

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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	9-43

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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 2011 г., а также финансовые результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 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 2011 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 20 марта 2012 г.

От имени руководства Компании:

Пшембаев Д.М.
Президент

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Касенова Г.К.
И.о. главного бухгалтера

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Deloitte.

ТОО «Делойт»
«АФЦ», Здание «Б»
пр-т Аль Фараби, 36/2
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

Совету Директоров и акционеру АО «Транстелеком»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Транстелеком» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г. и отчеты о совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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 нашего мнения.

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 2011 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

Мы обращаем внимание на Примечание 24 к прилагаемой финансовой отчетности, в котором указывается на то, что 68% от общей суммы торговой дебиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2011 г. приходится на связанные стороны, и существенная часть доходов Компании (58%) за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., была получена от операций со связанными сторонами, в основном от АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» и его дочерних организаций. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

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

Тимур Жумажан
Аудитор-исполнитель
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000039 аудитора № 0000039
от 8 августа 2011 г.
Республика Казахстан

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.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

20 марта 2012 г.
г. Алматы

АО «ТРАНСТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Приме-чания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	21,732,145	21,489,553
Нематериальные активы	6	279,927	62,817
Актив по отсроченному подоходному налогу	17	603,879	826,065
Прочие долгосрочные активы		300	11,254
Итого долгосрочные активы		22,616,251	22,389,689
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	7	463,084	236,922
Торговая дебиторская задолженность	8	1,567,264	929,033
Предоплата по подоходному налогу		53,243	899
Прочие текущие активы	9	565,527	1,072,758
Краткосрочные депозиты		59,500	22,000
Денежные средства	10	54,585	105,569
Итого текущие активы		2,763,203	2,367,181
ИТОГО АКТИВЫ		25,379,454	24,756,870
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	11	971,089	971,089
Дополнительно оплаченный капитал	23	290,410	-
Накопленный дефицит		(161,596)	(374,393)
Итого собственный капитал		1,099,903	596,696
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	12	12,476,679	555,431
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде	13	3,375,293	3,569,915
Обязательства по вознаграждениям работникам	14	374,031	350,629
Итого долгосрочные обязательства		16,226,003	4,475,975
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	12	2,870,903	12,069,177
Финансовая помощь, полученная от материнской компании	23	3,419,328	700,000
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	13	275,348	318,234
Текущая часть обязательств по вознаграждениям работникам	14	26,481	22,669
Торговая кредиторская задолженность	15	607,955	1,863,659
Налоги к уплате и прочие обязательные платежи		104,851	88,653
Прочие текущие обязательства	16	748,682	4,621,807
Итого текущие обязательства		8,053,548	19,684,199
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25,379,454	24,756,870

От имени руководства Компании:

Пшембаев Д.М.
Президент

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Касенова Г.К.
И.о. главного бухгалтера

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-43 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 2011 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ	18	11,122,326	10,211,220
СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ	19	(7,838,296)	(6,987,854)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3,284,030	3,223,366
Общие и административные расходы	20	(2,077,289)	(5,625,039)
Финансовые расходы	21	(1,341,750)	(955,002)
Убыток от курсовой разницы		(123,557)	(31,735)
Прочие доходы	22	611,137	35,031
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ДО (РАСХОДОВ)/ЭКОНОМИИ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		352,571	(3,353,379)
(РАСХОДЫ)/ЭКОНОМИЯ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	17	(139,774)	616,200
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) И ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		212,797	(2,737,179)

От имени руководства Компании:

Пшембаев Д.М.
Президент

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Касенова Г.К.
И.о. главного бухгалтера

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-43 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 2011 г.
(в тыс. тенге)

	Акционерный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный дефицит)	Итого капитал
На 1 января 2010 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
Прибыль и итого совокупный доход за год	-	-	212,797	212,797
Дисконт финансовой помощи, полученной от материнской компании (см. Примечание 23)	-	363,012	-	363,012
Отсроченный налог по дисконту (см. Примечание 17)	-	(72,602)	-	(72,602)
На 31 декабря 2011 г.	971,089	290,410	(161,596)	1,099,903

От имени руководства Компании:

Пшембаев Д.М.
Президент

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Касенова Г.К.
И.о. главного бухгалтера

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 9-43 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 2011 г.

