

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-39

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 Г.

Руководство АО «Транстелеком» (далее – «Компания») отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 г. а также финансовые результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 25 марта 2011 г.

От имени руководства Компании:

Аюпов М.Х.
Президент

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Демиденко Н.С.
Главный бухгалтер

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Deloitte.

ТОО «Делойт»
Алматинский финансовый центр
пр-т Аль Фараби, д. 36, зд. «Б»
Алматы, 050000
Республика Казахстан

Тел: +7 (727) 258 13 40
Факс: +7 (727) 258 13 41
almaty@deloitte.kz
www.deloitte.kz

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Транстелеком»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Транстелеком» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г. и соответствующие отчеты о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие пояснения к прилагаемой финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что прилагаемая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2010 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не делая оговорок в нашем мнении, мы обращаем внимание на Примечание 3 к прилагаемой финансовой отчетности, где указывается, что Компания понесла убыток за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. в сумме 2,737,179 тыс. тенге и, что по состоянию на 31 декабря 2010 г. не выполнялись договорные обязательства по некоторым коэффициентам по кредитному соглашению с Европейским Банком Развития и Реконструкции (далее – «ЕБРР»), в результате чего обязательство в сумме 11,692,842 тыс. тенге по соглашению с ЕБРР было классифицировано как краткосрочное. По состоянию на 31 декабря 2010 г., краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 17,317,018 тыс. тенге. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения относительно способности Компании продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия. Прилагаемая финансовая отчетность не включает каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

Другие вопросы

Мы также обращаем внимание на Примечание 21 к прилагаемой финансовой отчетности, в котором указывается на то, что 50% от общей суммы торговой дебиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2010 г. приходится на связанные стороны, и существенная часть доходов Компании (около 52%) за 2010 г. была получена от операций со связанными сторонами, в основном от АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и ее дочерних организаций.

Ольга Белоногова
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Орегон, США
Лицензия № 10687 от 2 декабря 2003 г.

Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан №0000015, тип МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

Николай Демидов
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство аудитора №573,
от 20 декабря 2004 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

25 марта 2011 г.
г Алматы

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	21,489,553	8,768,383
Нематериальные активы		62,817	59,883
Актив по отсроченному подоходному налогу	16	826,065	19,463
Прочие долгосрочные активы		11,254	192,658
Итого долгосрочные активы		22,389,689	9,040,387
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	6	236,922	205,403
Торговая дебиторская задолженность	7	929,033	1,325,879
Предоплата по подоходному налогу		899	34,617
Прочие текущие активы	8	1,072,758	77,842
Краткосрочные депозиты		22,000	-
Денежные средства и их эквиваленты	9	105,569	232,698
Итого текущие активы		2,367,181	1,876,439
ИТОГО АКТИВЫ		24,756,870	10,916,826
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	10	971,089	971,089
(Накопленный дефицит)/нераспределенная прибыль		(374,393)	2,362,786
Итого собственный капитал		596,696	3,333,875
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	11	555,431	931,747
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	12	3,569,915	3,703,539
Обязательства по вознаграждениям работникам	13	350,629	147,439
Итого долгосрочные обязательства		4,475,975	4,782,725
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	11	12,069,177	783,787
Финансовая помощь, полученная от материнской компании	21	700,000	-
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	12	318,234	286,039
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	13	22,669	9,822
Торговая кредиторская задолженность	14	1,863,659	1,192,304
Налоги к уплате и прочие обязательные платежи		88,653	99,009
Прочие текущие обязательства	15	4,621,807	429,265
Итого текущие обязательства		19,684,199	2,800,226
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		24,756,870	10,916,826

От имени руководства Компании:

Аюпов М.Х.
Президент

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Демиденко Н.С.
Главный бухгалтер

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	17	10,211,220	9,615,748
СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	18	(6,987,854)	(6,496,373)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3,223,366	3,119,375
Общие и административные расходы	19	(5,625,039)	(1,253,671)
Финансовые расходы	20	(955,002)	(1,033,607)
Убыток от курсовой разницы		(31,735)	(407,958)
Прочие доходы		35,031	53,270
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ДО (ЭКОНОМИИ)/РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		(3,353,379)	477,409
ЭКОНОМИЯ/(РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	16	616,200	(167,611)
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(2,737,179)	309,798

От имени руководства Компании:

Аюпов М.Х.
Президент

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Демиденко Н.С.
Главный бухгалтер

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль/(накопленный дефицит)	Итого капитал
На 1 января 2009 г.		971,089	2,052,988	3,024,077
Прибыль и итого совокупный доход за год		-	309,798	309,798
На 31 декабря 2009 г.		971,089	2,362,786	3,333,875
Убыток и итого совокупный убыток за год		-	(2,737,179)	(2,737,179)
На 31 декабря 2010 г.		971,089	(374,393)	596,696

От имени руководства Компании:

Аюпов М.Х.
Президент

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Демиденко Н.С.
Главный бухгалтер

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
(Убыток)/прибыль до (экономии)/расходов по подоходному налогу		(3,353,379)	477,409
Корректировки на:			
Финансовые расходы	20	955,002	1,033,607
Износ и амортизацию		1,126,013	1,185,529
Резерв по сомнительной задолженности	7, 8	27,451	12,004
Восстановление по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	6	(40,258)	(5,544)
Резерв по юридическим претензиям		4,089,301	-
Убыток от курсовой разницы		6,062	403,220
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		24,905	2,668
Расходы по вознаграждениям работникам	13, 21	230,457	50,773
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3,065,554	3,159,666
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности		370,092	(79,001)
Уменьшение товарно-материальных запасов		8,739	121,144
(Увеличение)/уменьшение прочих текущих активов		(995,613)	65,359
Увеличение/(уменьшение) торговой кредиторской задолженности		775,327	(445,432)
Уменьшение налогов к уплате и прочих обязательных платежей		(293)	(11,438)
Увеличение прочих текущих обязательств		44,175	68,468
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(14,420)	(9,354)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		3,253,561	2,869,412
Проценты уплаченные		(999,509)	(913,957)
Подоходный налог уплаченный		(166,747)	(169,826)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,087,305	1,785,629
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов		(13,704,137)	(1,283,421)
Поступления от выбытия основных средств		347	1,550
Пополнение депозитных счетов		(553,000)	-
Снятие с депозитных счетов		531,000	-
Приобретение нематериальных активов		(6,105)	(21,610)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(13,731,895)	(1,303,481)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Погашение займов		(769,596)	(656,685)
Получение займов		11,691,992	400,000
Получение финансовой помощи		800,000	-
Погашение финансовой помощи		(100,000)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде		(104,935)	(30,972)
Чистые денежные средства полученные от/(использованные в) финансовой деятельности		11,517,461	(287,657)
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		(127,129)	194,491
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года	9	232,698	38,207
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года	9	105,569	232,698

В 2010 г. Компания получила оборудование связи на сумму 862 тыс. тенге (2009 г.: 233,847 тыс. тенге) от ТОО «TeleKRONA» по соглашению о финансовой аренде (см. Примечание 5).

В 2010 г. эффект изменения условий договора аренды уменьшил стоимость арендованного оборудования и обязательства по финансовой аренде на 2,644 тыс. тенге (2009 г.: уменьшение стоимости арендованного оборудования и обязательств по финансовой аренде на 704,416 тыс. тенге) (см. Примечания 5 и 12).

В течение 2010 г. Компания капитализировала затраты по займу в размере 227,304 тыс. тенге включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге (в 2009 г. затраты по займу в размере 157,673 тыс. тенге, включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге) (см. Примечания 5 и 11).

