196.831)	195.348
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(3.829.041)	(1.290.867)	(5.119.908)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>158.951</b>	<b>20.513</b>	<b>179.464</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Основные средства	16.050.266	(145.276)	15.904.990
Нематериальные активы	310.217	224.244	534.461
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(3.829.041)	(1.290.867)	(5.119.908)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>12.531.442</b>	<b>(1.211.899)</b>	<b>11.319.543</b>
Чистая льгота по налогу		(1.232.412)	
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>12.372.491</b>		<b>11.140.079</b>
<b>Отражено в отчете о финансовом положении следующим образом:</b>			
Чистые отложенные налоговые активы	158.951	—	179.464
Чистые отложенные налоговые обязательства – продолжающаяся деятельность	(12.531.442)	—	(11.319.543)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(12.372.491)</b>	<b>—</b>	<b>(11.140.079)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 33. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Представлено в долгосроч- ных обязатель- ствах на 31 декабря 2009 года	Представлено в обязатель- ствах от прекращен- ной деятельности на 31 декабря 2009 года	Консолидированный отчет о прибылях и убытках за 2010 год			Представлено в долгосроч- ных обязатель- ствах на 31 декабря 2010 года
			Возникнови и восстановлени временны: разни	Эффект из-за изменения ставки налога	Преращение признания при выбытии прекращенной деятельности	
<b>Отложенные налоговые активы:</b>						
Налоговые убытки к переносу	—	13.875	624.476	—	(13.875)	624.476
Отложенные доходы	306.420	—	1.247	61.921	—	369.588
Обязательства по вознаграждениям работникам	578.553	—	204.315	146.540	—	929.408
Резерв на безнадежную задолженность	321.790	—	940.091	43.464	—	1.305.345
Нематериальные активы	56.976	—	134.597	175.423	—	366.996
Прочее	124.039	—	268.140	—	—	392.179
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(1.387.778)	(13.875)	(2.013.915)	(427.348)	13.875	(3.829.041)
<b>Отложенные налоговые активы</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>158.951</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>158.951</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>						
Основные средства	13.008.198	12.048	(226.065)	3.268.133	(12.048)	16.050.266
Нематериальные активы	668.914	2.260.152	(358.697)	—	(2.260.152)	310.217
Прочее	—	—	—	—	—	—
Минус: отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	(1.387.778)	(13.875)	(2.013.915)	(427.348)	13.875	(3.829.041)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>12.289.334</b>	<b>2.258.325</b>	<b>(2.598.677)</b>	<b>2.840.785</b>	<b>(2.258.325)</b>	<b>12.531.442</b>
Чистые расходы / (доходы) по налогу	—	—	(2.757.628)	2.840.785	—	—
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>12.289.334</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>12.372.491</b>
<b>В том числе:</b>						
Чистые отложенные налоговые активы	—	—	—	—	—	158.951
Чистые отложенные налоговые обязательства – продолжающаяся деятельность	(12.289.334)	—	—	—	—	(12.531.442)
Чистые отложенные налоговые обязательства – прекращенная деятельность (Примечание 34)	(2.258.325)	—	—	—	—	—
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(14.547.659)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(12.372.491)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 33. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)

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. Непризнанные активы по отложенному налогу, возникающие в основном из переноса налоговых убытков по состоянию на 31 декабря 2011 составили 3.950 тыс. тенге (2010: 67.991 тыс. тенге).

В ноябре 2010 года правительство Республики Казахстан утвердило изменения в налоговом кодексе, действительные с 1 января 2011 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки изменены до 20% для периода с 2011 года и далее. Расчет Группы по отложенному налогу и расходам по подоходному налогу отражает данные изменения в налоговом кодексе.

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

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
На 1 января	12.372.491	14.547.659
Возникновение и восстановление временных разниц	(1.232.412)	(2.757.628)
Изменение отсроченного налога на начало периода, возникшее из-за изменения ставки налога	—	2.840.785
Прекращенная деятельность (Примечание 34)	—	(2.258.325)
На 31 декабря	11.140.079	12.372.491

### 34. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

#### *Выбытие GSM Казахстан (2011)*

21 декабря 2011 года Казхателеком заключил соглашение о продаже 49% доли участия в ТОО "GSM Казахстан ОАО Казхателеком" компании Sonera Holdings B.V., дочерней компании шведского мобильного оператора Telia Sonera AB. Руководство посчитало, что GSM Казахстан соответствует критериям признания как актив, предназначенный для продажи на 31 декабря 2011 года по следующим причинам:

- 21 декабря 2011 года был заключен договор купли-продажи с ценой 1.519 миллионов долларов США.
- 1 февраля 2012 года Группа завершила продажу за вознаграждение в размере 1.519 миллионов долларов США.