(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до (расходов)/экономии по подоходному налогу		352,571	(3,353,379)
Корректировки на:			
Финансовые расходы	21	1,341,750	955,002
Износ и амортизацию		1,655,271	1,126,013
Резерв по сомнительной задолженности	8,9	29,059	27,451
Восстановление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	7	(2,642)	(40,258)
Резерв по юридическим претензиям		321,745	4,089,301
Списание кредиторской задолженности		(564,510)	-
Резерв по экологии		91,963	-
Резерв на неиспользуемые основные средства		57,522	-
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		51,532	-
Убыток от курсовой разницы		123,557	6,062
Доходы от финансирования		(2,293)	-
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		2,202	24,905
Расходы по вознаграждениям работникам	14	40,831	230,457
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3,498,558	3,065,554
Изменение торговой дебиторской задолженности		(665,875)	370,092
Изменение товарно-материальных запасов		(275,052)	8,739
Изменение прочих текущих активов		506,002	(995,613)
Изменение торговой кредиторской задолженности		320,427	775,327
Изменение налогов к уплате и прочих обязательных платежей		124,418	(293)
Изменение прочих текущих обязательств		(3,730,198)	44,175
Изменение обязательств по вознаграждениям работникам		(13,617)	(14,420)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(235,337)	3,253,561
Проценты уплаченные		(1,328,967)	(999,509)
Подоходный налог уплаченный		(150,754)	(166,747)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(1,715,058)	2,087,305
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов		(3,330,565)	(13,704,137)
Поступления от выбытия основных средств		-	347
Приобретение нематериальных активов		(243,932)	(6,105)
Пополнение депозитных счетов		(806,000)	(553,000)
Снятие с депозитных счетов		770,793	531,000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,609,704)	(13,731,895)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Погашение займов		(1,791,769)	(769,596)
Получение займов		4,340,608	11,691,992
Получение финансовой помощи		3,500,000	800,000
Погашение финансовой помощи		(700,000)	(100,000)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(75,061)	(104,935)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		5,273,778	11,517,461
ЧИСТОЕ УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		(50,984)	(127,129)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на начало года	10	105,569	232,698
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА на конец года	10	54,585	105,569

В 2011 г. эффект изменения условий договора аренды уменьшил стоимость арендованного оборудования и обязательства по финансовой аренде на 187,045 тыс. тенге (2010 г.: уменьшение стоимости арендованного оборудования и обязательств по финансовой аренде на 2,644 тыс. тенге) (см. Примечания 5 и 13).

В течение 2011 г. Компания капитализировала затраты по займу в размере 359,474 тыс. тенге, включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 11,463 тыс. тенге (в 2010 г. затраты по займу в размере 227,304 тыс. тенге, включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге) (см. Примечания 5 и 12).

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

От имени руководства Компании:

Пшембаев Д.М.
Президент

20 марта 2012 г.
г. Алматы

Касенова Г.К.
И.о. главного бухгалтера

20 марта 2012 г.
г. Алматы

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Транстелеком» (далее – «Компания») было образовано в соответствии с законодательством Республики Казахстан в 1998 г. в виде государственного предприятия. В 2004 г. Компания 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 2011 и 2010 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 и приказом от 24 октября 2011 г. №333-ОД Компания была включена в Республиканский раздел Государственного регистра субъектов естественной монополии по услугам пропуска присоединяющими операторами связи местного телефонного трафика с сетей телекоммуникаций присоединяемых операторов связи и по услугам по предоставлению в пользование телефонной канализации. 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 и по услугам первичного доступа к сети Интернет для операторов 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.