От имени руководства Компании:

Аюпов М.Х.
Президент

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Демиденко Н.С.
Главный бухгалтер

25 марта 2011 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-39 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Транстелеком» (далее – «Компания») было образовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1998 г. в виде дочернего государственного предприятия. В 2004 г. Компания АО «Транстелеком» была преобразована в акционерное общество «Транстелеком». Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица 31014-1910-АО было выдано департаментом юстиции г. Алматы 15 июня 2004 г.

Компания была создана для оказания телекоммуникационных услуг на территории Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Компания имела 13 филиалов в разных городах Республики Казахстан.

Приказом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий «О республиканском разделе Государственного регистра субъектов естественных монополий» от 24 января 2005 г. №16-ОД Компания была включена в Республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по услугам пропуска телефонного трафика (местного, междугородного, с/на сети сотовых операторов) для операторов связи. Кроме того, на основании приказа Комитета по защите конкуренции Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан №26 от 24 февраля 2005 г. Компания включена в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на определенном товарном рынке по услугам местной телефонной и телеграфной связи.

Единственным акционером Компании является АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» (далее – АО «НК «ҚТЖ» или «Акционер»).

Государство, в лице АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», является конечным акционером Компании.

Общее количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. составляло человек 2,617 человек и 3,184 человек, соответственно.

Головной офис Компании расположен по следующему адресу: 050000, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 55.

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего периода

В текущем периоде Компания приняла следующие Стандарты и Интерпретации:

- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», связанные с разрешенными хеджируемыми статьями (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 1 (пересмотрен и реструктурирован) «Первое применение МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО», связанные с нефтегазовыми активами и определением наличия в сделке отношений аренды (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Учет групповых выплат на основе долевых инструментов, исполнение которых осуществляется в денежной форме» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);

- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение компаний» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Передача активов от потребителей» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к 12-ти существующим стандартам и интерпретациям от 16 апреля 2009 г., выпущенные Советом по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2010 г.

Принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Компании.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 г.);
- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторон» – Пересмотр определения связанных сторон (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» связанные с вопросами классификации прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Ограниченное освобождение от сравнительного раскрытия по МСФО 7 при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Изменение «фиксированных дат» для определенных освобождений связанные «с датой перехода на МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Дополнительное освобождение для предприятий прекратившие испытывать резкую гиперинфляцию (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» в связи с добровольными авансовыми взносами (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

6 мая 2010 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к некоторым существующим стандартам и интерпретациям. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов и интерпретаций действительна для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2011 г.

Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и поправок к ним и Интерпретаций, если они применимы, в будущие периоды не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период первоначального применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основа подготовки

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки некоторых финансовых инструментов.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Компания понесла убыток за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. в сумме 2,737,179 тыс. тенге. Также, по причине невыполнения договорного обязательства по соблюдению коэффициентов (см. Примечание 23) по состоянию на 31 декабря 2010 г., руководство Компании рассмотрело свое обязательство по кредитному соглашению с ЕБРР, как подлежащее к востребованию. Соответственно, долгосрочная часть обязательства Компании по кредитному соглашению с ЕБРР в размере 11,692,842 тыс. тенге была классифицировано как краткосрочное обязательство по состоянию на 31 декабря 2010 г., и было включено в сумму, подлежащую погашению в течение 12 месяцев. В результате этого, по состоянию на 31 декабря 2010 г. краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 17,317,018 тыс. тенге. Эти условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения относительно способности Компании продолжать свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия.

Руководство считает, что Компания сможет реализовывать свои активы и исполнять свои обязательства в ходе операционной деятельности. Руководство также считает, что вследствие притока денежных средств от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., положительного капитала на 31 декабря 2010 г., положительных среднесрочных прогнозов Компания сможет продолжить непрерывную деятельность в обозримом будущем. Так же, как описывается в Примечании 23, Компания получила извещение от ЕБРР об отмене условий займа и ведет переговоры по пересмотру условии кредитного соглашения с ЕБРР и ожидает, что пересмотренный кредитный договор будет подписан в апреле 2011 г.

Операции в иностранной валюте

Данная финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату отчета о финансовом положении Компании. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, повторно переводятся по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

Курсовые разницы признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают, кроме курсовых разниц по займам, которые относятся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производстве, которые включены в себестоимость данных активов, где они рассматриваются как корректировка затрат по процентам по займам в иностранной валюте.

Основные средства

Основные средства отражаются по их первоначальной стоимости, либо исходной стоимости, за вычетом любого последующего накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Стоимость объектов собственного строительства Компании включает в себя стоимость всех использованных в ходе строительства материалов, прямые трудозатраты по проекту и непосредственно относящиеся к проекту затраты по финансированию, а также переменные и постоянные накладные расходы в определенной пропорции. Капитализация затрат прекращается, как только объект готов к планируемому использованию.

Признание объекта основных средств прекращается после его выбытия или в том случае, когда получение будущих экономических выгод от его использования или выбытия больше не ожидается. Любые доходы или расходы, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в прибыли или убытки в том отчетном периоде, в котором наступило прекращение признания актива.

Последующие расходы на объекты основных средств капитализируются в той мере, в какой существует вероятность получения будущих экономических выгод и такие расходы могут быть рассчитаны или оценены с достаточной степенью точности. Затраты на регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей признаются в стоимости основного средства. Балансовая стоимость затрат по предыдущей проверке признается расходом. Регулярные крупные технические проверки на наличие неисправностей амортизируются на основе прямолинейного метода в течение периода до следующей крупной проверки. Все другие последующие затраты, такие как затраты на ремонт и техническое обслуживание основных средств, относятся на расходы по мере того, как они понесены.

Износ начисляется на основе прямолинейного метода исходя из расчетного срока полезной службы активов, как показано ниже:

Здания и сооружения	14-20 лет
Машины и оборудование	5-14 лет
Транспортные средства	7-10 лет
Прочие активы	5-10 лет
Оборудования по договорам финансовой аренды	3-14.5 лет

На землю износ не начисляется.

Обесценение основных средств

На каждую дату составления отчета о финансовом положении Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Возмещаемая стоимость представляет собой наименьшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности предполагаемое будущее движение денежных средств дисконтируется до их текущей стоимости, используя дисконтную ставку до налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива, по отношению к которому не корректировалось будущее движение денежных средств.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не признавался по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторно убытка от обесценения признается немедленно в прибылях и убытках.

Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендодатель – Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

Компания как арендатор – Активы по финансовой аренде первоначально признаются как активы Компании по справедливой стоимости на начало аренды или, если меньше, по текущей стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующее обязательство перед арендодателем включается в отчет о финансовом положении как обязательство по финансовой аренде.

Арендные платежи распределяются между финансовыми затратами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые затраты относятся напрямую в отчет о совокупном доходе, только если они напрямую не относятся к квалифицируемому активу, в этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании по заемным затратам. Условные арендные обязательства признаются как расходы в периодах, в которых они появляются.

Платежи по операционной аренде признаются как расходы по прямолинейному методу в течение срока аренды, кроме случаев, когда другая систематическая основа более типична временной модели, в которой потребляются экономические выгоды от арендуемого актива. Условные арендные платежи по операционной аренде признаются как расходы в периоде, в котором они появляются.

Льготы, полученные в качестве стимулов к заключению договоров операционной аренды, признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оценены по наименьшему из значений себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя затраты, понесенные в связи с доставкой и приведением запасов в текущее состояние. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены реализации запасов в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение и оценочных затрат на реализацию. Товарно-материальные запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости в отчете о совокупном доходе («ОССЧПУ»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Займы и дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность, которые имеют фиксированные или определяемые платежи, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Долгосрочные займы и долгосрочная дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом любого обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, кроме краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процентов было бы несущественно.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на текущих банковских счетах и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев.

