

kaztranscom

**АО «КазТрансКом»**

**Международные стандарты  
финансовой отчетности**

**Консолидированная финансовая  
отчетность и заключение  
независимого аудитора**

**31 декабря 2008 года**

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «КазТрансКом»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «КазТрансКом» (далее – «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые как «Группа»), которая включает консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

*Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Компании несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате ошибок или недобросовестных действий; выбор и применение надлежащей учетной политики; и использование обоснованных применительно к обстоятельствам бухгалтерских оценок.

*Ответственность аудитора*

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности Группы с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

Отчет независимых аудиторов  
Страница 2

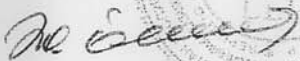
Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

Алматы, Казахстан  
18 марта 2009 года

Утверждено:



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

Подписано:



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

## Содержание

### ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный бухгалтерский баланс .....	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Консолидированный отчет о движении денежных средств .....	3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4

### Примечания к консолидированной финансовой отчетности:


1	АО «КазТрансКом» и его основная деятельность .....	5
2	Основные положения учетной политики .....	5
3	Новые учетные положения .....	15
4	Управление финансовыми рисками .....	17
5	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	21
6	Информация по сегментам .....	22
7	Расчеты и операции со связанными сторонами .....	25
8	Основные средства .....	26
9	Нематериальные активы .....	27
10	Финансовые инструменты по категориям .....	27
11	Кредитное качество финансовых активов .....	29
12	Товарно-материальные запасы .....	29
13	Долгосрочные контракты на строительство .....	30
14	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы .....	30
15	Денежные средства и их эквиваленты .....	31
16	Акционерный капитал .....	31
17	Прочие резервы .....	33
18	Кредиты и займы .....	33
19	Резервы под обязательства по ликвидации активов .....	36
20	Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы .....	36
21	Выручка от продаж .....	36
22	Себестоимость продаж .....	37
23	Общие и административные расходы .....	37
24	Финансовые доходы .....	37
25	Финансовые расходы .....	38
26	Подходный налог .....	38
27	Прибыль на акцию .....	41
28	Условные обязательства и операционные риски .....	42

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ


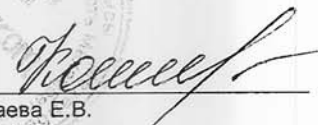
18 марта 2009 года

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за её полноту и объективность. Руководство считает, что консолидированная финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств АО «КазТрансКом» (далее «Группа») и его дочерней компании в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики и процедуры предназначены для того, чтобы обеспечить обоснованную уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.



Хан А.В.  
Первый заместитель генерального директора



Кодупаева Е.В.  
Главный бухгалтер

АО «КазТрансКом»  
**Консолидированный бухгалтерский баланс**  
 (в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	8	6,680,957	6,086,283
Нематериальные активы	9	152,388	69,479
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	24,000	24,000
Активы по отсроченному подоходному налогу	26	8,853	20,955
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		3,737	-
Прочие внеоборотные активы		18,720	6,071
Займы связанным сторонам		150,000	-
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>7,038,655</b>	<b>6,206,788</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	12	466,758	595,855
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,908,535	1,765,097
Предоплаты поставщикам		237,531	310,331
Предоплаты по текущему подоходному налогу		141,672	132,067
Прочие оборотные активы		45,381	46,952
Денежные средства и их эквиваленты	15	379,735	585,568
Займы связанным сторонам		164,408	-
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>3,344,020</b>	<b>3,435,870</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>10,382,675</b>	<b>9,642,658</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Акционерный капитал	16	47,742	47,742
Дополнительный оплаченный капитал	16	7,009	7,009
Нераспределенная прибыль		3,945,621	2,997,076
Прочие резервы	17	7,455	7,455
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>4,007,827</b>	<b>3,059,282</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	3,137,221	3,286,421
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	26	272,122	453,942
Резервы под обязательства по ликвидации активов	19	404,194	451,036
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>3,813,537</b>	<b>4,191,399</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	1,312,667	814,942
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	497,690	795,673
Проценты к погашению	20	133,676	124,471
Прочая кредиторская задолженность	20	525,916	537,074
Доходы будущих периодов	13	91,362	119,817
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>2,561,311</b>	<b>2,391,977</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>6,374,848</b>	<b>6,583,376</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ</b>		<b>10,382,675</b>	<b>9,642,658</b>

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 18 марта 2009 года.



Хан А.В.  
 Первый заместитель генерального директора

Колубаева Е.В.  
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**АО «КазТрансКом»**  
**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Выручка от продаж	21	8,597,195	7,217,601
Себестоимость продаж	22	(5,668,271)	(4,783,516)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2,928,924</b>	<b>2,434,085</b>
Прочие доходы		24,676	28,815
Расходы на продажу		(279,777)	(191,535)
Общие и административные расходы	23	(1,240,496)	(839,962)
Прочие расходы		(18,764)	(23,031)
<b>Прибыль от основной деятельности</b>		<b>1,414,563</b>	<b>1,408,373</b>
Финансовые доходы	24	72,641	50,685
Финансовые расходы	25	(533,157)	(444,801)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>		<b>954,047</b>	<b>1,014,256</b>
Расходы по подоходному налогу	26	(5,502)	(324,248)
<b>Прибыль за год</b>		<b>948,545</b>	<b>690,008</b>
Прибыль на обыкновенную акцию, базовая и разводненная	27	379 тенге	276 тенге

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

	Прим.	2008 г.	2007 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Реализация товаров, работ, услуг		9,293,758	7,623,805
Авансы полученные		88,324	146,167
Платежи поставщикам за товары и услуги		(2,674,641)	(2,670,646)
Авансы выданные		(1,207,473)	(389,567)
Выплаты по заработной плате		(2,247,080)	(2,093,142)
Выплаты вознаграждений по займам		(377,040)	(321,219)
Выплаты по подоходному налогу		(193,755)	(226,990)
Другие платежи в бюджет		(1,152,597)	(847,881)
Прочие выплаты		(599,377)	(231,186)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>930,119</b>	<b>989,341</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Реализация основных средств		2,275	320
Вознаграждение полученное		-	1,817
Приобретение основных средств		(1,099,933)	(1,194,282)
Приобретение нематериальных активов		(6,909)	(20,105)
<b>Чистая сумма денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности</b>		<b>(1,104,567)</b>	<b>(1,212,250)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Получение займов		1,897,106	1,342,101
Прочие поступления		2,304	2,013
Погашение займов		(1,856,491)	(725,972)
Выплата дивидендов	16	(74,304)	(1,846)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(31,385)</b>	<b>616,296</b>
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		(205,833)	393,387
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	15	585,568	192,181
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>15</b>	<b>379,735</b>	<b>585,568</b>

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



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

	Прим.	Акционер- ный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Прочие резервы	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2006 г.		47,742	7,009	7,455	2,378,429	2,440,635
Прибыль за год		-	-	-	690,008	690,008
Дивиденды объявленные		-	-	-	(71,361)	(71,361)
Остаток на 31 декабря 2007 г.		47,742	7,009	7,455	2,997,076	3,059,282
Прибыль за год		-	-	-	948,545	948,545
Остаток на 31 декабря 2008 г.		47,742	7,009	7,455	3,945,621	4,007,827

Прилагаемые примечания на стр. 5 – 44 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

## 1 АО «КазТрансКом» и его основная деятельность

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в отношении АО «КазТрансКом» (далее «Компания») и его дочерней компании (далее совместно именуемые как «Группа» или «Группа «КазТрансКом»»).

Компания образована 1 августа 2001 года в виде открытого акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания является правопреемником ОАО «КаспийМунайБайланис», зарегистрированного в Атырауской области Республики Казахстан 1 февраля 1999 года. В 2001 году Компания подписала соглашения с ОАО «Актюбнефтьсвязь» (Актобе) и ОАО «Байланис» (Павлодар) касательно юридического слияния с Компанией и преобразования этих компаний в филиалы Компании. Датой перехода Компании на Международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2004 года. 8 сентября 2004 года Компания была перерегистрирована в акционерное общество.

В 2006 году Компания приобрела 100% акций компании «ERP-Services LTD». Компания «ERP-Services LTD» предоставляет системы ERP и прочее программное обеспечение, а также оказывает услуги в области информационных технологий и прочие услуги, связанные с техническим обслуживанием.

На основании учредительных соглашений совместный контроль над деятельностью Группы осуществляют господин Колобов Сергей Юрьевич и госпожа Сагдиева Раушан Махтаевна (2007 г.: господин Колобов Сергей Юрьевич и госпожа Сагдиева Раушан Махтаевна), являющиеся учредителями ТОО «Родник» (материнская компания).

**Основная деятельность.** Основная деятельность Группы заключается в предоставлении телекоммуникационных услуг на территории Республики Казахстан. Группа осуществляет свою деятельность на основании Генеральных лицензий, выданных Агентством Республики Казахстан по информатизации и связи 14 октября 2004 года. Компания является членом Национальной телекоммуникационной ассоциации Республики Казахстан. В 2004 году Компания получила сертификат ISO 9001.

Основными клиентами Группы являются: Национальная Компания «КазМунайГаз», АО «КазТрансОйл», АО «Интергаз Центральная Азия».

**Юридический адрес и место осуществления деятельности.** Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Атырау, Махамбетский район, 5 километр Уральского шоссе. Головной офис Компании расположен по адресу: г. Алматы, ул. Радостовца 69/204А.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа имела семь филиалов (2007 год: семь филиалов) в Республике Казахстан, расположенных в Актобе, Павлодаре, Атырау, Уральске, Алматы, Актау, и Астане и представительство в России. Решением руководства Компании филиал IT Services в Астане был закрыт в 2007 году и его активы переведены в ERP-Services LTD.

## 2 Основные положения учетной политики

Основные принципы учетной политики, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Такие принципы учетной политики последовательно применялись ко всем представленным периодам.

### 2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением переоценки имущества, машин и оборудования, произведенной в рамках перехода на МСФО для определения их условной стоимости. Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования определенных учетных оценок и предположений. Кроме того, от руководства требуется формирование своих суждений в процессе применения учетной политики Группы. Сферы, связанные с более высокой степенью суждений или сложности, или сферы, в которых примененные предположения и учетные оценки могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года раскрыты в примечании 5.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.2 Консолидация

К дочерним организациям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых более половины голосующих акций находятся напрямую или косвенно во владении Группы, либо в отношении которых Группа имеет полномочия определять финансово-хозяйственную политику с целью извлечения экономических выгод. При установлении контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица во внимание принимаются наличие и эффект потенциальных прав голоса, которые в данный момент могут быть представлены к исполнению или конвертации. Полная консолидация дочерних компаний осуществляется с момента перехода контроля к Группе и прекращается с момента потери контроля.