Инвестиции в ассоциированную компанию были классифицированы как активы, предназначенные для продажи на 31 декабря 2011 года в консолидированном отчете о финансовом положении, и доля прибыли в ассоциированную компанию была классифицирована как прибыль от прекращенной деятельности в консолидированном отчете о совокупном доходе за 2011 и 2010 годы.

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Остаточная стоимость инвестиций в ассоциированную компанию классифицированная как актив, выставленный на продажу	58.389.446	—
Доля прибыли в ассоциированную компанию классифицированная как прекращенная деятельность за отчетный период (Примечание 10)	33.023.615	26.038.892

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 34. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

#### Продажа ТОО «Мобайл Телеком Сервис» (2010)

14 декабря 2009 года Казакхтелеком заключил соглашение на продажу своей доли в ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» Tele2 Sverige AB, шведскому оператору мобильной связи. ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» являлось отдельным отчетным операционным сегментом Группы.

17 марта 2010 года Группа завершила продажу ТОО «Мобайл Телеком-Сервис», за вознаграждение в размере 76.000 тыс. долларов США (эквивалентно 11.175.000 тыс. тенге). В результате сделки прибыль от продажи составила 178.320 тыс. тенге.

Финансовые результаты ТОО «Мобайл Телеком-Сервис» за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Доходы от оказания услуг	—	670.038
Себестоимость оказанных услуг	—	(614.472)
Валовая прибыль	—	55.566
Общие и административные расходы	—	(70.313)
Расходы по реализации	—	(73.558)
Операционный убыток	—	(88.305)
Затраты по финансированию	—	(126.930)
Финансовый доход	—	1.467
Положительная курсовая разница	—	925.599
Прочие убытки	—	(45.859)
<b>Доход до налогообложения от прекращенной деятельности)</b>	<b>—</b>	<b>665.972</b>
Прибыль от продажи прекращенной деятельности	—	178.320
Льгота по корпоративному подоходному налогу (Примечание 33)	—	—
<b>Прибыль после налогообложения от прекращенной деятельности за отчетный период</b>	<b>—</b>	<b>844.292</b>

Прибыль от продажи прекращенной деятельности представлена следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Денежные средства, полученные от Tele2 AB	—	11.175.800
Чистые активы, предназначенные для продажи	—	(1.890.643)
Провизия на убытки от реструктуризации задолженности от МТС	—	(9.106.837)
<b>Прибыль от продажи</b>	<b>—</b>	<b>178.320</b>

Приток денежных средств при продаже:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Полученное вознаграждение	—	11.175.800
Чистые денежные средства, утраченные при продаже прекращенной деятельности	—	(217.905)
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>—</b>	<b>10.957.895</b>

Чистые денежные потоки компании ТОО «Мобайл Телеком-Сервис»:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Операционная	—	(271.317)
Инвестиционная	—	(67.769)
Финансовая	—	71.337
<b>Чистый отток денежных средств</b>	<b>—</b>	<b>(267.749)</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 34. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ (продолжение)

*Провизия на убытки от реструктуризации задолженности ТОО "Мобайл Телеком-Сервис"*

На момент классификации ТОО "Мобайл Телеком - Сервис" как прекращенной деятельности, возмещаемая сумма дебиторской задолженности от ТОО "Мобайл Телеком-Сервис" была равна ее номинальному значению в сумме 11.672.000 тыс. тенге. После классификации, стоимость дебиторской задолженности была уменьшена до ее возмещаемой стоимости и далее возмещаемая стоимость была дисконтирована с учетом согласованной отсрочки платежей. Соответственно, сумма долгосрочной дебиторской задолженности составила 2.565.163 тыс. тенге.

### 35. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

В течение 2011 года в соответствии с договорами финансовой аренды Группа получила телекоммуникационное оборудование на сумму 7.763.733 тыс. тенге (2010: 4.175.774 тыс. тенге). Данная операция была исключена из консолидированного отчета о движении денежных средств.

В 2011 году 9.038.314 тыс. тенге были выплачены за основные средства, приобретенные в предыдущем году (2010: 6.509.535 тыс. тенге). Основные средства на сумму 7.043.577 тыс. тенге были приобретены в 2011 году, но не оплачены на 31 декабря 2011 года (2010: 9.038.314 тыс. тенге).

В 2011 году Компания получила заем от Банка Китая Лимитед в сумме 7.236.607 тыс. тенге для финансирования телекоммуникационного оборудования. Согласно договору, банк перевел деньги непосредственно на счет поставщика.