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

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и поправки к ним и Интерпретации действительные для текущего года

В текущем году Компания приняла следующие Стандарты и поправки к ним и Интерпретации:

- МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – Пересмотр определения связанных сторон (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 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.);
- 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.);
- КИМСФО 13 «Программа лояльности клиентов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 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.);

- Поправки к некоторым существующим стандартам и интерпретациям от 6 мая 2010 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 2011 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 поправки к ним и Интерпретации

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

- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», связанные с пересмотром презентации прочего совокупного дохода (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 июля 2012 г.);
- МСБУ 12 «Налог на прибыль» – Изменение ограниченного масштаба (возмещение базового актива) (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2012 г.);
- Дополненный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 г.);
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - перевыпуск в качестве МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 г.);
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» - перевыпуск в качестве МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместно-контролируемые предприятия» (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 г.);
- Поправки к руководству по применению МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2014 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Изменение «фиксированных дат» для определенных освобождений, связанные «с датой перехода на МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 июля 2011 г.);
- МСФО 1 «Первое применение МСФО» – Дополнительное освобождение для предприятий, прекративших испытывать резкую гиперинфляцию (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 июля 2011 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно перевода финансовых активов (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 июля 2011 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно взаимозачета финансовых активов и финансовых обязательств (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», требующие раскрытия относительно первоначального применения МСФО 9 (действительно для учетных периодов, начинающихся после 1 июля 2015 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 г.);
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 11 «Совместные договоренности» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 12 «Раскрытие доли в других организациях» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.).

Руководство предполагает, что данные Стандарты и поправки к ним и Интерпретации, будут применены в финансовой отчетности Компании в период их первоначального применения, и что их применение может оказать существенное влияние на суммы, отраженные в отчетности и объем раскрываемой Компанией информации. Руководством Компании пока не была проведена подробная оценка эффекта применения указанных стандартов, включая количественную оценку.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа представления

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по оценочной или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного при приобретении активов.

Основные положения учетной политики приведены ниже.

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.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 5,290,345 тыс. тенге, также за год, закончившийся на эту дату, отток денежных средств от операционной деятельности составил 1,715,058 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 чистой прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., и положительных среднесрочных прогнозов Компания сможет продолжить непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Так же, в мае 2011 г. Акционером Компании принято решение об увеличении уставного капитала Компании на сумму 4,500,000 тыс. тенге путем выпуска дополнительных акций. Как далее раскрывается в Примечании 26, 23 февраля 2012 г. Компания разместила акции на сумму 3,500,000 тыс. тенге, которые были приобретены по праву преимущественной покупки Акционером. Компания планирует разместить оставшиеся акции до конца 2012 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, отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором они появляются, кроме курсовых разниц по займам в иностранной валюте, относящиеся к объектам незавершенного строительства, предназначенным для будущего использования в производственных целях, включаются в стоимость таких активов в качестве корректировки процентных расходов по займам в иностранной валюте.

Обменные курсы иностранных валют, в которых Компания проводила существенные сделки, представлены следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Обменный курс на конец года (к тенге)		
1 доллар США	148.40	147.40
1 евро	191.72	195.23
Средний обменный курс за год (к тенге)		
1 доллар США	146.62	147.34
1 евро	204.22	195.70

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, арендованные по договорам финансовой аренды, 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 расходами и уменьшением арендного обязательства для достижения постоянной процентной ставки по оставшемуся балансу обязательства. Финансовые расходы 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 равномерно 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 в размере поступлений по ним, 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. Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

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, при условии полной уверенности в том, 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 119,992 тенге в месяц (2010 г.: 112,140 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).

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. Сделки между связанными сторонами могут заключаться не на рыночной основе.

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.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже приводятся существенные допущения, кроме тех, которые включают оценки (описанных в «Ключевые неопределенности в оценке»), 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 13). 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 неопределенности в оценке

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники неопределенности в оценке 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 14). 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).

Эти предположения, включая используемые методологии, могут оказать существенное влияние на текущую стоимость обязательств по установленным выплатам после выхода на пенсию и связанной с этим текущей стоимости услуг.

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, к которой он принадлежит, 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 2011 и 2010 гг., резервы по сомнительной задолженности были созданы в размере 199,828 тыс. тенге и 170,769 тыс. тенге, соответственно (см. Примечания 8 и 9).