Приобретения Группой дочерних компаний учитываются по методу покупки. Затраты на приобретение рассчитываются как справедливая стоимость активов переданных, долевых инструментов выданных и обязательств возникших или принятых на дату обмена плюс издержки, непосредственно связанные с приобретением. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения бизнеса обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на каждую из дат приобретения, вне зависимости от величины доли меньшинства. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью приобретенной Группой доли идентифицируемых чистых активов на дату каждой операции отражается как гудвил. Если стоимость приобретения меньше, чем справедливая стоимость чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также остатки по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, тем не менее, принимаются во внимание показатели снижения стоимости передаваемого актива. Учетные политики дочерних компаний изменены, по мере необходимости, для обеспечения соответствия учетной политике, принятой Группой.

### 2.3 Отчетность по сегментам

Бизнес – сегмент – это группа активов и операционной деятельности, задействованной в предоставлении товаров или услуг, которые подвержены рискам и доходам, отличающимся от рисков и доходов других бизнес– сегментов. Географический сегмент задействован в предоставлении товаров или услуг в рамках отдельной экономической среды, которая подвержена рискам и доходам, которые отличаются от рисков и доходов другой экономической среды.

### 2.4 Перевод иностранной валюты

#### (а) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

#### (б) Операции в иностранной валюте и остатки по ним

Операции в иностранной валюте переводятся в функциональную валюту с использованием обменных курсов на даты проведения операций. Прибыли и убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчета по таким операциям и от перевода по обменным курсам на конец года денежных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, признаются в отчете о прибылях и убытках.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.5 Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость имущества, машин и оборудования по состоянию на 1 января 2004 года, т.е. дату перехода на МСФО, определена на основе их справедливой стоимости на указанную дату.

В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В первоначальную стоимость активов, возведенных хозяйственным способом, включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, и затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемого ими участка. Затраты на приобретение программного обеспечения, непосредственно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются на стоимость такого оборудования.

Затраты, связанные с заменой части объекта имущества, машин и оборудования, признаются в составе балансовой стоимости этого объекта при вероятности получения Группой будущих экономических выгод и обоснованном определении стоимости такой части. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов имущества, машин и оборудования признаются в составе прибыли или убытка по мере их производства.

Если объект имущества, машин и оборудования состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) имущества, машин и оборудования.

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

На землю амортизация не начисляется. Амортизация прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования. Арендные активы амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезной службы активов.

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Здания	25 – 50
Машины и оборудование	5 – 35
Автотранспорт	5 – 10
Прочие	3 – 15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются на каждую отчетную дату.

Балансовая стоимость актива списывается незамедлительно до его возмещаемой суммы, если балансовая стоимость актива выше, чем его оценочная возмещаемая сумма (примечание 2.8).

Прибыль и убытки от выбытия определяются как разница между суммой выручки и балансовой стоимостью и отражаются в составе «прочих чистых (убытков)/прибылей» в отчете о прибылях и убытках.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.6 Строительные контракты

Группа имеет ряд контрактов на строительство телекоммуникационных сетей. Затраты по контракту признаются по мере их производства.

При невозможности обоснованной оценки результатов строительного контракта, доходы по контракту признаются только в сумме произведенных затрат по контракту, которые вероятно будут возмещены.

При возможности обоснованной оценки результатов строительного контракта и вероятности рентабельности контракта, доходы по контракту признаются в течение периода действия контракта. При вероятности превышения общей суммы затрат по контракту над общей суммой доходов по контракту, ожидаемый убыток незамедлительно относится на расходы. Любые изменения по контрактным работам, изначально не оговоренные в основном контракте, включаются в доходы по контракту только после дополнительного согласования с клиентом и при возможности обоснованной оценки. Группа использует «метод процента завершенности» для определения соответствующей суммы для признания в соответствующем периоде. Этап завершенности определяется исходя из произведенных фактических работ по контракту до отчетной даты в виде процента от общего объема работ по каждому контракту.

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

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

### 2.7 Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенные сроки полезной службы, и в основном, включают капитализированные компьютерные программные обеспечения и лицензии.

Приобретенное компьютерное программное обеспечение и лицензии капитализируются исходя из затрат, произведенных для приобретения и приведения в рабочее состояние для целевого использования.

Затраты по разработке, непосредственно связанные с контролируемым Группой определяемым и уникальным программным обеспечением, отражаются как нематериальные активы, при вероятности притока дополнительных экономических выгод, превышающих затраты. Капитализированные затраты включают затраты на персонал команды по разработке программного обеспечения и соответствующую часть производственных накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с компьютерным программным обеспечением, например, его техническим обеспечением, относятся на расходы по мере их производства.

Амортизация нематериальных активов проводится по прямолинейному методу в течение их сроков полезной службы:

	<u>Срок полезной службы (лет)</u>
Лицензии	10
Бухгалтерское программное обеспечение	5
Прочие	5

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

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.8 Обесценение нефинансовых активов

Нематериальные активы с неопределенными сроками полезной службы, не подлежат амортизации и проверяются ежегодно на предмет обесценения. Активы, которые подлежат амортизации, проверяются на предмет обесценения, если события или изменения в обстоятельствах указывают на возможность невозмещения балансовой суммы. Убыток от обесценения признается в сумме, на которую балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму такого актива. Возмещаемая сумма является наибольшей из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании.

В целях оценки обесценения, активы классифицируются по группам по наименьшим уровням, по которым имеются отдельно определяемые движения денежных средств (объекты, производящие потоки денежных средств). Нефинансовые активы, кроме гудвила, по которым было выявлено обесценение, проверяются на возможное сторнирование обесценения на каждую отчетную дату.

### 2.9 Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения финансовых активов. Руководство классифицирует свои финансовые активы при первоначальном признании.

#### (а) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в состав «оборотных активов», за исключением займов и дебиторской задолженности со сроками погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты. Они классифицируются как «внеоборотные активы». Займы и дебиторская задолженность Группы входят в состав «дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов» и денежных средств и их эквивалентов в бухгалтерском балансе (см. примечание 2, пункты 12 и 13). Информация о проверках на предмет снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности раскрыта в примечании 2, пункт 12.

#### (б) Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными инструментами, которые классифицированы по данной категории либо не были классифицированы ни по одной другой категории. Они включаются в состав внеоборотных активов, если только руководство не намеревается продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. Покупка и продажа финансовых активов отражается на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать финансовый актив.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Прекращение отражения финансовых активов проводится, когда права на получение денежных потоков от финансовых активов истекают или передаются, и группа передала, в большей степени, все риски и выгоды от права собственности. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, впоследствии отражаются по справедливой стоимости. Займы и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Когда ценные бумаги, классифицированные как имеющихся в наличии для продажи, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости, признанные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках как «прибыли и убытки от инвестиционных ценных бумаг».

Проценты по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, определенные с использованием метода эффективной ставки процента, признаются в отчете о прибылях и убытках в составе прочих доходов. Дивиденды по долевым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках как часть прочих доходов при установлении права Группы на получение оплаты.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость котируемых инвестиций основана на текущих ценах покупателя. Если рынок финансовых активов (и некотируемых ценных бумаг) является неактивным, Группа устанавливает справедливую стоимость, используя методы оценки. Это включает использование недавних сделок между независимыми сторонами, ссылку на прочие инструменты, которые в большей степени являются идентичными, анализ дисконтированных потоков денежных средств и модели оценки опционов, с максимальным использованием рыночной информации и минимальным использованием специфической информации по компаниям.

На каждую отчетную дату Группа проводит оценку наличия объективного доказательства обесценения финансового актива или группы финансовых активов. В отношении долевых ценных бумаг, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, значительное или долгосрочное снижение справедливой стоимости ценной бумаги ниже её первоначальной стоимости рассматривается как показатель обесценения. При наличии такого доказательства в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, кумулятивный убыток, оцененный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по такому финансовому активу, ранее признанного через прибыль или убыток, исключается из состава капитала и признается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, признанные в отчете о прибылях и убытках по долевым ценным бумагам, не сторнируются через отчет о прибылях и убытках.

### 2.10 Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои финансовые обязательства в категорию «прочие финансовые обязательства». Прочие финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

### 2.11 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО (расходование запасов в порядке поступления). Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость материалов, затраты на доставку материалов до текущего местоположения, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов. Чистая цена продажи представляет собой оценочную цену продажи объекта товарно-материальных запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом оценочных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

### 2.12 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение. Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Значительные финансовые затруднения дебитора, вероятность того, что дебитор столкнется с банкротством или финансовой реорганизацией, дефолт или просроченная оплата (просрочка свыше 180 дней – в соответствии с учетной политикой Компании, где имеется градация степени безнадежности задолженности) считаются факторами снижения стоимости дебиторской задолженности. Балансовая стоимость актива снижается с использованием счета резервов, и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках в составе «общих и административных расходов». Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по соответствующей первоначальным условиям финансирования эффективной ставке процента. Безнадежная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет счета резервов по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитруется на «общие и административные расходы» в отчете о прибылях и убытках.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.13 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, банковские депозиты до востребования, прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальными сроками погашения менее трех месяцев.

### 2.14 Акционерный капитал

Обыкновенные акции и невыкупаемые привилегированные акции с дискреционными дивидендами классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражены в составе капитала как уменьшение полученного в результате данной эмиссии акционерного капитала, за вычетом налога. Любое превышение справедливой стоимости полученной оплаты над номинальной стоимостью выпущенных акций представлено в примечаниях как эмиссионный доход.

Привилегированные акции классифицируются как обязательства, если они подлежат обязательному выкупу либо на определенную дату, либо по выбору акционеров, или если выплата дивидендов по ним является обязательной (недискреционной). Дивиденды по таким акциям признаются как расходы в виде вознаграждения в составе прибыли или убытка за период.

Если Компания приобретает акционерный капитал Компании, произведенная оплата, включая любые прямые дополнительные затраты (за вычетом налога на прибыль) вычитаются из капитала, причитающегося акционерам Компании до аннулирования, перевыпуска или выбытия акций. При дальнейшей реализации или перевыпуске таких акций, любая оплата полученная за вычетом связанных дополнительных затрат и налога на прибыль, включается в капитал, причитающийся акционерам компании.