Прекращение учета финансовых активов – Компания прекращает учет финансового актива, только когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией

Долговые и долевые инструменты классифицируются или как финансовые обязательства, или как капитал в соответствии с характером контрактного соглашения.

Долевые инструменты – Долевой инструмент – это любой контракт, который свидетельствует об остаточном участии в активе компании после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией учитываются по полученной прибыли, за вычетом прямых затрат на выпуск.

Финансовые обязательства – Финансовые обязательства классифицируются или как финансовые обязательства ОССЧПУ , или прочие финансовые обязательства.

Прочие финансовые обязательства – Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.
Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по методу фактического дохода.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты денежных средств через ожидаемый срок финансового обязательства или, если применимо, более короткий период.

Прекращение учета финансовых обязательств – Компания прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли.

Торговая и прочая кредиторская задолженности – Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки.

Процентные займы и привлеченные средства – Все займы и привлеченные средства первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных денежных средств за вычетом расходов, связанных с привлечением заемных средств.

После первоначального признания, процентные займы и привлеченные средства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Затраты по займам

Затраты по займам, напрямую связанные с приобретением, строительством и производством квалифицируемых активов, которые представляют собой активы, которые неизбежно занимают значительное время для их подготовки для целевого использования или продажи, прибавляются к стоимости данных активов после того, как активы в основном готовы для целевого использования или продажи. Инвестиционный доход, полученный по временной инвестиции отдельных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, пригодных для капитализации.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они появляются.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на дату баланса, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 112,140 тенге в месяц (2009 г.: 102,878 тенге в месяц), в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе.

Пенсионный план с установленным размером выплат

В соответствии с Коллективным договором Компания выплачивает определенные вознаграждения своим работникам по окончании трудовой деятельности («Пенсионный план с установленным размером выплат»). В соответствии с данным договором Компания обеспечивает следующие основные выплаты и льготы:

- единовременное пособие при выходе на пенсию;
- ежегодная материальная помощь пенсионерам; и
- материальная помощь на оплату ритуальных услуг.

Компания признает актуарные прибыли и убытки, возникающие от переоценки обязательств по выплате вознаграждения работникам в том периоде, когда они выявлены, и признает расходы по вознаграждению и обязательства согласно оценке, определенной в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Обязательства и расходы по вознаграждению согласно Пенсионному плану с установленным размером выплат определяются с помощью метода прогнозируемой условной единицы. Этот метод рассматривает каждый проработанный год как повышающий на дополнительную единицу права на получение вознаграждения, и измеряет каждую единицу отдельно для отражения итогового обязательства. Расходы по предоставлению вознаграждений отражаются в отчете о совокупном доходе с тем, чтобы распределить итоговые вознаграждения в течение рабочего стажа работников согласно формуле вознаграждения по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Это обязательство измеряется по текущей стоимости расчетного будущего движения денежных средств с применением ставки дисконта, сходной со ставкой вознаграждения по государственным облигациям, валюта и условия по которым сопоставимы с валютой и оцененными условиями обязательств по Пенсионному плану с установленным размером выплат. Пенсионный план с установленным размером выплат является не финансируемым.

Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

Текущий подоходный налог – Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на отчетную дату.

Отсроченный подоходный налог – Отсроченный подоходный налог признается по разницам между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств. Обязательства по отсроченному подоходному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость активов по отсроченному подоходному налогу оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Актив или обязательство по отсроченному подоходному налогу учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств.

Взаимозачет по активам и обязательствам по отсроченному подоходному налогу производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или, собственного капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Признание доходов

Доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Доходы Компании состоят из а) предоставления услуг по местной, междугородней и международной связи, которые включают: (i) плату за использование телефонных услуг, которая меняется в зависимости от расстояния и продолжительности телефонного звонка и (ii) месячную абонентскую плату, (б) предоставление доступа в Интернет и услуг передачи данных, (в) предоставления услуг телеграфа, а также (г) предоставления услуг по предоставлению в аренду магистральных каналов и (д) прочих услуг.

Компания отражает доходы от предоставления услуг следующим образом:

(i) Доходы от предоставления местной, междугородней и международной связи признаются в том же периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны;
(ii) Помесячная абонентская плата отражается в том месяце, в течение которого были оказаны услуги связи;
(iii) Доход от предоставления доступа к сети Интернет, а также услуг передачи данных признается, когда услуги оказаны потребителям;
(iv) Доход от предоставления в аренду магистральных каналов признается равномерно в течение срока договора;
(v) Доход от предоставления услуг по передаче сообщений по телеграфной сети реализации признается, когда услуги оказаны потребителям;
(vi) Доход от предоставления прочих услуг признается по мере предоставления этих услуг.

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Сторона является связанной компанией, если:

(а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
  i) контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской организации);
  ii) имеет долевое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или
  iii) имеет совместный контроль над Компанией;
(б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
(в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
(г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;
(д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
(е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
(ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

4. ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЙ

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Критичные суждения в применении учетной политики

Ниже приводятся критичные суждения, кроме тех, которые включают оценки (описанных в «Ключевые источники оценки неопределенности»), которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Компании и которые оказали наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Финансовая аренда – Компания как арендатор – Компания заключила договор о финансовой аренде в отношении определенного телекоммуникационного оборудования (см. Примечание 12). Данный договор не предусматривает переход права собственности в конце срока аренды, а также покрывает аренду множества отдельных активов. Компания определила, что данная аренда переносит, в основном, все риски и вознаграждения, присущие праву собственности на данное оборудование и, следовательно, классифицировала аренду как финансовую. Руководство также применило свои суждения при распределении суммы арендных платежей между отдельными активами, а также при определении даты начала срока аренды и расчета дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей для каждого отдельного актива.

Ключевые источники оценки неопределенности

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на отчетную дату, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Вознаграждения работникам – Компания использует актуарный метод оценки для определения текущей стоимости обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимости услуг (см. Примечание 13). Это требует использования демографических предположений в отношении будущих характеристик действительных и ушедших работников, которым полагаются вознаграждения (смертность в течение работы и после, статистика по изменению численности персонала, и прочее), а также финансовые предположения (ставка дисконтирования, будущая годовая материальная помощь, будущая годовая минимальная заработная плата).

Обесценение активов – На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или, если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Компания производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный, и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы.

Определение возмещаемой суммы генерирующей единицы предполагает использование оценок руководства. Методы, использованные для определения стоимости использования, включают методы дисконтированного потока денежных средств. Эти оценки, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму любого обесценения основных средств.

Резервы по сомнительным долгам – Компания создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Значительные суждения используются при определении данных резервов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., резервы по сомнительной задолженности были созданы в размере 170,769 тыс. тенге и 144,238 тыс. тенге, соответственно (см. Примечания 7 и 8).

Сроки полезной службы основных средств – Как указывается в Примечании 3, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов, как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Оценка эффекта отсроченного подоходного налога – На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущий эффект отсроченного подоходного налога путем сравнения балансовых сумм активов и обязательств в финансовой отчетности с соответствующей налоговой базой. Активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу рассчитываются по налоговым ставкам, которые применимы к периоду, когда реализовывается актив или погашается обязательство, основываясь на налоговых ставках (и налоговом законодательстве), которые действовали или практически были введены в действие на дату соответствующего отчета о финансовом положении.