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 отсроченного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет сумму 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. Руководство делает определенные допущения при определении будущей налогооблагаемой прибыли, достаточной для возмещения отсроченного налогового актива, отраженного в отчете 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 в будущих отчетных периодах, могут оказать существенный эффект на финансовые показатели Компании.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представлено следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие активы	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Стоимость:							
На 1 января 2010 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 13)	-	-	2,644	-	-	-	2,644
На 31 декабря 2010 г.	33,163	1,845,615	12,826,153	138,624	159,070	14,092,972	29,095,597
Поступило	-	-	785	-	-	2,117,027	2,117,812
Перевод	6,793	310,436	15,386,215	13,885	60,741	(15,778,070)	-
Выбыло	-	(1,671)	(25,265)	(430)	(3,287)	-	(30,653)
Изменение оценки стоимости оборудования по финансовой аренде (см. Примечание 13)	-	-	(187,045)	-	-	-	(187,045)
На 31 декабря 2011 г.	39,956	2,154,380	28,000,843	152,079	216,524	431,929	30,995,711
Накопленный износ:							
На 1 января 2010 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)	-	(1,112,683)
Внутренние перемещения		(201)	201	-	-	-	-
Выбыло	-	-	376	-	16	-	392
На 31 декабря 2010 г.	-	(861,723)	(6,600,411)	(52,553)	(91,357)	-	(7,606,044)
Начислено за год	-	(80,739)	(1,510,061)	(15,228)	(22,421)	-	(1,628,449)
Внутренние перемещения	-	(245)	(158)	-	403	-	-
Резерв на неиспользуемые основные средства	-	(45,266)	(11,094)	-	(829)	(333)	(57,522)
Выбыло	-	816	24,152	430	3,051	-	28,449
На 31 декабря 2011 г.	-	(987,157)	(8,097,572)	(67,351)	(111,153)	(333)	(9,263,566)
Балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2010 г.	33,163	983,892	6,225,742	86,071	67,713	14,092,972	21,489,553
На 31 декабря 2011 г.	39,956	1,167,223	19,903,271	84,728	105,371	431,596	21,732,145

Компания имеет основные средства, полученные по соглашениям финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. с чистой остаточной стоимостью 2,982,781 тыс. тенге и 3,566,054 тыс. тенге, соответственно. Права арендодателей на владение данными арендуемыми активами являются обеспечением по обязательствам Компании по финансовой аренде (см. Примечание 13).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. оптико-волоконная линия связи балансовой стоимостью 1,011,569 тыс. тенге (31 декабря 2010 г: 1,113,769 тыс. тенге) находилась в залоге в качестве обеспечения займа, полученного Компанией от АО «Банк развития Казахстана» (см. Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. полностью изношенные основные средства составили 2,538,415 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 2,886,787 тыс. тенге).

В течение 2011 г. Компания капитализировала затраты по займу в размере 359,474 тыс. тенге, включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 11,463 тыс. тенге (в 2010 г. затраты по займу в размере 227,304 тыс. тенге, включая сумму амортизации единовременного платежа в размере 15,572 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2010 г. незавершенное капитальное строительство было представлено незавершенным строительством магистральной волоконно-оптической линии связи. В сентябре 2011 г. строительство было завершено и магистральная волоконно-оптическая линия связи была сдана в эксплуатацию.

По состоянию на 31 декабря 2010 г. балансовая стоимость основных средств, ограниченных в использовании в связи с судебными разбирательствами с ТОО «TeleKRONA» (см. Примечание 25) составила 3,220,815 тыс. тенге. В 2011 г. в связи с завершением судебного разбирательства ограничение на использование основных средств было снято.

В 2010 г. Компания получила оборудование связи на сумму 862 тыс. тенге от ТОО «TeleKRONA» по соглашению о финансовой аренде.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость нематериальных активов составила 279,927 тыс. тенге и 62,817 тыс. тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2011 г. нематериальные активы в основном представлены лицензиями на сумму 209,556 тыс. тенге и программным обеспечением на сумму 68,721 тыс. тенге, необходимым для управления магистральной волоконно-оптической линией связи.