### 2.15 Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется при выполнении контрагентом своих обязательств по контракту. Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам признается первоначально по справедливой стоимости и в последствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

### 2.16 Кредиты и займы

Кредиты и займы признаются первоначально по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке. Кредиты и займы впоследствии отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между поступлениями (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью погашения признается в отчете о прибылях и убытках в течение периода займов с использованием метода эффективной ставки процента.

Привилегированные акции с обязательными годовыми кумулятивными дивидендами классифицируются как обязательства. Дивиденды по таким привилегированным акциям признаются в отчете о прибылях и убытках как процентные расходы.

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, если только группа не имеет безусловного права на отсрочку погашения обязательства, по меньшей мере, на 12 месяцев после отчетной даты.

Затраты по займам, включая процентные расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, требуемого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.



## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### 2.17 Текущий и отсроченный подоходный налог

В консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением налогов, связанных с операциями, которые отражаются в учете в одном или разных периодах непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из налоговых органов в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответственных налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

### 2.18 Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость по реализации к выплате подлежит уплате налоговым органам в зависимости от того, что наступит ранее: (а) погашение дебиторской задолженности клиентами или (б) поставка товаров или предоставление услуг клиентам. Обычно зачет НДС к получению с НДС к уплате проводится при получении счета по НДС. Налоговые органы разрешают проведение зачета НДС на чистой основе. При формировании резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности, убыток от снижения стоимости отражается в валовой сумме дебиторской задолженности, включая НДС.

### 2.19 Вознаграждения работникам

Заработная плата, вклады в пенсионные фонды, оплаченные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы (такие как медицинское обслуживание, оплата детских лагерей, и прочие) начисляются в течение года, в котором соответствующие услуги предоставляются сотрудниками Группы.

### 2.20 Резервы

Резервы по восстановлению окружающей среды и юридическим искам признаются когда: Группа имеет текущие юридические или конструктивные обязательства, обусловленные сложившейся практикой; существует вероятность, что потребуется отток ресурсов для погашения обязательства; и сумма может быть достоверно определена. Резервы не признаются по будущим убыткам по основной деятельности.

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

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

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

### 2.21 Обязательства по ликвидации активов

Оценочные затраты по демонтажу и ликвидации объекта основного средства (обязательства по ликвидации активов) относятся на стоимость такого объекта основных средств по мере производства таких затрат или при приобретении такого объекта или использовании его в течение определенного периода в целях, не связанных с производством товарно-материальных запасов в течение периода.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации активов, включая затраты, возникающие в результате новых фактов нарушения земель, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся.

Амортизация или «отмена» дисконта, примененного при определении приведенной стоимости резервов, относится на отчет о прибылях и убытках в каждом отчетном периоде. Амортизация дисконта отражается как затраты по финансированию, нежели как операционные затраты.

### 2.22 Признание доходов

Доходы отражаются в учете методом начисления в сумме выручки от реализации с учетом предоставленных скидок и налогов, связанных с оборотами по реализации. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

Доходы от реализации телекоммуникационного оборудования признаются при передаче рисков и выгод от права собственности на оборудование, обычно при доставке оборудования. Если Группа соглашается доставить оборудование в указанное место, доходы признаются при передаче оборудования клиенту в пункте назначения.

Доходы от исходящих звонков отражаются в учете на основе фактически использованного абонентом времени разговора. Все абоненты Группы обслуживаются на кредитной основе.

Доходы от предоставления доступа к сети интернет отражаются в учете на основе фактически использованного абонентом по предоплате трафика. Пользователи Интернет обслуживаются как по предоплате, так и на кредитной основе.

Реализация консультационных услуг и услуг по установке оборудования признается в учетном периоде, в котором услуги предоставляются, исходя из этапа завершенности определенной операции, оцененной на основе фактических услуг, предоставленных в качестве части от общих подлежащих предоставлению услуг.

### 2.23 Аренда

#### (а) Операционная аренда

Если Группа является арендатором в аренде, при которой от арендодателя Группе не передаются все существенные риски и выгоды от права собственности, общая сумма арендных платежей относится на прибыль или убыток прямолинейным методом в течение периода аренды.

Если активы передаются в аренду по операционной аренде, арендные платежи к получению признаются как доход от аренды прямолинейным методом в течение периода аренды.

## 2 Основные положения учетной политики (продолжение)

### (б) Обязательства по финансовой аренде

Если Группа является арендатором в аренде, согласно которой все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности, передаются Группе, арендованные активы капитализируются на основные средства в начале арендного срока по наименьшей из справедливой стоимости арендованного актива и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и финансовыми расходами таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Связанные арендные обязательства, за вычетом будущих финансовых расходов, включены в состав кредитов и займов. Процентные расходы относятся на прибыли и убытки в течение арендного периода с использованием метода эффективной ставки процента. Приобретенные по финансовой аренде активы амортизируются в течение срока полезной службы или более короткого срока аренды, если Группа не уверена в получении права собственности к окончанию срока аренды.

### 2.24 Распределение дивидендов

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

### 2.25 Прибыль на акцию

Привилегированные акции не предусматривают права обратного выкупа и не считаются акциями с правом участия в дивидендах. Дивиденды по простым акциям не могут превышать дивиденды по привилегированным акциям. Соответственно, привилегированные акции являются сложным финансовым инструментом, в структуре которого присутствует долевой компонент. Привилегированные акции дают своим держателям право на участие в общих собраниях акционеров без права голоса и право участия с правом голоса, когда принимаются решения в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса ограничения прав держателей привилегированных акций, а также, если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов. Соответственно, привилегированные акции получают право голоса без перевода в статус простых акций с момента, когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов, до фактической выплаты дивидендов.

Для целей расчета прибыли на акцию предусматривается, что существуют два класса акций: простые и привилегированные. При расчете базовой и разводненной прибыли на акцию прибыль или убыток, приходящиеся на долю акционеров компании, владеющих простыми акциями, корректируются на сумму дивидендов объявленных в течение года по каждому классу акций. Оставшаяся сумма прибыли или убытка распределяется между простыми и привилегированными акциями в той степени, чтобы каждый инструмент участвовал в распределении прибыли как если бы вся прибыль или убыток за отчетный период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, распределенная на каждый класс акций делится на средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении, на которые распределена прибыль, что позволяет определить прибыль на акцию по одному такому инструменту.

### 3 Новые учетные положения

#### *i) Поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2008 году*

Нижеуказанные стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начинающихся с 1 июля 2008 года или после этой даты или в более поздние периоды, которые Группа не приняла досрочно:

- КИМСФО 13 «Программы поощрения клиентов», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты.

#### *ii) Поправки и интерпретации к действующим стандартам, вступившие в силу, но не касающиеся деятельности Группы*

Ниже представлены поправки и интерпретации действующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2008 года и после этой даты, или для более поздних периодов, но не касаются операционной деятельности Группы:

- КИМСФО 12 «Договора концессии по предоставлению услуг».
- МСБУ 39 (поправка) «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО 7 (поправка) «Финансовые инструменты: раскрытия» - переклассификация финансовых активов - вступают в силу ретроспективно, начиная с 1 июля 2008 года, в отношении любых переклассификаций, произведенных в периодах, начавшихся до 1 ноября 2008 года; переклассификации, разрешенные в соответствии с данными поправками, могут быть применены до 1 июля 2008 года. Любые переклассификации финансового актива, произведенные в периодах, начавшихся 1 ноября 2008 года или после этой даты, вступают в силу только с даты произведения переклассификации.
- КИМСФО 11 «МСФО 2 – Операции с акциями группы и казначейскими акциями».
- КИМСФО 16 «Хеджи чистых инвестиций в иностранную деятельность», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты.
- КИМСФО 15 «Соглашения по строительству недвижимости», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 года или после этой даты.

#### *iii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой*

- МСБУ 1 (поправка) «Представление финансовой отчетности», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Руководство находится в процессе разработки проформы отчетности согласно пересмотренным требованиям по раскрытиям данного стандарта.
- МСБУ 23 (поправка) «Затраты по займам», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Согласно данной поправке от компании требуется капитализировать затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива (требующего значительное время для приведения его в готовность для использования или реализации) в составе стоимости актива. В данной поправке исключен вариант отнесения затрат по займам на расходы периода в момент возникновения. Пересмотренный стандарт применяется перспективно к затратам по займам, связанным с квалифицируемыми активами, по которым начальная дата капитализации приходится на или после 1 января 2009 года. Пересмотренный МСБУ 23 не будет иметь влияния на деятельность Группы, поскольку в соответствии с учетной политикой Группы затраты по займам, включая процентные расходы по займам, предназначенным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в течение периода, требуемого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.
- МСБУ 32 (поправка) «Финансовые инструменты: предоставление информации» и последовавшие изменения и дополнения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты.

### 3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО 8 «Операционные сегменты», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. МСФО 8 заменяет МСБУ 14 «Сегментная отчетность», и требует «управленческого подхода», согласно которому информация по сегментам представляется на той же основе, что используется для целей внутренней отчетности. Руководство находится в процессе оценки влияния данного стандарта на отчетность Группы.

*iv) Стандарты, поправки и интерпретации действующих стандартов, которые еще не вступили в силу и не касаются деятельности Группы*

- МСФО 2 (поправка) «Выплаты на основе долевых инструментов», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года и после этой даты.
- МСФО 3 (поправка) «Объединения предприятий» и последовавшие изменения и дополнения к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» и МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности», вступают в силу перспективно в отношении объединения предприятий, по которым дата приобретения приходится на или после начала первого годового учетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты.
- МСФО 39 (поправка) «Финансовые инструменты: признание и оценка» - подпадающие под хеджирование статьи, вступает в силу с ретроспективным применением для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года и после этой даты с правом досрочного применения.
- КИМСФО 14, «МСБУ 19 – «Ограничения по пенсионным активам, требования по минимальному финансированию и их взаимодействие».
- МСФО 1 и МСФО 27 (поправка) - стоимость инвестиций в дочернюю компанию, совместно контролируемую или зависимую компанию - пересмотрена в мае 2008 года; вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года и после этой даты.