Оценка юридических вопросов – Компания участвует в различных судебных разбирательствах, относящихся к ее хозяйственной деятельности. Компания использует оценки вероятности неблагоприятного исхода находящихся в стадии рассмотрения или потенциальных претензии и их влияние на финансовое положение или результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании. Оценки основываются на вероятности выиграть или проиграть спор и сумме вероятных выплат. Разницы между оценками и фактически оплаченными суммами, если таковые возникают, могут оказать существенный эффект на будущие прибыли Компании.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2009 г.	7,106	1,271,256	11,154,557	65,396	294,456	1,413,423	14,206,194
Поступило	-	520	246,977	-	8	832,370	1,079,875
Перевод	-	24,306	890,941	13,999	(150,347)	(778,899)	-
Выбыло	-	-	(148,182)		(3,134)	-	(151,316)
Изменение оценки стоимости оборудования по финансовой аренде (см. Примечание 12)	-	-	127,383	-	-	-	127,383
На 31 декабря 2009 г.	7,106	1,296,082	12,271,676	79,395	140,983	1,466,894	15,262,136
Поступило	-	1,277	3,728	-	5,001	13,845,631	13,855,637
Перевод	26,057	548,256	549,700	59,229	13,189	(1,196,431)	-
Выбыло	-	-	(1,595)	-	(103)	(23,122)	(24,820)
Изменение оценки стоимости оборудования по финансовой аренде (см. Примечание 12)	-	-	2,644	-	-	-	2,682
На 31 декабря 2010 г.	33,163	1,845,615	12,826,153	138,624	159,070	14,092,972	29,095,597
Накопленный износ							
На 1 января 2009 г.	-	(760,193)	(4,545,217)	(32,302)	(129,246)	-	(5,466,958)
Начислено за год	-	(48,900)	(1,098,338)	(8,376)	(18,279)	-	(1,173,893)
Перевод	-	(218)	(72,269)	(254)	72,741		-
Выбыло	-	-	144,322	-	2,776	-	147,098
На 31 декабря 2009 г.	-	(809,311)	(5,571,502)	(40,932)	(72,008)	-	(6,493,753)
Начислено за год	-	(52,211)	(1,029,486)	(11,621)	(19,365)	-	(1,112,684)
Перевод	-	(201)	201	-	-	-	-
Выбыло	-	-	376	-	16	-	392
На 31 декабря 2010 г.	-	(861,723)	(6,600,411)	(52,553)	(91,357)	-	(7,606,044)
Балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2009 г.	7,106	486,771	6,700,174	38,463	68,975	1,466,894	8,768,383
На 31 декабря 2010 г.	33,163	983,892	6,225,742	86,071	67,713	14,092,972	21,489,553

Компания имеет основные средства, полученные по соглашениям финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. с чистой остаточной стоимостью 3,566,054 тыс. тенге и 3,958,975 тыс. тенге, соответственно. Права арендодателей на владение данными арендуемыми активами являются обеспечением по обязательствам Компании по финансовой аренде (см. Примечание 12).

В 2010 г. Компания получила оборудование связи на сумму 862 тыс. тенге (2009 г.: 233,847 тыс. тенге) от ТОО «TeleKRONA» по соглашению о финансовой аренде (см. Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. оптико-волоконная линия связи балансовой стоимостью 1,113,769 тыс. тенге (31 декабря и 2009 г: 1,380,767 тыс. тенге) находилась в залоге в качестве обеспечения займа, полученного Компанией от АО «Банк развития Казахстана» (см. Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. полностью изношенные основные средства составили 2,886,787 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 2,719,371 тыс. тенге).

В течение 2010 г. Компания капитализировала затраты по займу в размере 227,304 тыс. тенге включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге (в 2009 г. затраты по займу в размере 157,673 тыс. тенге, включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге) (см. Примечания 5 и 11).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. незавершенное капитальное строительство представлено незавершенным строительством магистральной волоконно-оптической линии связи (см. Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость основных средств, ограниченных в использовании в связи с судебными разбирательствами с ТОО «Телекрона» составила 3,220,815 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: ноль тенге) (см. Примечание 23).

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. товарно-материальные запасы включали следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Сырье	102,257	112,247
Запасные части	71,135	61,115
Топливо	47,692	16,035
Прочие	21,505	64,298
	242,589	253,695
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(5,667)	(48,292)
	236,922	205,403

По состоянию на 31 декабря 2010 г. товарно-материальные запасы включали в себя аварийно-восстановительный запас Компании, на сумму 45,627 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 41,776 тыс. тенге).

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменение резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам, представлено следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	(48,292)	(53,836)
Списано за счет ранее созданого резерва	2,367	-
Восстановлен резерв за год	40,258	5,544
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	(5,667)	(48,292)

7. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность прочих связанных и третьих сторон	634,859	721,498
Задолженность АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних организаций (см. Примечание 21)	462,487	746,860
	1,097,346	1,468,358
Резерв по сомнительной задолженности	(168,313)	(142,479)
	929,033	1,325,879

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение резерва по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(142,479)	(133,969)
Начислено за год	(141,764)	(11,250)
Восстановленно за год	115,930	2,740
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(168,313)	(142,479)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связи для АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям составляла 50% и 56%, соответственно, от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

По состоянию 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	788,823	1,262,152
Доллары США	88,989	63,727
Евро	51,221	-
	929,033	1,325,879

8. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие текущие активы включали следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
НДС к возмещению	949,755	1,026
Авансы поставщикам	79,600	20,211
Задолженность сотрудников	3,394	1,864
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	2,436	4,033
Прочая дебиторская задолженность	40,029	52,467
	1,075,214	79,601
Резерв по сомнительной задолженности	(2,456)	(1,759)
	1,072,758	77,842

Изменение резерва по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(1,759)	(9,504)
Начислено за год	(805)	(754)
Восстановлено за год	108	8,499
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(2,456)	(1,759)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие текущие активы Компании были, в основном, выражены в тенге.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. денежные средства и их эквиваленты включали следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Денежные средства на счетах в банках	104,816	230,704
Краткосрочные депозиты	-	19
Наличность в кассе	753	1,975
	105,569	232,698

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	40,149	228,739
Доллары США	65,420	3,877
Российские рубли	-	82
	105,569	232,698

По состоянию на 31 декабря 2009 г. денежные средства на счетах в банках на сумму 33,333 тыс. тенге были ограничены в использовании, ввиду наложения на них ареста.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. денежные средства, поступающие в будущем на сумму 12,803,421 долларов США (1,899,516 тыс. тенге), находились в залоге в качестве обеспечения займа, полученного Компанией от АО «Банк развития Казахстана» (см. Примечание 11) (31 декабря 2009 г.: 12,803,421 долларов США) (1,887,224 тыс. тенге).

10. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. выпущенный и оплаченный акционерный капитал Компании составлял 971,089 тыс. тенге. Номинальная стоимость одной акции равна 1000 тенге каждая. Единственным акционером Компании является АО «НК «ҚТЖ». Акционер имеет право на получение дивидендов, имеет право на часть имущества Компании в случае ее ликвидации и привилегию на приобретение акций Компании или других ценных бумаг, конвертируемых в акции Компании.

За 2010 г. Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Компания не имела привилегированных акций.

11. ЗАЙМЫ

Займы, включая начисленные проценты, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. представлены следующим образом:

	Валюта	Период погашения	Эффективная процентная ставка	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Займы:					
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	Доллар США	2018	6-мес. ЛИБОР +3.25%	11,813,527	-
АО «Банк развития Казахстана» («БРК»)	Доллар США	2013	9.8% годовых	931,766	1,314,034
АО «Альфа-Банк»	Тенге	2010	15% годовых	-	401,500
				12,745,293	1,715,534
За вычетом текущей части долгосрочных займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев				(12,069,177)	(783,787)
За вычетом несамортизированной части единовременной комиссии				(120,685)	-
				555,431	931,747

Европейский банк реконструкции и развития

15 сентября 2008 г. Компания заключила кредитное соглашение с Европейским Банком Реконструкции и Развития («ЕБРР») на сумму 105,000 тыс. долларов США для строительства магистральной транспортной волоконно-оптической линии связи на участках Кокчетав-Новоишимская-Пресногорьковская-Кустанай-Тобол-Кандыагаш-Актобе; Актогай-Шар-Семей-Павлодар-Астана; Шу-Тараз-Шымкент-Арысь-Сары Агаш-Ташкент; Арысь-Кызылорда-Казалинск-Челкар-Кандыагаш сроком на 10 лет с момента получения заемных средств. Процентная ставка составляет 6-мес. ЛИБОР+3.25%. Заем будет погашаться 15 равными полугодовыми выплатами. Льготный период по погашению основного долга составляет три года с даты подписания соглашения. Обеспечением по данному займу является гарантия, выданная АО «НК «ҚТЖ».