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. товарно-материальные запасы включали следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Материалы	188,780	102,257
Запасные части	215,501	71,135
Топливо	20,431	21,505
Прочие	39,961	47,692
	464,673	242,589
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(1,589)	(5,667)
	463,084	236,922

В 2011 г. Компания списала товарно-материальные запасы до чистой стоимости реализации на сумму 51,532 тыс. тенге (см. Примечание 20).

По состоянию на 31 декабря 2011 г. товарно-материальные запасы включали в себя аварийно-восстановительный запас Компании, на сумму 241,824 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 45,627 тыс. тенге).

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних организаций (см. Примечание 23)	1,064,721	462,487
Задолженность прочих связанных и третьих сторон	699,418	634,859
	1,764,139	1,097,346
Резерв по сомнительной задолженности	(196,875)	(168,313)
	1,567,264	929,033

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

	2011 г.	2010 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	(168,313)	(142,479)
Начислено за год	(28,562)	(141,764)
Восстановлено за год	-	115,930
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	(196,875)	(168,313)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связи для АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям составляла 68% и 50%, соответственно, от общей суммы торговой дебиторской задолженности.

Средний срок товарного кредита, предоставляемого клиентам Компании, составляет 90 дней. Компания отразила резерв по сомнительной задолженности в размере 100% от всей дебиторской задолженности (за вычетом налога на добавленную стоимость) сроком более 6 месяцев, поскольку прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность, не оплаченная в течение этого срока, обычно не погашается. По торговой дебиторской задолженности сроком от 90 до 180 дней резервы по сомнительной задолженности отражаются исходя из оценок на основе прошлого опыта и анализа текущего финансового положения контрагента.

В торговую дебиторскую задолженность Компании на отчетную дату включена просроченная задолженность (см. анализ дебиторской задолженности по срокам погашения ниже), по которой Компания не начислила резерв по сомнительной задолженности, поскольку значительного изменения уровня кредитоспособности дебиторов не произошло и руководство считает возмещаемыми суммы задолженности.

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
91-180 дней	2,596	9,724
181-360 дней	-	-
Свыше 360 дней	-	-
	2,596	9,724
Средний срок (в днях)	142	193

Анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
91-180 дней	2,596	9,724
181-360 дней	33,788	5,668
Свыше 360 дней	160,491	152,921
	196,875	168,313
Средний срок (в днях)	1,144	919

По состоянию 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	1,448,809	788,823
Доллары США	118,455	88,989
Евро	-	51,221
	1,567,264	929,033

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие текущие активы включали следующее:

	31 декаря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
НДС к возмещению	423,287	949,755
Авансы поставщикам	20,711	79,600
Задолженность сотрудников	1,561	3,394
Предоплата по налогам, кроме подоходного налога	219	2,436
Прочая дебиторская задолженность	122,702	40,029
	568,480	1,075,214
Резерв по сомнительной задолженности	(2,953)	(2,456)
	565,527	1,072,758

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие текущие активы Компании были, в основном, выражены в тенге.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства включали следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Денежные средства на счетах в банках	53,825	104,816
Наличность в кассе	760	753
	54,585	105,569

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. денежные средства были выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	48,639	40,149
Доллары США	5,872	65,420
Российские рубли	74	-
	54,585	105,569

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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.

В мае 2011 г. Акционером Компании принято решение об увеличении уставного капитала Компании на сумму 4,500,000 тыс. тенге путем выпуска дополнительных акций. Как далее раскрывается в Примечании 26, 23 февраля 2012 г. Компания разместила акции на сумму 3,500,000 тыс. тенге, которые были приобретены по праву преимущественной покупки Акционером. Компания планирует разместить оставшиеся акции до конца 2012 г.

За 2011 и 2010 гг. Компания не начисляла и не выплачивала дивиденды.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Компания не имела привилегированных акций.