Если не указано иначе выше, данные поправки, новые стандарты и интерпретации не будут иметь существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

*v) Улучшения к международным стандартам финансовой отчетности (выпущено в мае 2008)*

- Поправки в Международные Стандарты Финансовой отчетности (выпущены в мае 2008 года). В 2007 году Комитет по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета инициировал ежегодный проект по внесению необходимых, но не срочных, поправок в МСФО. Поправки и дополнения, выпущенные в мае 2008 года, представляют комбинацию существенных поправок, уточнений и изменений в терминологии различных стандартов. Существенные поправки относятся к следующим сферам: классификация в качестве удерживаемых для продажи по МСФО 5, в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления торговых финансовых инструментов в качестве долгосрочных в соответствии с МСБУ 1; по МСБУ 16 учет реализации активов, ранее предназначенных для аренды, и классификация связанного движения денежных средств по МСБУ 7 в качестве движения денежных средств по операционной деятельности; уточнение определения ограничения по МСБУ 19; учет государственных займов с процентной ставкой ниже рыночной в соответствии с МСБУ 20; приведение определения затрат по займам в МСБУ 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; уточнение учета дочерних компаний, удерживаемых для продажи, по МСБУ 27 и МСФО 5; сокращение требований по раскрытию зависимых компаний и совместных предприятий по МСБУ 28 и МСБУ 31; увеличение раскрытий, требуемых МСБУ 36; уточнение учета рекламных затрат по МСБУ 38; поправка определения справедливой стоимости через счет прибылей и убытков для приведения в соответствие с учетом хеджирования по МСБУ 39; введение учета инвестиционной собственности в строительстве в соответствии с МСБУ 40; и уменьшение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов по МСБУ 41. Дополнительные поправки в МСБУ 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО 7 представляют исключительно поправки в терминологии или редакторские поправки, которые, по мнению КИМСФО, не имеют влияния на учет или имеют минимальное влияние.

#### 4 Управление финансовыми рисками

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск по изменению процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы направлена на непредсказуемость финансовых рынков и сокращение до минимума потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

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

##### *Валютный риск*

Группа осуществляет свою деятельность в Казахстане.

Группа не проводит свою деятельность на международном уровне, таким образом, значительная часть сделок Группы осуществляется в тенге. У Группы имеется ряд финансовых инструментов, выраженных в долларах США. Они включают определенную дебиторскую и кредиторскую задолженность, долгосрочные займы и обязательства по корпоративным облигациям. Необеспеченные облигации зависят от повышения курса доллара по отношению к тенге; если курс доллара США повышается, то кредиторская задолженность повышается соответствующим индексом. Если обменный курс доллара США к тенге не повышается, то кредиторская задолженность не корректируется. Группа не хеджирует эти финансовые инструменты, так как руководство не считает, что валютный риск является значительным.

На 31 декабря 2008 года, если бы курс валют ослаб/укрепился на 20% против курса доллара США, при сохранении неизменными всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 1,219,902 тысячи тенге (2007г.: на 1,789,962 тысячи тенге) больше/меньше, в основном, в результате прибыли/убытка от курсовой разницы по переводу выраженной в долларах США дебиторской задолженности по основной деятельности и убытков/прибыли от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США кредитов и займов. Прибыль была менее чувствительна к изменению обменных курсов любой валюты к доллару США в 2008 году, чем в 2007 году, вследствие уменьшившейся суммы дебиторской задолженности, выраженной в долларах США. Изменение курса валют не влияет на капитал, так как у Группы нет финансовых инструментов, учитываемых в составе капитала.

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

##### *Риск по изменению процентной ставки*

Так как Группа не имеет значительных процентных активов, доходы и движение денежных средств по операционной деятельности Группы, в основном, независимы от изменений рыночных процентных ставок.

Риск процентной ставки Группы возникает в связи с долгосрочными кредитами и займами. Кредиты и займы, выданные по переменным ставкам, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на движение денежных средств. Кредиты и займы, выданные по фиксированным ставкам, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость финансовых инструментов. В течение 2008 и 2007 годов кредиты и займы Группы по переменным ставкам выражены в долларах США.

#### 4 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Нестабильность финансовых рынков привела к увеличению процентных ставок по некоторым кредитам в первой половине 2008 г. в среднем, на 3%, в результате чего прибыль Группы снизилась на 4,498 тысяч тенге.

На 31 декабря 2008 года, если процентные ставки по выраженным в тенге кредитам и займам были бы на 1% больше/меньше при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 5,956 тысяч тенге (2007 г.: на 5,559 тысяч тенге) меньше/больше. Изменение процентных ставок не повлияет на капитал, так как у Группы нет финансовых инструментов, учитываемых в составе капитала.

На 31 декабря 2008 года, если процентные ставки по выраженным в долларах США кредитам и займам были бы на 1% больше/меньше при неизменности всех прочих переменных, прибыль после налогообложения за год была бы на 1,622 тысячи тенге (в 2007 г.: на 85 тысяч тенге) меньше/больше, в основном, в результате более высоких/низких затрат на выплату процентов по кредитам и займам с переменными ставками.

##### Кредитный риск

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Кредитный риск возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках и финансовых учреждениях, а также кредитными рисками, связанными с клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность.

Ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,908,535	1,765,097
Денежные средства и их эквиваленты	15	379,735	585,568
Задолженность связанных сторон	7	314,408	-
Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков		3,737	-
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>2,606,415</b>	<b>2,350,665</b>

## 4 Управление финансовыми рисками (продолжение)

У Группы имеются политики для обеспечения уверенности в том, что реализация товаров и услуг осуществляется клиентам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют международный рейтинг, Группа использует эти рейтинги. Если независимых рейтингов не имеется, отдел по работе с корпоративными клиентами оценивает кредитоспособность клиента, принимая во внимание его финансовое положение, историю этого клиента и прочие факторы. Реализация клиентам производится на основе оплаты после предоставления услуг, и расчеты проводятся денежными средствами. Руководство Группы проводит проверку анализа непогашенной дебиторской задолженности по срокам погашения и отслеживает просроченные остатки. Клиентам, которые не оплачивают услуги, прекращается предоставление телекоммуникационных услуг до полного погашения задолженности. Руководство представило анализ по срокам погашения и прочую информацию о кредитном риске в примечании 14. На 31 декабря 2008 года, 86% торговой дебиторской задолженности Группы составляли 11 клиентов (2007 г.: 6 клиентов составляли 82 %).

Денежные средства размещаются в тех финансовых учреждениях, риск дефолта которых на момент открытия счета минимален. Рейтинги крупных банков и остатки на счетах в этих банках по состоянию на отчетную дату указаны в примечании 11.

**Риск ликвидности**

Группа осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств с использованием долгосрочных (пятилетних) и краткосрочных (годовых, квартальных, месячных) прогнозов ожидаемых потоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по учету и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью финансирования и гибкостью, путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, привилегированных акций, финансовой аренды (лизинга) и контрактов по покупке в рассрочку.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы по соответствующим группам погашения, исходя из оставшихся контрактных сроков до даты погашения на отчетную дату. Представленные в таблице суммы являются контрактными недисконтированными потоками денежных средств.

Остатки к погашению в течение 12 месяцев приравняются к их балансовой стоимости, так как влияние дисконтирования является незначительным.

	менее 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2008 года</b>				
Кредиты и займы	1,602,799	3,312,980	-	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы	631,366	-	-	-
	<b>2,234,165</b>	<b>3,312,980</b>	-	-
	менее 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет
<b>На 31 декабря 2007 года</b>				
Кредиты и займы	1,174,083	674,115	3,240,000	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы	1,044,615	-	-	-
	<b>2,218,698</b>	<b>674,115</b>	<b>3,240,000</b>	-



#### 4 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### Управление капиталным риском

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции. Оптимальная структура капитала достигается через комбинирование заемного и капитального финансирования для снижения стоимости капитала.

Группа проводит мониторинг капитала, исходя из соотношения заемного и собственного капитала. Стратегия Группы заключается в оптимизации соотношения заемного и собственного капитала путем комбинирования финансирования капитала акционерами и внешними займами. Такое соотношение определяется как общая сумма заемных средств деленная на общую сумму собственного капитала и является оптимальным, если оно не превышает 200%. Общая сумма заемных средств определяется как «кредиты и займы», отраженные в бухгалтерском балансе. Общая сумма капитала определяется как «итого капитал», отраженный в бухгалтерском балансе.

	2008 г.	2007 г.
Итого заемный капитал	4,449,888	4,101,364
Итого собственный капитал	4,007,827	3,059,282
Соотношение заемного и собственного капитала	111%	134%

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2008 года как оптимальный и соответствующий отраслевым требованиям.

Группа соблюдала все внешние требования к капиталу в течение 2008 и 2007 годов. Эти требования установлены в кредитных и заемных договорах Группы, в соответствии с которыми капитал Группы должен составлять не менее 1,700,000 тысяч тенге.

##### Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, за исключением случаев продажи или ликвидации в принудительном порядке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на активном рынке цена финансового инструмента. Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся в наличии рыночной информации и соответствующих методик оценки.

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

##### Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приравнивается к текущей справедливой стоимости в силу краткосрочного характера (менее 3 месяцев). В силу краткосрочного характера прочей дебиторской задолженности, её балансовая стоимость приравнивается к справедливой стоимости.

#### 4 Управление финансовыми рисками (продолжение)

##### *Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам, а также кредитов и займов приравнивается к их справедливой стоимости.

##### *Финансовые инструменты, отражаемые по фактической стоимости*

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, к которым относятся некотируемые долевые ценные бумаги в отрасли СМИ, отражаются по фактической стоимости. Инвестируемые компании не публиковали последнюю финансовую информацию о своей операционной деятельности. Для данных инвестиций отсутствует рынок, а также отсутствуют какие-либо недавние операции с ними, которые могли бы служить базой для определения справедливой стоимости. Кроме того, метод дисконтирования будущих денежных потоков дает широкий диапазон возможных показателей справедливой стоимости, что связано с неопределенностью будущих потоков денежных средств в данной отрасли. Однако, по мнению руководства, маловероятно, чтобы их справедливая стоимость на конец года значительно отличалась от их балансовой стоимости.

#### 5 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, влияющие на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства Группы и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

(а) *Срок полезной службы основных средств и нематериальных активов.*

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов и нормы начисления износа и амортизации по ним определяются руководством. В основе оценок руководства лежит расчетный срок службы, в течение которого Группа планирует получать экономические выгоды. Продолжительность этого срока может сильно меняться в зависимости от результатов научно-технической и инновационной деятельности и действий конкурентов в сфере высоких технологий и услуг связи. Балансовая стоимость активов, на которые профессиональные суждения оказывают значительное влияние (оборудование) на 31 декабря 2008 года составляет 4,028,859 тысяч тенге (2007г.: 2,998,245 тысяч тенге) (Примечание 8). Руководство увеличивает нормы начисления износа по тем объектам, сроки полезной службы которых оказываются меньше их ранее определенных сроков, а также полностью или частично списывает технически изношенные объекты, выбывающие в результате списания и продажи. Сроки полезной службы пересматриваются в конце каждого отчетного года, но не реже одного раза в год.