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Компания не начала освоение данного займа, соответственно, несамортизированная часть единовременного платежа в размере 1% от суммы займа ЕБРР (1,050,000 долларов США) была отражена в составе прочих долгосрочных активов. В 2010 г. Компания начала освоение займа, и по состоянию на 31 декабря 2010 г., сумма займа от ЕБРР представлена за вычетом несамортизированнаой части единовременного платежа.

Компания обязана также выплачивать комиссионные с использованием годовой ставки вознаграждения в размере 0.5 % по данному займу от суммы неиспользованной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма комиссионных от неиспользованной суммы займа составила 49,972 тыс. тенге (2009 г.: 98,348 тыс. тенге).

Затраты, понесенные в 2010 г. в связи с займом от ЕБРР в сумме 227,304 тыс. тенге, включая суммы амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге (в 2009 г. 157,673 тыс. тенге, включая суммы амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге) были капитализированы на стоимость магистральной транспортной волоконно-оптической линии (см. Примечание 5).

АО «Банк развития Казахстана»

9 апреля 2004 г. Компания заключила кредитное соглашение с АО «Банк развития Казахстана» на общую сумму 18,841 тыс. долларов США для строительства ВОЛС между г. Астана и г. Алматы. Процентная ставка составляет 9.8% годовых. Заем погашается 15 равными полугодовыми выплатами, начиная с июня 2006 г. По состоянию на 31 декабря 2010 г. заем обеспечен основными средствами, балансовой стоимостью 1,113,769 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 1,380,767 тыс. тенге), денежными средствами, поступающими в будущем на сумму 12,803,421 долларов США, и гарантией АО «НК «ҚТЖ» на сумму 17,167,049 долларов США (см. Примечания 5 и 9).

АО «Альфа-Банк»

11 декабря 2009 г. Компания заключила соглашение с АО «Альфа-Банк» о предоставление невозобновляемой кредитной линии с предельной суммой 650 тыс. тенге для пополнения оборотных средств. Процентная ставка составляет 15% годовых. Срок займа составляет 6 месяцев. Заем погашается равными долями в последние 3 месяца. Заем был полностью погашен в мае 2010 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. график погашения суммы по кредитным соглашениям представлен следующим образом:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
В течение 1 года или по требованию	12,069,177	783,787
1-2 года	370,287	372,699
2-3 года	185,144	372,699
3-4 года	-	186,349
4-5 лет	-	-
Свыше 5 лет	-	-
	12,624,608	1,715,534

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. обязательства по финансовой аренде составили:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
Задолженность по финансовой аренде:	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г. (пересчитано)	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г. (пересчитано)
Не более 1 года	977,666	969,202	318,234	286,039
Более 1 года, но не более 5 лет	3,368,484	3,473,692	1,169,232	971,377
Более 5 лет	3,386,229	4,039,639	2,400,683	2,732,162
	7,732,379	8,482,533	3,888,149	3,989,578
За вычетом будущих финансовых затрат	(3,844,230)	(4,492,955)	-	-
Текущая стоимость минимальных финансовых платежей	3,888,149	3,989,578	3,888,149	3,989,578
Включены в финансовую отчетность как:				
Текущая часть			318,234	286,039
Долгосрочная часть			3,569,915	3,703,539

В декабре 2004 г. Компания заключила договор аренды с ТОО «TeleKRONA», согласно которому ТОО «TeleKRONA» обязалось построить оптико-волоконную сеть «под ключ» в течение оговоренного договором срока, а Компания обязалась арендовать данную сеть отдельными частями, по мере ввода в эксплуатацию сроком до 1 января 2020 г. Первоначальная стоимость контракта составляла 19,317,000 тыс. тенге, включая НДС. 2 апреля 2009 г. Компания и ТОО «TeleKRONA» заключили дополнительное соглашение, которое предусматривало отказ от аренды части оборудования, и, соответственно, уменьшение общей суммы арендных платежей с 19,317,000 тыс. тенге до 14,483,297 тыс. тенге, изменение графика платежей, а также обязательство сторон не требовать уплаты штрафных санкций и перерасчета платежей, осуществленных до 1 января 2009 г. (см. Примечание 23).

Данные изменения повлияли на стоимость арендованного оборудования, на сумму авансов выданных и на сумму обязательств по финансовой аренде. В 2010 г. эффект изменения условий договора аренды уменьшил стоимость арендованного оборудования и обязательства по финансовой аренде на 2,644 тыс. тенге (2009 г.: уменьшение стоимости арендованного оборудования и обязательств по финансовой аренде на 704,416 тыс. тенге) (см. Примечание 5).

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., Компания понесла расходы по условной арендной плате, связанные с индексацией платежей и изменением ставки НДС, на сумму 101,349 тыс. тенге (2009 г.: 150,789 тыс. тенге) (см. Примечание 23).

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., средняя процентная ставка составила 18.25 % годовых (2009 г.: 18.26% годовых). Все арендные обязательства выражены в тенге.

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом на 2009–2011 гг.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. обязательства Компании по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности составили:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Текущая стоимость обязательств по вознаграждениям работникам	373,298	157,261
В том числе:		
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	(22,669)	(9,822)
Обязательства, срок погашения которых наступает после одного года	350,629	147,439

Ниже приводится сверка текущего значения обязательств по пенсионному плану с установленным размером выплат за годы, закончившиеся 31 декабря:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Общая сумма обязательств на начало года	157,261	115,842
Текущая стоимость услуг	21,154	11,019
Стоимость вознаграждения	10,222	7,584
Выплаты, произведенные за год	(14,420)	(9,354)
Актуарный убыток, признанный за год	199,081	32,170
Общая сумма обязательств на конец года	373,298	157,261
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	(22,669)	(9,822)
Обязательства, срок погашения которых наступает после одного года	350,629	147,439

Актуарный убыток, признанный за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., является, в основном, последствием изменения Коллективного договора в отношении установленных вознаграждений.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., Компания признала расходы по вознаграждениям работникам в сумме 230,457 тыс. тенге (2009 г.: расходы в сумме 50,773 тыс. тенге), которые были учтены в прибылях и убытках (см. Примечание 22).

Расчеты обязательств Компании были подготовлены на основе публикуемых статистических данных по уровню смертности, а также фактических данных Компании по количеству, возрасту, полу и стажу работников и пенсионеров, и статистики по изменению численности персонала. Прочие основные допущения на отчетную дату представлены ниже:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Ставка дисконта	6.5%	6.5%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	5.77%	5.5%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	3.77%	5.5%

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

14. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Задолженность прочим связанным и третьим сторонам	1,863,619	1,191,328
Задолженность перед АО «НК «КТЖ» и его дочерних организаций (см. Примечание 21)	40	976
	1,863,659	1,192,304

По состоянию 31 декабря 2010 и 2009 гг. торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Тенге	1,740,577	967,816
Доллары США	114,113	222,254
Евро	8,950	426
Российские рубли	19	1,808
	1,863,659	1,192,304

15. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие текущие обязательства включали следующее:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Резерв по юридическим претензиям (см. Примечание 23)	4,089,301	33,333
Обязательства по условной арендной плате (см. Примечание 12)	230,920	129,571
Авансы, полученные от заказчиков	123,979	53,274
Резерв по неиспользованным отпускам	92,824	72,799
Начисленная заработная плата	70,659	71,374
Обязательства по операционной аренде	453	3,004
Начисленные расходы и прочие обязательства	13,671	65,910
	4,621,807	429,265

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. прочие текущие обязательства были выражены в тенге.

16. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы Компании по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., включали следующее:

	2010 г.	2009 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	190,380	161,923
Корректировки текущего подоходного налога предыдущих лет	22	-
(Экономия)/расходы по отсроченному подоходному налогу	(806,602)	5,688
Итого (экономия)/расходы по подоходному налогу	(616,200)	167,611

Суммы отсроченного подоходного налога, рассчитанные посредством применения официально установленных ставок налога, действующих на отчетные даты, к временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и суммами, показанными в финансовой отчетности, включали следующее по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
Актив по отсроченному подоходному налогу		
Резерв по юридическим притензиям	774,257	-
Резерв по сомнительной задолженности	33,726	23,264
Резерв по неиспользованным отпускам	18,565	14,560
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	1,133	9,659
Налоги	1,536	1,297
Итого актив по отсроченному подоходному налогу	829,217	48,780
Обязательство по отсроченному подоходному налогу		
Разница в остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов	(3,152)	(29,317)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу	(3,152)	(29,317)
Актив по отсроченному подоходному налогу, нетто	826,065	19,463

В 2010 и 2009 гг. установленная ставка подоходного налога в Республики Казахстан составила 20%.

Ниже приведена сверка установленной ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Компании:

	2010 г.	2009 г.
(Убыток)/прибыль до расходов по подоходному налогу	(3,353,379)	477,409
Налог по установленной ставке 20%	(670,676)	95,482
Эффект изменения налоговой ставки	(15,218)	1,537
Расходы по вознаграждениям работников	43,207	8,284
Эффект бухгалтерских расходов не взятых на вычет при расчете налогооблагаемой прибыли	26,487	62,308
(Экономия)/расходы по подоходному налогу	(616,200)	167,611

В ноябре 2008 г. было введено изменение к налоговому кодексу, которое предписывало понижение ставки подоходного налога с 30% до 20% с 1 января 2009 г., далее до 17.5% с 1 января 2010 г. и до 15% с 1 января 2011 г. В ноябре 2009 и 2010 гг. были введены дополнительные изменения к налоговому кодексу, которое вначале продлили действие ставки по корпоративному подоходному налогу 20%. до 2012 г., а после зафиксировали ставку по корпоративному подоходному налогу в размере 20%.

17. ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

За годы, закончившиеся 31 декабря, доходы включали следующее:

	2010 г.	2009 г.
Доход от АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних организаций (см. Примечание 21)	5,328,790	4,645,526
Доход от реализации товаров и услуг третьим сторонам и прочим связанным сторонам	4,882,430	4,970,222
	10,211,220	9,615,748

Реализация АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям в 2010 г. составила примерно 52% от общей суммы доходов (2009 г.: 48%).

Ниже приведены доходы Компании в разрезе предоставленных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2010 г.	2009 г.
Аренда магистральных каналов	2,525,246	2,549,039
Междугородняя и международная связь	2,127,934	2,109,222
Интернет	1,748,420	1,645,177
Телеграф	1,311,603	1,250,699
Международный транзит	827,231	713,688
Местная связь	728,157	735,276
Передача данных	595,746	469,591
Аренда каналов	228,275	30,802
Прочие доходы	118,608	112,254
	10,211,220	9,615,748

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

За годы, закончившиеся 31 декабря, себестоимость оказанных услуг включала следующее:

	2010 г.	2009 г.
Расходы по операционной аренде	2,136,962	1,752,303
Заработная плата	1,786,639	1,755,821
Услуги связи	1,123,819	1,187,575
Износ и амортизация	1,071,777	1,153,968
Электроэнергия	199,318	40,721
Материалы	185,825	155,566
Социальный налог	175,009	170,813
Профессиональные услуги	55,458	39,378
Подготовка кадров	48,561	1,320
Командировочные расходы	40,915	27,092
Топливо	31,033	29,739
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	16,759	(6)
Расходы на страхование	15,372	15,265
Прочие расходы	100,407	166,818
	6,987,854	6,496,373

Операционная аренда включает аренду различного оборудования и каналов связи.

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, общие и административные расходы включали следующее:

	2010 г.	2009 г.
Начисление резерва по юридическим претензиям	3,890,518	52,922
Заработная плата	613,430	667,930
Штрафы и пени	410,482	2,224
Расходы по вознаграждениям работникам	230,457	50,773
Налоги, за исключением подоходного налога	184,381	182,963
Социальный налог	62,156	64,915
Износ и амортизация	54,236	31,561
Услуги банка	30,262	26,920
Резерв по сомнительным долгам	27,451	12,004
Командировочные и представительские расходы	16,863	18,635
Расходы на рекламу	14,887	5,993
Расходы по аренде	8,764	29,619
Материалы	8,304	10,923
Профессиональные услуги	3,626	16,961
Подготовка кадров	3,356	1,465
Начисление/(восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	3,266	(1,961)
Топливо	2,116	3,435
Услуги связи	815	5,383
Расходы на страхование	755	1,693
Расходы на содержание объектов социальной сферы и спонсорство	-	4,500
Восстановление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(40,258)	(5,544)
Прочие расходы	99,172	70,357
	5,625,039	1,253,671

20. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Проценты по финансовой аренде	718,307	725,810
Проценты по займам	347,078	299,109
Расходы по условной арендной плате	101,349	150,789
	1,166,734	1,175,708
За вычетом процентов, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (см. Примечание 5)	(211,732)	(142,101)
	955,002	1,033,607

21. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значительное влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму.

Связанные стороны могут заключать операции, которые не могут заключить несвязанные стороны, и операции между связанными сторонами могут осуществляться не на тех же самых условиях, положениях и в тех же суммах, как сделки между несвязанными сторонами.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Компания проводила значительные операции или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг., приводится ниже.

По состоянию на 31 декабря суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон (коммерческие организации, контролируемые государством), включают следующее:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность связанной стороне	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «Казахтелеком»	30,049	48,785	23,951	103,545
ТОО «Ремонтная корпорация«Камкор»	6,124	8,606	188	1,000
АО «Кедентранссервис»	665	3,076	16	-
Прочие	39,078	4,300	472	463
	75,916	64,767	24,627	105,008

Сделки со связанными сторонами (коммерческими организациями, контролируемыми государством) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «Казахтелеком»	262,841	378,555	519,946	471,697
ТОО «Ремонтная корпорация«Камкор»	67,585	63,853	697	367
АО «Кедентранссервис»	7,918	16,147	-	-
АО «Банк развития Казахстана»	-	-	105,933	156,945
Прочие	10,247	4,564	55,248	27,807
	348,591	463,119	681,824	656,816

По состоянию на 31 декабря суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон (АО «НК «ҚТЖ» и его дочерние и ассоциированные организации) включали следующее:

	Задолженность связанных сторон		Задолженность связанным сторонам	
Наименование компании	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «НК «ҚТЖ»	355,887	680,644	700,000	-
АО «Пассажирские перевозки»	44,445	33,230	-	-
АО «Локомотив»	15,648	6,745	-	-
АО «Қазтеміртранс»	25,787	9,356	-	-
Прочие	20,720	16,885	40	976
	462,487	746,860	700,040	976

Сделки со связанными сторонами (АО «НК «ҚТЖ» и его дочерние и ассоциированные организации) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	Реализация услуг		Приобретение услуг	
Наименование компании	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «НК «ҚТЖ»	4,434,738	3,929,470	53,694	24,164
АО «Пассажирские перевозки»	431,932	377,738	440	2,115
АО «Локомотив»	159,708	146,867	-	-
АО «Қазтеміртранс»	127,240	55,805	-	-
АО «Военизированная охрана железной дороги»	76,907	62,473	-	-
АО «Локомотивный сервисный центр»	36,243	33,351	-	-
АО «Қазтранссервис»	33,680	25,859	127	121
Прочие	44,960	30,195	18,909	16,343
	5,345,408	4,661,758	73,170	42,743

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг. реализация услуг связанным сторонам включала доход от аренды в размере 16,618 тыс. тенге и 16,232 тыс. тенге, соответственно, отраженный в составе прочих доходов.