### 36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Категория «Предприятия, контролируемые материнской компанией» включает организации, контролируемые Материнской компанией, за исключением банков, контролируемых Материнской компанией. АО «Народный Банк Казахстана» является связанной стороной, так как банк контролируется членом Правления Материнской компании. АО «БТА Банк», АО «Темирбанк» и АО «Альянс Банк» являются связанной стороной так как они контролируются Материнской компанией. Категория «Ассоциированная компания» (прекращенная деятельность) представлена «GSM Казахстан», частной компанией, незарегистрированной на бирже, в которой Группа владеет 49% долей участия (*Примечание 10*).

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Транзакции по купле и продаже осуществлялись по рыночным условиям. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме, за исключением случаев, описанных ниже.

На 31 декабря 2011 и 2010 годах Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 36. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Продажи и приобретения со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов и сальдо по сделкам со связанными сторонами на 31 декабря 2011 и 2010 годов, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
<b>Продажи товаров и услуг</b>		
Материнская компания	520.816	279.288
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	3.623.589	3.160.116
Ассоциированная компания	6.426.968	6.389.427
<b>Приобретения товаров и услуг</b>		
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	1.665.595	1.623.476
Ассоциированная компания	4.632.072	4.738.547
<b>Вознаграждение, начисленное на финансовые активы</b>		
Альянс Банк	97.331	—
Средняя ставка вознаграждения по вкладам	0,01%	—
<b>Вознаграждение, начисленное по займам</b>		
Народный Банк Казахстана	—	7.628
Средняя ставка вознаграждения по займам	—	13,75%
Банк Развития Казахстана	4.195.437	4.249.094
Средняя ставка вознаграждения по займам	9,53%	9,51%
<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>		
Альянс Банк	4.042.647	734.991
Народный Банк Казахстана	1.611.235	10.306.195
БТА Банк	1.446.095	560.029
Банк Развития Казахстана	12.690	—
АО Темирбанк	96	—
<b>Займы</b>		
Банк Развития Казахстана	46.591.485	46.358.023
<b>Торговая и прочая дебиторская задолженность</b>		
Материнская компания	370.972	138.205
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	559.728	459.761
Ассоциированная компания	635.759	425.917
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Предприятия, контролируемые Материнской компанией	72.197	82.035
Ассоциированная компания	2.513.021	2.221.965

В 2011 и 2010 годах общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, отраженная в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных и административных расходов, составила 320.171 тыс. тенге и 272.900 тыс. тенге, соответственно. Компенсация ключевому управленческому персоналу состоит из заработной платы, зафиксированной в трудовом соглашении.

Как указывалось в *Примечании 27*, Правительство Республики Казахстан предоставляет Группе определенную компенсацию за оказание универсальных услуг в сельских районах.

Как указывалось в *Примечании 20*, Правительство Республики Казахстан выступило гарантом по отдельным займам Группы.

Операции с компаниями (приобретения от предприятий), входящими в предприятия, контролируемые Материнской компанией, представлены в основном операциями Группы с АО «НК Казахстан Темир Жолы» (железнодорожные перевозки), АО «КЕГОК» (электричество), АО «Казпочта» (почтовые услуги). Группа оказывает телекоммуникационные услуги Материнской компании, предприятиям, контролируемым Материнской компанией и Ассоциированной компании.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 37. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И ЦЕЛИ И ПРИНЦИПЫ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы, обязательства по аренде, денежные средства 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.

#### 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	2011		2010	
	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) базисного пункта	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+15	(84.031)	+100	(525.968)
	-15	84.031	-25	131.492
Евро	+15	(585)	+100	(11.107)
	-15	585	-25	2.777
Тенге	+15	—	+100	(4.613)
	-15	—	-25	1.153

\* 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, выраженных 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 воны к тенге, возможность которых можно обоснованно предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Группы.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Валютный риск (продолжение)

В тыс. тенге	2011		2010	
	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения	Увеличение / (уменьшение) обменного курса	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллары США	+11%	(6.002.429)	+12%	(6.965.752)
	-11%	6.002.429	-12%	6.965.752
Евро	+16%	(57.892)	+17%	(47.309)
	-16%	57.892	-17%	47.309
Воны	+16%	(255.117)	+17%	(284.001)
	-16%	255.117	-17%	284.001

#### Кредитный риск

Группа заключает сделки только с признанными кредитоспособными 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 безнадёжной задолженности Группы является несущественным. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости, раскрытой в *Примечании 12, 14*. 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 кредитов 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 2011 года, срок погашения 24% заемных средств Группы наступает менее чем через год (2010 год: 21%).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены сроки погашения финансовых обязательства Группы на 31 декабря 2011 года, исходя из недисконтированных платежей в соответствии с договорными условиями:

В тыс. тенге	До востребо- вания	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>На 31 декабря 2011 года</b>						
Займы	—	7.350.375	10.340.115	59.345.893	17.057.411	94.093.794
Обязательства по финансовой аренде	—	2.627.439	6.395.429	10.307.113	—	19.329.981
Торговая кредиторская задолженность	12.084.120	1.569.733	2.197.127	—	—	15.850.980
Долговая составляющая привилегированных акций	—	—	108.971	338.077	652.572	1.099.620
Обязательства по вознаграждениям работникам	—	—	330.013	1.163.356	3.962.423	5.455.792
Прочие долгосрочные обязательства	—	—	—	4.598.899	—	4.598.899
Прочие краткосрочные обязательства	7.631.513	—	—	—	—	7.631.513
	<b>19.715.633</b>	<b>11.547.547</b>	<b>19.371.655</b>	<b>75.753.338</b>	<b>21.672.406</b>	<b>148.060.579</b>
<b>На 31 декабря 2010 года</b>						
Займы	—	4.752.883	7.488.442	47.017.047	31.465.686	90.724.058
Обязательства по финансовой аренде	—	2.327.313	6.025.811	8.983.798	—	17.336.922
Торговая кредиторская задолженность	13.507.196	1.754.592	2.455.869	—	—	17.717.657
Долговая составляющая привилегированных акций	—	—	108.971	338.077	652.572	1.099.620
Обязательства по вознаграждениям работникам	—	—	254.509	1.018.035	3.376.497	4.649.041
Прочие долгосрочные обязательства	—	—	—	3.873.216	—	3.873.216
Прочие краткосрочные обязательства	6.911.163	—	—	—	—	6.911.163
	<b>20.418.359</b>	<b>8.834.788</b>	<b>16.333.602</b>	<b>61.230.173</b>	<b>35.494.755</b>	<b>142.311.677</b>

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.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

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

#### Управление капиталом (продолжение)

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 простых акций, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. В 2011 и 2010 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, принадлежащий на акционеров Группы.

В таблице ниже представлен коэффициент задолженности Группы на конец периода:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
Процентные кредиты и займы	74.219.507	67.125.105
Торговая кредиторская задолженность	15.850.980	17.717.657
Обязательства по финансовой аренде	15.902.144	15.691.797
<b>Чистая задолженность</b>	<b>105.972.631</b>	<b>100.534.559</b>
Капитал	282.902.266	238.592.165
<b>Коэффициент задолженности</b>	<b>0,37</b>	<b>0,42</b>

#### Справедливая стоимость

На 31 декабря 2011 и 2010 годов балансовая стоимость практически всех денежных активов и обязательств Группы приблизительно равнялась их расчётной справедливой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих текущих денежных активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Процентные банковские займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов рассчитывается с использованием анализа дисконтированного денежного потока на основании ставок, которые в настоящее время доступны Группе по банковским вкладам с аналогичными условиями и средними сроками погашения. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов рассматривается равной их балансовой стоимости.

### 38. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Обязательства инвестиционного характера

Группа заключает договора на выполнение строительных проектов и покупку телекоммуникационного оборудования. На 31 декабря 2011 года у Группы имелись договорные обязательства на общую сумму 9.074.781 тыс. тенге (2010 год: 14.652.126 тыс. тенге), связанные преимущественно с покупкой телекоммуникационного оборудования и строительством телекоммуникационной сети.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 38. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

#### Обязательства по операционной аренде – Группа в качестве арендатора

В сентябре 2008 года Группа заключила договор аренды офисного помещения. Данный договор был заключен на 5 лет и содержит условие о продлении. Заключение данного договора не налагает на Группу никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи, подлежащие уплате по нерасторжимым договорам операционной аренды, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2011	2010
В течение одного года	642.982	670.193
Свыше одного года, но не более 5 лет	651.262	368.604
	<b>1.294.244</b>	<b>1.038.797</b>

#### 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.

#### Налогообложение

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Кроме того, Руководство считает, что международные договоры, по которым Группа работает с нерезидентами, входящими в Международный Союз Электросвязи, и которые предоставляют определенные налоговые освобождения, имеют приоритет перед национальным налоговым законодательством. 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 2011 года. По мнению Руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

### 39. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 6 января 2012 года АО «Народный Банк Казахстана» и его дочерние организации, входящие в «Halyk Group» не являются связанными сторонами для Группы.

19 января 2012 года Группа выплатила обязательства по казахстанским облигациям на сумму 2.106.939 тыс. тенге.

25 января 2012 года ассоциированная компания GSM Казахстан объявила долю дивидендов Группы за предыдущие периоды в общей сумме 34.723.133 тыс. тенге к получению в течение 2012 года.

1 февраля 2012 года Группа завершила продажу ассоциированной компании, GSM Казахстан, за вознаграждение в размере 1.519 миллионов долларов США (эквивалентно 225.738.590 тыс. тенге).