(б) *Резервы под обязательство по ликвидации активов.*

В связи с введением в 2007 году нового экологического кодекса в Республике Казахстан Группа имеет юридическое обязательство по демонтажу и рекультивации земель после выведения из эксплуатации линий связей. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по демонтажу и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности. Резервы под обязательства по ликвидации активов оцениваются на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и соответствующей программы ликвидации последствий деятельности Группы на используемой территории, рассчитанной Группой исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Обязательства по ликвидации активов подпадают под возможные изменения в природоохранном законодательстве и его интерпретации. На 31 декабря 2008 года балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации активов составляла 404,194 тысячи тенге (2007 год: 451,036 тысяч тенге).

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

### (а) Признание доходов.

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

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

### (б) Производные инструменты

Встроенный производный инструмент по облигациям оценивается согласно модели Блэк-Скоулс. В предыдущие периоды сумма производного инструмента была незначительной. Однако, в связи с увеличением неустойчивости обменного курса, в будущих периодах стоимость производного инструмента может быть увеличена. Согласно оценке руководства на 31 декабря 2008 стоимость производного инструмента не является существенной.

### (в) Обесценение основных средств

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

Согласно МСБУ 36 одним из признаков обесценения является наличие существенных изменений, имевших отрицательные последствия для Группы, которые произошли в течение периода или ожидаются в ближайшем будущем в технологических, рыночных, экономических или юридических условиях, в которых осуществляет деятельность Группа, или на рынке, для которого предназначен актив. Соответственно, текущий экономический кризис приводит к необходимости проведения теста на обесценение для активов Группы на 31 декабря 2008 года.

Руководство оценило возмещаемую сумму основных средств Группы, исходя из оценки предполагаемых будущих поступлений и оттоков денежных средств от использования активов, ставки дисконта и прочих показателей. На 31 декабря 2008 года возмещаемая сумма основных средств Группы превышает их балансовую стоимость, и соответственно Группа не отражала убытка от обесценения в данной консолидированной финансовой отчетности.

## 6 Информация по сегментам

В целях отчетности по сегментам, основным форматом Группы являются бизнес - сегменты и вторичным форматом являются географические сегменты.

**Бизнес - сегменты.** Группа организована на основе трёх основных бизнес - сегментов:

- Телекоммуникационные услуги - услуги кабельной и спутниковой связи, а также наземной телефонной связи и сопутствующие ремонтные услуги.
- Консультационные услуги, услуги по установке и продаже оборудования - дизайн, разработка, поставка, установка оборудования для телекоммуникационных платформ и техническое обслуживание сетей и оборудования.
- Услуги по информационным технологиям - оказание услуг по установлению программ, поддержка и техническое обслуживание.

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

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

Нераспределенные затраты представляют корпоративные затраты. Активы по сегменту включают, в основном, основные средства, нематериальные активы, товарно-материальные запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства по операционной деятельности, не включают инвестиции и подоходный налог. Обязательства по сегменту включают обязательства по основной деятельности и не включают статьи, такие как налогообложение и корпоративные кредиты и займы. Капитальные расходы включают поступления основных средств и нематериальных активов.

Ниже представлена информация по сегментам основных отчетных бизнес-сегментов Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	Телекомму- никационные услуги	Реализация и техническое обслуживание оборудования	ИТ услуги	Группа
<b>2008 год</b>				
Выручка от продаж по сегменту	5,315,136	1,536,217	1,745,842	8,597,195
Себестоимость продаж по сегменту	(3,286,263)	(1,012,853)	(1,369,155)	(5,668,271)
<b>Валовая прибыль по сегменту</b>	<b>2,028,873</b>	<b>523,364</b>	<b>376,687</b>	<b>2,928,924</b>
Прочие доходы				24,676
Административные и прочие расходы				(1,539,037)
Финансовые доходы				72,641
Финансовые расходы				(533,157)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>				<b>954,047</b>
Расходы по подоходному налогу				(5,502)
<b>Прибыль за год</b>				<b>948,545</b>
Активы по сегменту	7,620,110	770,278	926,282	9,316,670
Прочие нераспределенные активы				1,066,005
<b>Итого активы</b>	<b>7,620,110</b>	<b>770,278</b>	<b>926,282</b>	<b>10,382,675</b>
Обязательства по сегменту	1,334,884	131,166	186,788	1,652,838
Текущие и отсроченные налоговые обязательства				272,122
Прочие нераспределенные обязательства				4,449,888
<b>Итого обязательства</b>				<b>6,374,848</b>
Капитальные расходы	781,776	-	-	781,776
Износ и амортизация	625,287	-	18,049	643,336

## 6 Информация по сегментам (продолжение)

	Телекоммуникационные услуги	Реализация и техническое обслуживание оборудования	ИТ услуги	Группа
<b>2007 год</b>				
Выручка от продаж по сегменту	4,734,441	1,343,440	1,139,720	7,217,601
Себестоимость продаж по сегменту	(3,145,917)	(888,982)	(748,617)	(4,783,516)
<b>Валовая прибыль по сегменту</b>	<b>1,588,524</b>	<b>454,458</b>	<b>391,103</b>	<b>2,434,085</b>
Прочие доходы				28,815
Административные и прочие расходы				(1,054,527)
Финансовые доходы				7,035
Финансовые расходы				(401,152)
<b>Прибыль до подоходного налога</b>				<b>1,014,256</b>
Расходы по подоходному налогу				(324,248)
<b>Прибыль за год</b>				<b>690,008</b>
Активы по сегменту	7,809,183	158,055	544,603	8,512,185
Прочие нераспределенные активы				1,130,473
<b>Итого активы</b>	<b>7,809,183</b>	<b>158,055</b>	<b>544,603</b>	<b>9,642,658</b>
Обязательства по сегменту	1,617,076	84,518	387,890	2,089,484
Текущие и отсроченные налоговые обязательства				453,942
Прочие нераспределенные обязательства				4,039,950
<b>Итого обязательства</b>				<b>6,583,376</b>
Капитальные расходы	1,537,383	-	-	1,537,383
Износ и амортизация	504,168	-	9,648	513,816

**6 Информация по сегментам (продолжение)**

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

	2008 г.		2007 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Активы и обязательства по сегменту	9,316,670	1,652,838	8,512,185	2,089,484
Долгосрочные кредиты и займы	-	3,137,221	-	3,257,002
Текущие кредиты и займы	-	1,312,667	-	782,948
Отсроченный подоходный налог	-	272,122	-	453,942
Денежные средства	379,735	-	585,568	-
Предоплаты поставщикам	237,531	-	310,331	-
Текущий подоходный налог	141,672	-	132,067	-
Инвестиции	24,000	-	24,000	-
Прочие	283,067	-	78,163	-
<b>Итого</b>	<b>10,382,675</b>	<b>6,374,848</b>	<b>9,642,314</b>	<b>6,583,376</b>

**Географические сегменты.** Активы Группы, в основном, сосредоточены в Республике Казахстан, а основная часть дохода Группы и прибыли поступает от операций в Республике Казахстан.

**7 Расчеты и операции со связанными сторонами**

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Материнским предприятием Группы и главной контролирующей стороной является ТОО «Родник». Конечные контролирующие лица Группы представлены в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлен ниже.

Дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

	Характер взаимоотношений	2008 г.	2007 г.
ТОО «Родник»	Материнская компания	314,408	-
<b>Итого дебиторская задолженность связанных сторон</b>		<b>314,408</b>	<b>-</b>

Вознаграждение, выплачиваемое руководству за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, состоит из предусмотренной договорами суммы заработной платы и премии по результатам работы в зависимости от результатов финансово-хозяйственной деятельности Группы. Общая сумма вознаграждения руководства, включенная в расходы на содержание персонала в отчете о прибылях и убытках, составила в 2008 году 104,088 тысяч тенге (2007 г.: 81,057 тысяч тенге). Директора, относящиеся к категории основного управленческого персонала, включают три должности.

АО «КазТрансКом»  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2008 года  
 (в тысячах казахстанских тенге)

8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля и здания	Телекомму- никационное оборудова- ние	Авто- транспорт	Прочие	Незавершен- ное строительст- во/ оборудова- ние к установке	Итого
<b>Стоимость</b>						
Стоимость на 31 декабря 2006 г.	1,064,331	2,919,309	335,986	245,725	1,242,239	5,807,590
Поступления	4,743	579,776	91,023	72,238	927,492	1,675,272
Перемещения	160,576	471,662	-	-	(632,238)	-
Выбытия	(2,085)	(13,710)	(4,380)	(18,931)	(109)	(39,215)
Стоимость на 31 декабря 2007 г.	1,227,565	3,957,037	422,629	299,032	1,537,384	7,443,647
Поступления	171,113	141,900	47,019	255,502	680,840	1,296,374
Перемещения	46,017	1,312,252	531	31,300	(1,390,100)	-
Выбытия	(383)	(11,432)	(12,925)	(23,888)	(46,347)	(94,975)
Стоимость на 31 декабря 2008 г.	1,444,312	5,399,757	457,254	561,946	781,777	8,645,046
<b>Накопленный износ</b>						
Остаток на 31 декабря 2006 г.	60,536	563,777	117,049	102,186	-	843,548
Износ	28,185	398,761	45,756	70,256	-	542,958
Выбытия	(2,085)	(3,746)	(4,380)	(18,931)	-	(29,142)
Остаток на 31 декабря 2007 г.	86,636	958,792	158,425	153,511	-	1,357,364
Износ	32,491	421,539	55,481	133,825	-	643,336
Выбытия	(205)	(9,433)	(11,459)	(15,514)	-	(36,611)
Остаток на 31 декабря 2008 г.	118,922	1,370,898	202,447	271,822	-	1,964,089
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	1,003,795	2,355,532	218,937	143,539	1,242,239	4,964,042
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	1,140,929	2,998,245	264,204	145,521	1,537,384	6,086,283
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	1,325,391	4,028,859	254,807	290,123	781,777	6,680,957

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

На 31 декабря 2008 года здания, земля и оборудование в сумме 1,263,689 тысячи тенге (2007 г: 496,345 тысяч тенге) являются залоговым обеспечением под кредиты и займы, полученные от третьих сторон (примечание 28).