В мае 2010г. Компания получила финансовую помощь от АО «НК «ҚТЖ» в размере 800,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств со сроком погашения до 30 апреля 2011 г. В течение 2010 г. 100,000 тыс. тенге было погашено.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. Компания имела следующие суммы денежных средств и краткосрочных депозитов на банковских счетах в АО «Народный банк Казахстана», и АО «Альянс банк», которые являются связанными сторонами Компании:

	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «Народный банк Казахстана»	84,839	6,770
АО «Альянс банк»	32,320	-

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. ключевой управленческий персонал Компании включал 10 человек. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 гг., компенсация ключевому персоналу составила 67,554 тыс. тенге и 42,205 тыс. тенге, соответственно.

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление риском недостаточности капитала

Компания осуществляет управление капиталом, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционера посредством оптимизации баланса долга и капитала. Стратегия Компании не менялась с 2006 г.

Структура капитала Компании включает акционерный капитал и нераспределенную прибыль.

Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 3 к финансовой отчетности.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	105,569	232,698
Торговая дебиторская задолженность	929,033	1,325,879
Прочие текущие активы (не включая: предоплаты по налогам и авансов поставщикам)	43,423	54,331
Краткосрочные депозиты	22,000	-
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	1,863,659	1,192,304
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	4,497,828	375,991
Обязательства по финансовой аренде	3,888,149	3,989,578
Обязательства по вознаграждениям работникам	373,298	157,261
Займы	12,745,293	1,715,534

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Компании.

Рыночный риск

Деятельность Компании прежде всего подвержена финансовым рискам изменений в валютных курсах (см. ниже «Управление валютным риском») и в процентных ставках (см. ниже «Управление риском изменения процентных ставок»). Компания не заключает соглашений по производным финансовым инструментам для управления своей подверженности риску процентной ставки и валютному риску, поскольку руководство считает, что такая подверженность не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Управление валютным риском

Компания проводит некоторые операции по реализации и приобретению, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Компания также имеет и активы, и обязательства, деноминированные в иностранной валюте.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря, представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге	2010 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге
Доллары США	154,409	67,604	12,738,721	1,536,288
Евро	51,221	-	8,950	1,808
Российский рубли	-	82	19	426

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты – Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 10% – это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также б) дебиторскую задолженность Компании, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора.

В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослабевании тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	2010 г.	2009 г.
Финансовые активы	(15,441)	(6,760)
Финансовые обязательства	1,273,872	153,629

Это в основном относится к риску по займам Компании, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

Чувствительность Компании к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с тем, что Компания начала освоение получение займа ЕБРР в долларах США.

Управление риском изменения процентных ставок

Компания подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Компания привлекает займы. Риск управляется Компанией путем привлечения займов как по плавающим, так и по фиксированным процентным ставкам. Компания рассматривает данный риск как незначительный.

Подверженность Компании риску изменения процентных ставок по финансовым активам и финансовым обязательствам отражена в разделе по управлению риском ликвидности в данном Примечании.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок – Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по непроизводным инструментам на отчетную дату. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год. Во внутренней отчетности руководству используется предположение, что плавающие процентные ставки по обязательствам увеличивались или уменьшались на 50 базисных пунктов, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в процентных ставках.

Если бы процентные ставки по обязательствам были на 50 базисных пунктов больше/меньше и все прочие переменные оставались постоянными, то прибыль Компании за год, закончившийся 31 декабря 2010 г. уменьшилась/увеличилась бы 3,360 на тыс. тенге (2009 г.: уменьшение/увеличение на 1,056 тыс. тенге). Это в основном относится к подверженности Компании риску изменения процентных ставок по ее займам с плавающими процентными ставками.

Чувствительность Компании к процентным ставкам увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с получение долгосрочных займов с плавающей процентной ставкой в течение 2010 и 2009 гг.

Управление кредитным риском

Кредитный риск связан с риском того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, что приведет к финансовому убытку для Компании. Компания приняла политику ведения дел только с кредитоспособными контрагентами и получения достаточного обеспечения, где это приемлемо, как средство снижения риска финансового убытка в результате невыполнения обязательств. Подверженность Компании и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются.

Кредитный риск, прежде всего, связан с торговой дебиторской задолженностью и прочими текущими активами (см. Примечания 7 и 8). В результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Компании может оказаться ниже их балансовой стоимости. Возмещаемость дебиторской задолженности в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Компании. Возмещаемость дебиторской задолженности определяется Компанией на основании условий, существующих на отчетную дату.

Компания имеет существенную концентрацию кредитного риска в отношении АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних и ассоциированных организации. За год, закончившийся 31 декабря 2010 г., доля доходов от АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних и ассоциированных организации составила примерно 52 % от общей суммы доходов Компании (2009 г.: 48%). По состоянию на 31 декабря 2010 г. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связи для АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям составляла 50% (2009 г.: 56%) от общей суммы торговой дебиторской задолженности Компании.

Балансовая стоимость финансовых активов, признанных в финансовой отчетности Компании, за вычетом резервов на обесценение, отражают максимальную величину кредитного риска.

Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управлением риска ликвидности лежит на акционере Компании, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки – В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2010 г.					
Процентные					
Обязательства по финансовой аренде	18.25%	977,666	3,368,484	3,386,229	7,732,379
Обязательства по вознаграждениям работникам	6.5%	24,142	96,570	265,567	386,280
Займы:					
Инструменты с плавающей процентной ставкой	ЛИБОР+3.25%	11,692,842	-	-	11,692,842
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	9.8%	456,370	606,638	-	1,063,008
Беспроцентные					
Торговая кредиторская задолженность	-	1,863,659	-	-	1,863,659
2009 г.					
Процентные					
Обязательства по финансовой аренде	18.26%	969,202	3,473,692	4,039,639	8,482,533
Обязательства по вознаграждениям работникам	6.5%	10,460	41,842	115,065	167,367
Займы:					
Инструменты с плавающей процентной ставкой	9.8% и 15%	783,787	931,747	-	1,715,534
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	18.26%	969,202	3,473,692	4,039,639	8,482,533
Беспроцентные					
Торговая кредиторская задолженность	-	1,192,304	-	-	1,192,304

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтироанных контрактных сроков финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денежных потоков произойдет в другом периоде.

	Средне-взвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2010 г.					
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	-	972,456	-	-	972,456
Краткосрочные депозиты	-	23,283	-	-	23,283
2009 г.					
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	-	1,380,210	-	-	1,380,210

Компания предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

За исключением займов, полученных от международных и казахстанских институтов развития, по мнению руководства Компании, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Компании, отраженная в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, существенно не отличалась от их справедливой стоимости:

Справедливая стоимость займов, полученных от международных и казахстанских институтов развития – ЕББР и БРК не была раскрыта в связи с тем, что не существует возможности оценить процентную ставку по сравнимым займам, которые Компания могла бы привлечь от этих сторон, а также, процентные ставки, применяемые коммерческими банками могут существенно отличаться. Справедливая стоимость этих займов может измениться существенно при пересчете на основе ставок, применяемых коммерческими банками.

23. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, по прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан. Будущее направление развития Республике Казахстан в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 гг. на финансовые рынки и рынки капитала в Республике Казахстан снизилось и уже в 2010 г. в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности Республики Казахстан или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Республики Казахстан, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Республики Казахстан особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Юридические вопросы

Компания была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений.

Как указано в Примечании 12, в апреле 2009 г. Компания заключила дополнительное соглашение с арендодателем телекоммуникационного оборудования, которое предусматривало отказ от аренды части оборудования, и, соответственно, уменьшение общей суммы арендных платежей с 19,300,000 тыс. тенге до 14,500,000 тыс. тенге, изменение графика платежей, а также обязательство сторон не требовать уплаты штрафных санкций и перерасчета платежей, осуществленных до 1 января 2009 г. В декабре 2009 г. арендодатель предъявил иск к Компании о признании указанного дополнительного соглашения недействительным, в связи с тем, что несоблюдение Компанией с декабря 2007 г. графика платежей привело к тяжелому финансовому состоянию арендодателя, и в свою очередь, не выполнению арендодателем обязательств перед банками и другими кредиторами, и дополнительное соглашение было подписано на крайне невыгодных для арендодателя условиях. 30 декабря 2009 г. по данному иску суд первой инстанции вынес решение о признании указанного дополнительного соглашения недействительным. В 2010 г. апелляционная и кассационная жалобы Компании были оставлены без удовлетворения, однако в рассмотрении дела был принесен апелляционный протест Генеральной прокуратуры Республики Казахстан об изменении решений суда первой инстанции и постановлений апелляционной и кассационной судебных коллегии, в связи с чем дело было направлено на доследование.

Ввиду признания судом вышеуказанного дополнительного соглашения недействительным, в октябре 2010 г. арендодатель рассчитал сумму недополученных арендных платежей в размере 2,419,188 тыс. тенге и сумму пени в размере 6,666,580 тыс. тенге (в общей сумме 9,085,768 тыс. тенге) за недоплаченные Компанией арендные платежи за период с января 2007 г. по апрель 2010 г., и предъявил дополнительный иск к Компании о взыскании части задолженности на сумму 5,071,667 тыс. тенге.

5 ноября 2010 г. суд первой инстанции вынес решение о признании вышеуказанного дополнительного соглашения недействительным, а также о взыскании с Компании суммы иска в полном объеме и 152,000 тыс. тенге в возврат оплаченной арендодателем госпошлины. Апелляционная жалоба Компании была оставлена без удовлетворения и в феврале 2011 г. Компания подала кассационную жалобу.

В целях урегулирования взаимоотношений с арендодателем, Компанией были проведены переговоры, по результатам которых, стороны проявили заинтересованность в разрешении данного судебного спора приемлемым путем для обеих сторон. Стороны предварительно согласились признать действие дополнительного соглашения и в этой части дела заключить мировое соглашение, которое утверждается судом кассационной инстанции, а в части иска о размере взыскиваемой суммы задолженности стороны предоставляют для разрешения суду, с вынесением судебного постановления по существу иска.

На основании изложенного, в связи с достигнутыми с арендодателем устными соглашениями о необходимости заключения мирового соглашения о действии дополнительного соглашения, руководство Компании полагает, что риск возникновения обязательств у Компании на сумму 9,085,768 тыс. тенге, маловероятным. По расчетам Компании, при условии признания действия дополнительного соглашения, убытки Компании в связи с данным разбирательством по соответствующим штрафным санкциям, включая госпошлины и прочие судебные издержки могут составить от 3,500,000 тыс. тенге до 4,000,000 тыс. тенге. Компания оценила возможные обязательства, включая сумму штрафов и пени, в размере 4,000,000 тыс. тенге, и в данной финансовой отчетности начислила резервы на сумму 3,823,687 тыс. тенге и штрафы и пени на сумму 176,313 тыс. тенге.

Налогообложение и правовая среда

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылок на установленные положения в Казахстане приводит к недостатку ясности и целостности положений. Частые противоречия правовых интерпретаций как в рамках государственных органов, так и между компаниями и государственными органами, создают неопределенности и несоответствия. Данные факты создают налоговые риски в Казахстане, которые существенно более значительны, чем те, которые, как правило, имеются в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять бухгалтерские записи в течение пяти лет после окончания периода, в ходе чего определяется налогооблагаемая база и оценивается сумма выплачиваемых налогов. Следовательно, Компания может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Компания считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Вопросы охраны окружающей среды

Руководство Компании считает, что в настоящее время она соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут в будущем изменяться. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

Антимонопольное законодательство

Как указано в Примечании 1, приказом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий «О республиканском разделе Государственного регистра субъектов естественных монополий» от 24 января 2005 г. №16-ОД, Компания была включена в Республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по услугам пропуска телефонного трафика (местного, междугородного, с/на сети сотовых операторов) для операторов связи. Антимонопольное положение требует от Компании применять тарифы, установленные по регулируемым услугам связи, и представлять отчеты в Агентство Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции. Кроме того, на основании приказа Комитета по защите конкуренции Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан №26 от 24 февраля 2005 г. Компания включена в Государственный реестр субъектов рынка, занимающих доминирующее (монопольное) положение на определенном товарном рынке по услугам местной телефонной и телеграфной связи. Руководство считает, что Компания соблюдает требования антимонопольного законодательства.

Условия кредитных соглашений

Компания обязана соблюдать все условия кредитных соглашений с ЕБРР и АО «Банк развития Казахстана». Руководство Компании считает, что Компания полностью соблюдала все условия кредитного соглашения с АО «Банк развития Казахстана» в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 г., и по состоянию на дату данной финансовой отчетности.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Компания не соблюдала договорные обязательства по некоторым коэффициентам по кредитному соглашению с Европейским Банком Развития и Реконструкции (далее – «ЕБРР»), в результате чего обязательство в размере 11,692,842 тыс. тенге по соглашению с ЕБРР могло быть немедленно востребовано к погашению. Соответственно, долгосрочная часть обязательства Компании по кредитному соглашению с ЕБРР в размере 11,692,842 тыс. тенге была классифицирована как краткосрочное обязательство по состоянию на 31 декабря 2010 г., и была включена в сумму, подлежащую погашению в течение 12 месяцев. Компания запросила отмену соблюдения вышеупомянутых финансовых показателей от ЕБРР. После отчетной даты было получено извещение от ЕБРР об отмене условий займа (см. Примечание 24), также ведутся переговоры по пересмотру условии кредитного соглашения с ЕБРР и ожидается, что пересмотренный кредитный договор будет подписан в апреле 2011 г.

Обязательства по финансовой аренде

Как указано в Примечаниях 5 и 12 Компания заключила договор о финансовой аренде оборудования сроком до 1января 2020 г. Первоначальная стоимость контракта составляла 19,317,000 тыс. тенге, включая НДС. В соответствии с дополнительным договором от 2 апреля 2009 г. сумма контракта была уменьшена до 14,483,297 тыс. тенге из которых 5,686,640 тыс. тенге были выплачены по состоянию на 31 декабря 2010 г. (31 декабря 2009 г.: 4,718,201 тыс. тенге).

Договорные обязательства

Договорные обязательства Компаний по состоянию на 31 декабря 2010 г. составили 1,412,088 тыс. тенге (31 декабря 2009 г.: 81,697 тыс. тенге).

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

16 марта 2011 г. Компания получила письмо ЕБРР утверждающее отмену условий займа. В результате, вся сумма займа не требует немедленного погашения и сроки погашения остаются в соответствии с первоначальным договором, что включает 15 равных полугодовых выплат, начиная с 1 сентября 2011 г. и последнюю выплату 15 сентября 2018 г.

25. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 25 марта 2011 г.