В течение 2008 года затраты по кредитам и займам на сумму 27,268 тысяч тенге капитализированы в составе затрат на оборудование и незавершенное строительство (2007 год: 27,468 тысяч тенге).

## 9 Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость на 31 декабря 2006 г.	19,139	129,874	8,131	157,144
Поступления	1,252	501	18,483	20,236
Стоимость на 31 декабря 2007 г.	20,391	130,375	26,614	177,380
Поступления	23,990	85,926	50	109,966
Выбытия	(2,691)	(10,132)	(320)	(13,143)
Стоимость на 31 декабря 2008 г.	41,690	206,169	26,344	274,203
Накопленная амортизация на 31 декабря 2006 г.	2,867	80,264	2,887	86,018
Амортизация	1,914	18,380	1,589	21,883
Накопленная амортизация на 31 декабря 2007 г.	4,781	98,644	4,476	107,901
Амортизация	2,901	12,535	5,245	20,681
Выбытия	(1,280)	(5,375)	(112)	(6,767)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2008 г.	6,402	105,804	9,609	121,815
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	16,272	49,610	5,244	71,126
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	15,610	31,731	22,138	69,479
Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	35,288	100,366	16,735	152,388

## 10 Финансовые инструменты по категориям

Ниже представлена сверка между статьями баланса и категориями финансовых инструментов:

31 декабря 2008 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>Активы согласно бухгалтерскому балансу</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24,000	24,000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,908,535	-	1,908,535
Дебиторская задолженность связанных сторон		314,408	-	314,408
Денежные средства и их эквиваленты	15	379,735	-	379,735
<b>Итого</b>		<b>2,602,678</b>	<b>24,000</b>	<b>2,626,678</b>



## 10 Финансовые инструменты по категориям (продолжение)

31 декабря 2008 г.	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Обязательства согласно бухгалтерскому балансу</b>			
Облигации	18	2,944,241	2,944,241
Банковские кредиты	18	1,454,348	1,454,348
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	497,690	497,690
Проценты к погашению	20	133,676	133,676
Обязательства по финансовому лизингу	18	49,031	49,031
Привилегированные акции	18	2,268	2,268
<b>Итого</b>		<b>5,081,254</b>	<b>5,081,254</b>

31 декабря 2007 г.	Прим.	Займы и дебиторская задолженность	Имеющиеся в наличии для продажи	Итого
<b>Активы согласно бухгалтерскому балансу</b>				
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	24,000	24,000
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы	14	1,765,097	-	1,765,097
Денежные средства и их эквиваленты	15	585,568	-	585,568
<b>Итого</b>		<b>2,350,665</b>	<b>24,000</b>	<b>2 374 665</b>

31 декабря 2007 г.	Прим.	Прочие финансовые обязательства	Итого
<b>Обязательства согласно бухгалтерскому балансу</b>			
Облигации	18	2,916,967	2,916,967
Банковские кредиты и овердрафты	18	1,120,718	1,120,718
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	20	920,144	920,144
Проценты к погашению	20	124,471	124,471
Обязательства по финансовому лизингу		61,410	61,410
Привилегированные акции	18	2,268	2,268
<b>Итого</b>		<b>5,145,978</b>	<b>5,145,978</b>

## 11 Кредитное качество финансовых активов

Ни один из клиентов Группы не имеет внешнего кредитного рейтинга. Внешний кредитный рейтинг имеется только у банков, в которых у Группы размещены средства и краткосрочные депозиты. Кредитное качество финансовых активов, которые не являются ни просроченными, ни обесцененными, может быть оценено исходя из исторической информации о ставках дефолта контрагента:

			2008 г.	2007 г.
<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности</b>				
Контрагенты без внешнего кредитного рейтинга				
Группа 1			122,347	39,164
Группа 2			1,749,592	1,692,889
Группа 3			36,595	33,044
<b>Итого дебиторская задолженность по основной деятельности</b>			<b>1,908,535</b>	<b>1,765,097</b>
<b>Денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты</b>				
	Рейтинговое агентство	Присвоенный рейтинг	2008 г.	2007 г.
Ситибанк	Moody's	C- (долгосрочный)	135,717	36,903
Казкоммерцбанк	Moody's	D- (долгосрочный)	123,637	243,044
Казинвестбанк	Moody's	E+ (долгосрочный)	44,212	14,843
Народный Банк Казахстана	Standard & Poors	BB (долгосрочный)	28,162	29,955
HSBC Банк Казахстан	Moody's	B+ (долгосрочный)	4,955	226,300
Альянс Банк	Standard & Poors	B (долгосрочный)	1,815	25,512
Прочие			32,383	3,777
<b>Итого денежные средства в банке и краткосрочные банковские депозиты</b>			<b>370,881</b>	<b>580,334</b>
<b>Долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>				
АО Рауан Медиа Групп			24,000	24,000

Группа 1 – новые клиенты (менее 6 месяцев).

Группа 2 – текущие клиенты (свыше 6 месяцев) без дефолтов в прошлом.

Группа 3 – текущие клиенты (свыше 6 месяцев) с некоторыми дефолтами в прошлом. Все дефолты были полностью покрыты.

## 12 Товарно-материальные запасы

	2008 г.	2007 г.
Телекоммуникационное оборудование для перепродажи	231,282	347,354
Сырье и материалы	164,633	195,395
Запасные части	70,843	53,106
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>466,758</b>	<b>595,855</b>

**13 Долгосрочные контракты на строительство**

	2008 г.	2007 г.
Выручка по долгосрочному контракту	589,241	583,450
Фактические расходы понесенные по долгосрочному контракту	(211,075)	(276,562)
Прибыль по долгосрочному контракту	378,166	306,888
Всего выставлено счетов	560,786	597,307
Доходы будущих периодов	91,362	119,817

В 2003 году Группа заключила долгосрочный контракт на строительство телекоммуникационной системы для Аджип КСО. Группа планирует завершить все работы по данному контракту в 2009 году. Группа использует «метод процента завершенности» для определения соответствующей суммы для признания в соответствующем периоде. Этап завершенности определяется исходя из произведенных фактических работ по контракту до отчетной даты в виде процента от общего объема работ.

**14 Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы**

	2008 г.	2007 г.
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1,520,076	1,647,408
Дебиторская задолженность по контрактам на строительство	407,660	160,608
Минус: резервы на обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков	(19,201)	(42,919)
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы</b>	<b>1,908,535</b>	<b>1,765,097</b>

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков в сумме 479,469 тысяч тенге (2007 г.: 234,385 тысяч тенге), за вычетом резервов под снижение стоимости, выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США.

Ниже представлены сроки возникновения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков:

	2008 г.	2007 г.
до 3 месяцев	1,883,062	1,633,218
от 3 до 6 месяцев	25,473	131,879
<b>Итого дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочие дебиторы</b>	<b>1,908,535</b>	<b>1,765,097</b>

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

На 31 декабря 2008 года стоимость дебиторской задолженности покупателей и заказчиков со сроком погашения более 6 месяцев в сумме 19,201 тысяча тенге (2007 г.: 42,919 тысяч тенге) снизилась и по ней сформированы резервы. Сумма резервов составила 19,201 тысячу тенге на 31 декабря 2008 года (2007 г.: 42,919 тысяч тенге). По оценкам руководства, часть дебиторской задолженности должна быть погашена. Ниже представлен срок возникновения такой дебиторской задолженности:

	2008 г.	2007 г.
от 3 до 6 месяцев	-	-
Свыше 6 месяцев	19,201	42,919
	<b>19,201</b>	<b>42,919</b>

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

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

	2008 г.	2007 г.
На 1 января	42,919	65,716
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	12,089	-
Списание дебиторской задолженности	(35,807)	
Сторнирование неиспользованных сумм	-	(22,797)
<b>На 31 декабря</b>	<b>19,201</b>	<b>42,919</b>

Формирование и использование резервов под снижение стоимости дебиторской задолженности включено в состав «административные затраты» и «прочие доходы» в отчете о прибылях и убытках. (примечание 23). Суммы, отнесенные на счет резервов, в основном, списываются, если не планируется получение возмещения дополнительных денежных средств.

Прочие группы в составе дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов не содержат активов со сниженной стоимостью.

**15 Денежные средства и их эквиваленты**

	2008 г.	2007 г.
Денежные средства в кассе	8,854	5,234
Денежные средства в банках в тенге	247,380	496,774
Денежные средства в банках в иностранной валюте	3,472	83,532
Денежные средства на депозитных банковских счетах	120,029	28
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>379,735</b>	<b>585,568</b>

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

	Кол-во выпущенных в обращение акций (в тысячах)	Обыкновенные акции	Эмиссионный доход	Итого
На 31 декабря 2007 г.	2,387	47,742	7,009	54,751
На 31 декабря 2008 г.	2,387	47,742	7,009	54,751

Акционерный капитал Компании был внесен акционерами в форме основных средств. Акционеры имеют право на дивиденды и распределение любого капитала в тенге.

**16 Акционерный капитал (продолжение)**

Общее количество объявленных акций 3,000 тысяч акций, общее количество размещенных обыкновенных акций составляет 2,387 тысяч акций (2007 г.: 2,387 тысяч акций) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (2007 г.: 20 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение обыкновенные акции полностью оплачены. Каждая обыкновенная акция наделена одним голосом.

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

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов следующие акционеры владели более 5% выпущенных и размещенных обыкновенных акций Компании:

Акционеры	Количество обыкновен- ных акций 2008 г.	Количество обыкновен- ных акций 2007 г.	% 2008 г.	% 2007 г.
ТОО «Родник»	1,907,556	1,907,556	79.92	79.92
ТОО «Телеком-Азия»	191,606	220,052	8.03	8.8
АО «ТехноТекс»	-	220,052	-	8.8
	<b>2,099,162</b>	<b>2,347,660</b>	<b>87.95</b>	<b>97.52</b>

**(б) Привилегированные акции**

Общее количество зарегистрированных и выпущенных привилегированных акций составляет 115,738 акций (2007 г.: 115,738 акций), из них в обращении 113,624 (2007 г.: 113,624) с номинальной стоимостью в 20 тенге за акцию (2007 г.: 20 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены.

Привилегированные акции являются неконвертируемыми и непогашаемыми, но гарантируют годовые кумулятивные дивиденды в размере не менее 10% от номинальной стоимости акций, но не менее дивидендов, причитающихся держателям обыкновенных акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям, привилегированные акции получают право голоса до следующего ежегодного общего собрания акционеров. Дивиденды являются кумулятивными. Также право голоса по привилегированным акциям появляется в случаях рассмотрения вопросов, решение которых затрагивает права владельцев привилегированных акций, включая вопросы реорганизации либо ликвидации общества.

В случае ликвидации владельцы привилегированных акций получают любые объявленные невыплаченные дивиденды в первую очередь. После чего все владельцы обыкновенных и привилегированных акций равноправно участвуют в распределении оставшихся активов.

Привилегированные акции включены в состав кредитов и займов (примечание 18).

**16 Акционерный капитал (продолжение)****(е) Дивиденды**

Ниже представлены дивиденды объявленные и выплаченные в течение года:

	2008 г.		2007 г.	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
<b>Дивиденды к выплате на 1 января</b>	70,508	4,023	3	2,741
Дивиденды объявленные в течение года	-	2,272	71,361	3,398
Дивиденды выплаченные в течение года	(69,485)	(4,819)	-	(1,846)
Зачет дивидендов в счет (дебиторской)/ кредиторской задолженности	(35)	(266)	(856)	(270)
<b>Дивиденды к выплате на 31 декабря</b>	<b>988</b>	<b>1,210</b>	<b>70,508</b>	<b>4,023</b>
<b>Дивиденды на акцию, объявленные в течение года</b>	<b>-</b>	<b>20.00</b>	<b>29.91</b>	<b>29.91</b>

Все дивиденды объявлены и выплачены в казахстанских тенге. Дивиденды по привилегированным акциям включены в финансовые расходы (примечание 25).

**17 Прочие резервы**

В соответствии со своим уставом Компания должна сформировать общий резерв по убыткам, в размере не ниже 15% ее объявленного акционерного капитала. В 2001 году в соответствии с решением акционеров Компанией был создан резерв на сумму 7,455 тысяч тенге, который составляет 15.6% от акционерного капитала по состоянию на 31 декабря 2008 года (2007 год: 7,455 тысяч тенге - 15.6% от акционерного капитала).

**18 Кредиты и займы**

	2008 г.	2007 г.
Облигации (а)	2,944,241	2,916,967
Обеспеченные банковские кредиты (б)	1,454,348	291,385
Необеспеченные банковские кредиты (б)	-	829,333
Обязательства по финансовому лизингу (в)	49,031	61,410
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции (примечание 16)	2,268	2,268
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,449,888</b>	<b>4,101,363</b>

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

25 июля 2003 года Компанией были зарегистрированы 3,000,000,000 необеспеченных индексированных облигаций в долларах США с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Срок погашения облигаций наступает 25 июля 2010 года. Годовая ставка вознаграждения к выплате составляет 8%, которая устанавливается на весь период обращения облигаций.

Купонные выплаты должны осуществляться 25 июля и 25 января каждого года. Индексация облигаций привязана к повышению курса доллара США по отношению к тенге; в случае если курс доллара США повышается, то уплате подлежит сумма, увеличенная в соответствии с индексом. Если же обменный курс доллара США не повышается, сумма, подлежащая к уплате, не корректируется.

**18 Кредиты и займы (продолжение)**

Размещение облигаций произведено в период между 13 ноября 2003 года и 23 декабря 2004 года. Общая сумма дисконта по выпуску составляет 165,235 тысяч тенге. Обменный курс на даты размещения облигаций варьировался между 147.56 тенге и 136.16 тенге за 1 доллар США. Не представлялось возможным определить справедливую стоимость финансовых инструментов для корректировки курса облигаций, так как на 31 декабря 2006 и 2005 годов курс тенге по сравнению с долларом США снижался. Обменный курс, использованный в операции на 31 декабря 2008 года составлял 120.77 тенге к одному доллару США (2007 г.: 120.3 тенге).

Ожидается, что в 2009 году облигации будут проиндексированы в связи с повышением курса доллара США по отношению к тенге (примечание 4).

**(б) Банковские кредиты**

Краткосрочные -обеспеченные банковские кредиты от Ситибанка и HSBC банка выражены в долларах США и имеют процент ЛИБОР плюс 4,5% и переоцениваются каждый месяц. Краткосрочные обеспеченные банковские кредиты подлежат погашению 30 марта 2009 года и 21 апреля 2009 года в сумме 50,321 тысяча тенге и 347,214 тысяч тенге, соответственно. Залоговым обеспечением по кредитам выступает оборудование с балансовой стоимостью 282,647 тысяч тенге. Краткосрочные кредиты от Казкоммерцбанка, выраженные в долларах США, имеют процентную ставку 16% и сумму погашения до 1 года в размере 53,834 тысячи тенге.

Кредиты в тенге от Казкоммерцбанка, Казинвестбанка и Альянс банка являются кредитами под фиксированный процент с процентными ставками в диапазоне 16% и 17%. Кредиты в тенге в сумме 832,640 тысяч тенге являются краткосрочными. Залоговым обеспечением по кредитам выступают два офисных здания, участок земли и телекоммуникационное оборудование с общей балансовой стоимостью 981,042 тысячи тенге.

**(в) Обязательства по финансовому лизингу**

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

	до 1 года	от 2 до 5 лет	свыше 5 лет	Итого
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>34,609</b>	<b>22,570</b>	-	<b>57,179</b>
За вычетом будущего финансового расхода	5,951	2,197	-	8,148
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>28,658</b>	<b>20,373</b>	-	<b>49,031</b>
<b>Минимальные арендные платежи на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>41,997</b>	<b>43,659</b>	-	<b>85,656</b>
За вычетом будущего финансового расхода	10,006	14,240	-	24,246
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>31,991</b>	<b>29,419</b>	-	<b>61,410</b>

Арендованные активы с балансовой стоимостью, раскрытой в примечании 8, представляют залоговое обеспечение под обязательства по финансовой аренде, так как права на арендованные активы возвращаются к Арендодателю в случае дефолта. Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. примечание 28). Процентные ставки по финансовой аренде являются фиксированными и составляют от 16% до 18%.

## 18 Кредиты и займы (продолжение)

Ниже представлены сроки погашения кредитов и займов Группы:

	2008 г.	2007 г.
Кредиты и займы со сроком погашения: - до 1 года	1,312,667	814,942
- от 2 до 5 лет	3,134,953	367,186
- свыше 5 лет	-	2,916,967
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,447,620</b>	<b>4,099,095</b>

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

	2008 г.	2007 г.
Кредиты и займы выражены в: - казахстанских тенге	3,874,233	3,740,031
- долларах США	573,387	359,064
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,447,620</b>	<b>4,099,095</b>

Ниже представлены эффективные процентные ставки на отчетную дату:

% годовых	31 декабря 2008 г.		31 декабря 2007 г.	
	Тенге	Доллар США	Тенге	Доллар США
Облигации	9,60	-	9,60	-
Обеспеченные банковские кредиты	16-18	Libor + 4,5%	13	Libor + 4,5%
Необеспеченные банковские кредиты	16-17	-	11-15	12-14
Обязательства по финансовой аренде	16-18	-	16-17	-

Группа не применяет учет хеджирования, и не заключала соглашения по хеджированию в отношении своих обязательств, выраженных в иностранной валюте, или риска изменения процентной ставки.

Ниже представлена балансовая стоимость и справедливая стоимость кредитов и займов:

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.
Облигации	2,944,241	2,916,967	2,652,243	2,949,000
Обеспеченные банковские кредиты	1,454,348	291,385	1,454,348	291,385
Необеспеченные банковские кредиты	-	829,333	-	829,333
Обязательства по финансовому лизингу	49,031	61,410	49,031	61,410
Кумулятивные непогашаемые привилегированные акции	2,268	2,268	2,268	2,268
<b>Итого кредиты и займы</b>	<b>4,449,888</b>	<b>4,101,363</b>	<b>4,157,890</b>	<b>4,133,396</b>

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



**19 Резервы под обязательства по ликвидации активов**

Группа имеет обязательство по демонтажу и рекультивации земли при выведении из эксплуатации кабельных линий связи («КЛС») в 2010 году и волоконно-оптических линий связи («ВОЛС») в 2028 году. Данное обязательство возникло в начале 2007 года в связи с введением нового экологического кодекса в Республике Казахстан. Ниже представлены изменения в резервах под обязательства по ликвидации активов:

	2008 г.	2007 г.
<b>Балансовая стоимость на начало года</b>	<b>451,036</b>	<b>398,794</b>
Начисленный резерв по новым линиям связи	48,815	-
Отмена дисконта текущей стоимости	25 64,628	52,242
Уменьшение резерва в связи с изменениями в расчетных оценках	(160,285)	-
<b>Балансовая стоимость на конец года</b>	<b>404,194</b>	<b>451,036</b>

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

	2008 г.	2007 г.
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	497,690	920,144
Задолженность перед персоналом	172,076	84,883
Проценты к погашению	133,676	124,471
Начисленный резерв по вознаграждениям руководству	90,000	33,820
Начисленный резерв по отпускам	79,664	71,170
Налог на добавленную стоимость	71,375	60,779
Платежи в пенсионные фонды	40,773	36,890
Задолженность по индивидуальному подоходному налогу	38,738	18,964
Авансы полученные	10,131	18,556
Дивиденды к выплате	16 2,198	74,531
Прочая кредиторская задолженность	20,961	13,010
<b>Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочие кредиторы</b>	<b>1,157,282</b>	<b>1,457,218</b>

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 43,165 тысяч тенге (2007 г.: 113,711 тысяч тенге) выражена в иностранной валюте, в основном, в долларах США.

**21 Выручка от продаж**

	2008 г.	2007 г.
Техническое обслуживание	3,455,945	3,069,895
Услуги линейно-кабельной связи	2,111,603	1,570,548
Услуги спутниковой связи	1,172,577	959,981
Услуги по установке и реализации оборудования	1,040,171	795,554
Выручка по строительному контракту	13 589,241	583,450
Услуги местной телефонной и транкинговой связи	228,334	238,173
Скидки с цены и продаж	( 676)	-
<b>Итого выручка от продаж</b>	<b>8,597,195</b>	<b>7,217,601</b>

**22 Себестоимость продаж**

	2008 г.	2007 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	2,288,997	1,892,869
Оборудование, материалы и расходные материалы	991,721	597,172
Износ и амортизация	602,280	530,665
Аренда средств связи и прочего оборудования	590,778	447,941
Услуги связи	413,183	406,457
Независимые подрядчики	380,947	669,157
Расходы по ремонту и техническому обслуживанию	157,497	102,519
Командировочные расходы	94,570	67,101
Коммунальные расходы	51,151	44,081
Транспортные расходы	47,677	10,969
Прочие	49,470	14,585
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>5,668,271</b>	<b>4,783,516</b>

**23 Общие и административные расходы**

	2008 г.	2007 г.
Затраты по заработной плате и расходы на персонал	750,929	452,294
Налоги, кроме подоходного налога	106,963	114,376
Банковские комиссии	54,442	37,927
Услуги третьих сторон	51,300	25,894
Командировочные расходы	44,974	33,842
Износ и амортизация	39,351	35,430
Профессиональные и консультационные услуги	24,406	15,152
Арендная плата	14,606	81,253
Услуги связи	12,544	10,255
Материалы	11,142	9,875
Ремонт и обслуживание оборудования	3,212	4,307
Резервы по сомнительным долгам	12,089	(21,311)
Прочие	114,538	40,668
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>1,240,496</b>	<b>839,962</b>

**24 Финансовые доходы**

	2008 г.	2007 г.
Доход от курсовой разницы по кредитам и займам	55,986	48,316
Прочие процентные доходы	16,655	2,369
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>72,641</b>	<b>50,685</b>

**25 Финансовые расходы**

	Прим.	2008 г.	2007 г.
Процентные расходы		428,322	372,980
Отмена дисконта текущей стоимости по резерву по ликвидации активов	19	64,628	52,242
Убытки от курсовой разницы по кредитам и займам		58,179	43,649
Дивиденды по привилегированным акциям		2,272	3,398
Отмена дисконта текущей стоимости по займам сотрудникам		7,024	-
Минус: капитализированные затраты по кредитам и займам	8	(27,268)	(27,468)
<b>Итого финансовые расходы</b>		<b>533,157</b>	<b>444,801</b>

Группа капитализировала затраты по ценным бумагам, возникающим по финансированию, непосредственно связанному со строительством телекоммуникационных сетей в Западном Казахстане. Ставка капитализации составила 9,6% (2007 год: 9,6%).

**26 Подоходный налог**

Расходы по подоходному налогу включают:

	2008 г.	2007 г.
Текущий налог	175,220	233,779
Отсроченный подоходный налог (ERP-Services LTD)	12,102	(20,955)
Отсроченный подоходный налог	(181,820)	111,424
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>5,502</b>	<b>324,248</b>

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

	2008 г.	2007 г.
<b>Прибыль по МСФО до налогообложения</b>	<b>950,047</b>	<b>1,014,255</b>
Теоретический расход по налогу по ставке 30% (2007 г.: 30%)	285,014	304,277
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
- эффект изменения налоговой ставки	(276,005)	-
- эффект изменения налоговой ставки (ERP-Services LTD)	6,962	-
- эффект корректировки налогооблагаемой базы предыдущего года	(56,068)	-
- Невычитаемые расходы	45,599	19,971
<b>Расходы по подоходному налогу за год</b>	<b>5,502</b>	<b>324,248</b>

## 26 Подоходный налог (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражаемой в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Ниже приводится налоговый эффект изменений временных разниц, который рассчитывается по ставкам налога, применимые к периоду реализации требования или погашения обязательства. В связи с изменениями в налоговом законодательстве Республики Казахстан, вступившими в силу с 1 января 2009 года ставка налога на прибыль в 2009 году будет равна 20%, в 2010 году – 17.5%, в 2011 и последующих годах – 15% (2007 г.: 30%).

	31 декабря 2007 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2008 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	12,876	(10,814)	2,062
Начисления	2,367	21	2,388
Начисления (ERP-Services LTD)	3,419	288	3,707
Облигации	9,695	(4,240)	5,455
Резервы под обязательства и расходы	11,577	18,649	30,226
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	47,072	(336)	46,736
Начисления	-	1,533	1,533
Основные средства и нематериальные активы (ERP-Services LTD)	17,536	(10,613)	6,923
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>104,542</b>	<b>(5,512)</b>	<b>99,030</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	537,422	(182,595)	354,827
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	-	1,778	1,778
Начисления	107	5,587	5,694
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>537,529</b>	<b>(175,230)</b>	<b>362,299</b>
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ERP-Services LTD)</b>	<b>20,955</b>	<b>(12,102)</b>	<b>8,853</b>
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>453,942</b>	<b>(181,820)</b>	<b>272,122</b>

## 26 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2006 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2007 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>			
Резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности	19,715	(6,839)	12,876
Начисления	-	2,367	2,367
Начисления (ERP-Services LTD)	-	3,419	3,419
Облигации	9,702	(7)	9,695
Резервы под обязательства и расходы	40,185	(28,608)	11,577
Резерв по демонтажу и рекультивации земли	-	47,072	47,072
Основные средства и нематериальные активы (ERP-Services LTD)	-	17,536	17,536
<b>Валовые активы по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>69,602</b>	<b>34,940</b>	<b>104,542</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>			
Основные средства и нематериальные активы	400,466	136,956	537,422
Начисления	11,654	(11,547)	107
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>412,120</b>	<b>125,409</b>	<b>537,529</b>
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу (ERP-Services LTD)</b>	<b>-</b>	<b>20,955</b>	<b>20,955</b>
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>342,518</b>	<b>111,424</b>	<b>453,942</b>

В рамках текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и облагаемыми прибылями других компаний Группы, и соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Следовательно, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу зачитываются, только если они относятся к одной и той же налогооблагаемой компании.

**27 Прибыль на акцию**

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, причитающегося держателям акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, выпущенных в обращение в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

Компания не имеет потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Ниже представлено определение прибыли на акцию:

	2008 г.	2007 г.
<b>Количество акций (в тысячах)</b>		
Обыкновенные акции	2,387	2,387
Привилегированные акции	113	113
<b>Итого количество акций</b>	<b>2,500</b>	<b>2,500</b>
Прибыль, причитающаяся акционерам Группы	948,545	690,008
<b>Минус:</b>		
Дополнительные дивиденды по привилегированным акциям, объявленные в течение года	2,272	3,171
Дивиденды, объявленные акционерам в течение года	-	71,361
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>946,273</b>	<b>615,475</b>
Распределение держателям обыкновенных акций	903,501	587,656
Распределение держателям привилегированных акций	42,772	27,819
	<b>946,273</b>	<b>615,475</b>
<b>Базовая прибыль на акцию:</b>		
<b>Привилегированные акции</b>		
Распределенная прибыль	20.11	28.06
Нераспределенная прибыль	378.51	246.19
<b>Итого прибыль на акцию</b>	<b>398.62</b>	<b>274.25</b>
<b>Обыкновенные акции</b>		
Распределенная прибыль	-	29.90
Нераспределенная прибыль	378.51	246.19
<b>Итого прибыль на акцию</b>	<b>378.51</b>	<b>276.09</b>

## 28 Условные обязательства и операционные риски

**Судебные разбирательства.** В ходе обычной деятельности Группа может подвергнуться судебным разбирательствам и искам. Руководство Группы считает, что окончательные обязательства, если таковые возникнут из таких судебных разбирательств и исков, не будут иметь существенное влияние на финансовое положение или деятельность Группы.

**Налоговое законодательство.** Казахское налоговое, валютное и таможенное законодательства подвержены различным частым интерпретациям и изменениям. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию в отношении интерпретации законодательства и налоговых начислений, и могут быть оспорены операции и деятельность, которые не оспаривались в прошлом. В результате этого, могут быть выставлены существенные суммы доначисленных налогов, штрафов и пени. Налоговые периоды открыты для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах, проверки могут охватывать более длительные периоды.

Правительство Казахстана ввело существенные изменения в новом налоговом кодексе, вступающим в силу с 1 января 2009 года. Произведены следующие основные изменения, применимые к Группе: снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 году, до 17.5 % в 2010 году и до 15% в 2011 году и далее; снижение ставки НДС до 12%; и прочие изменения. Изменения ставок корпоративного подоходного налога повлияло на отраженные суммы обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2008 года (примечание 26).

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

	2008 г.	2007 г.
менее 1 года	6,714	48,832
<b>Итого обязательства по операционной аренде</b>	<b>6,714</b>	<b>48,832</b>

Группа арендует несколько зданий и объектов оборудования по договорам операционной аренды. Договор аренды, как правило, заключается первоначально на срок от одного до пяти лет с правом его последующего продления. Обычно, арендные платежи ежегодно увеличиваются с тем, чтобы отразить рыночные цены. Расходы по договорам операционной аренды, признанные в составе «административных расходов», и составили 6,714 тысяч тенге (2007 год: 48,832 тысячи тенге).

**Активы в залоге и активы, ограниченные в использовании.** На 31 декабря 2008 года следующие активы Группы были предоставлены в залог в качестве обеспечения:

	2008 г.		2007 г.	
	Активы в залоге	Обеспеченное обязательство	Активы в залоге	Обеспеченное обязательство
Основные средства	1,263,689	627,959	496,345	349,364
<b>Итого</b>	<b>1,263,689</b>	<b>627,959</b>	<b>496,345</b>	<b>349,364</b>

Основные средства выступают залогом по всем кредитным линиям. На 31 декабря 2008 года 965,986 тысяч тенге по данным кредитным линиям не использованы (на 31 декабря 2007 года: 352,364 тысячи тенге) (примечание 8).

## 28 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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

**Соблюдение условий.** Группа обязана соблюдать определенные условия, связанные в основном с кредитами и займами. Несоблюдение таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по кредитам и займам и досрочное погашение займа. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия по кредитам и займам.

**Политическая и экономическая ситуация в Республике Казахстан.** Хотя в последние годы отмечаются определённые улучшения в экономике Республики Казахстан, она продолжает характеризоваться некоторыми признаками развивающейся страны. Данные признаки включают, но не ограничиваются существованием валюты, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны и низким уровнем ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на фондовых биржах.

Кроме того, сектор телекоммуникационных услуг в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы будущей экономической стабильности Республики Казахстан в большей степени зависят от эффективности предпринимаемых Правительством экономических мер, а также изменений в законодательной, регуляторной и политической системах, находящихся вне контроля Группы.

На финансовое состояние и будущую деятельность Группы могут негативно повлиять продолжающиеся экономические затруднения, характерные для развивающейся страны. Руководство Группы не может предвидеть ни масштабы, ни продолжительность экономических затруднений, или определить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

### **Недавняя нестабильность мировых финансовых рынков**

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

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

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



### 23 Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

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

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