12. ЗАЙМЫ

Займы, включая начисленные проценты, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	Валюта	Период погашения	Процентная ставка	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Займы:					
Европейский банк реконструкции и развития («ЕБРР»)	Доллар США	2018	6-мес. ЛИБОР +3.25%	14,588,107	11,813,527
АО «Банк развития Казахстана» («БРК»)	Доллар США	2013	9.8%	563,005	931,766
АО «Альянс Банк»	Тенге	2011	10%	301,583	-
				15,452,695	12,745,293
За вычетом текущей части долгосрочных займов, подлежащей погашению в течение 12 месяцев				(2,870,903)	(12,069,177)
За вычетом несамортизированной части единовременной комиссии				(105,113)	(120,685)
				12,476,679	555,431

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».

Компания обязана также выплачивать комиссионные с использованием годовой ставки вознаграждения в размере 0.5 % по данному займу от неиспользованной суммы займа. По состоянию на 31 декабря 2011 г. сумма комиссионных от неиспользованной суммы займа составила 12,728 тыс. тенге (2010 г.: 49,972 тыс. тенге).

Затраты, понесенные в 2011 г., в связи с займом от ЕБРР в сумме 359,474 тыс. тенге, включая суммы амортизации единовременного платежа в размере 11,463 тыс. тенге (в 2010 г. 227,304 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 2011 г. заем обеспечен основными средствами, балансовой стоимостью 1,011,569 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 1,113,769 тыс. тенге), и гарантией АО «НК «ҚТЖ» на сумму 17,167,049 долларов США (см. Примечание 5).

АО «Альянс Банк»

В 2011 г. Компания заключила краткосрочные кредитные соглашения с АО «Альянс Банк» на общую сумму 1,300,000 тыс. тенге со сроком не более 3 месяцев. Процентная ставка по данным соглашениям составляет 10% годовых. В 2011 г. Компания в соответствии с условиями кредитных соглашений погасила 1,000,000 тыс. тенге. Оставшаяся часть в размере 300,000 тыс. тенге была погашена 27 января 2012 г.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. график погашения суммы по кредитным соглашениям представлен следующим образом:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
В течение 1 года или по требованию	2,870,903	12,069,177
От 1 года до 2 лет	4,283,160	370,287
От 2 до 3 лет	4,096,760	305,829
От 3 до 4 лет	4,201,872	-
	15,452,695	12,745,293

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. обязательства по финансовой аренде составили:

	Минимальные арендные платежи		Текущая стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2011 г.	**31 декабря 2010 г.**	**31 декабря 2011 г.**	**31 декабря 2010 г.**
Задолженность по финансовой аренде:				
Не более 1 года	904,566	977,666	275,348	318,234
Более 1 года, но не более 5 лет	3,368,484	3,368,484	1,355,383	1,169,232
Более 5 лет	2,666,222	3,386,229	2,019,910	2,400,683
	6,939,272	7,732,379	3,650,641	3,888,149
За вычетом будущих финансовых затрат	(3,288,631)	(3,844,230)	-	-
Текущая стоимость минимальных финансовых платежей	3,650,641	3,888,149	3,650,641	3,888,149
Включены в финансовую отчетность как:				
Текущая часть			275,348	318,234
Долгосрочная часть			3,375,293	3,569,915

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 25).

В связи с продолжавшимися судебными разбирательствами, Компанией не соблюдался график платежей, что повлияло на стоимость арендованного оборудования и на сумму обязательств по финансовой аренде. В 2011 г. эффект изменения уменьшил стоимость арендованного оборудования и обязательства по финансовой аренде на 187,045 тыс. тенге (2010 г.: уменьшение стоимости арендованного оборудования и обязательств по финансовой аренде на 2,644 тыс. тенге) (см. Примечание 5).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Компания понесла расходы по условной арендной плате, связанные с индексацией платежей и изменением ставки НДС, на сумму 106,470 тыс. тенге (2010 г.: 101,349 тыс. тенге) (см. Примечание 25).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., средняя процентная ставка составила 18.25% годовых (2010 г.: 18.25 % годовых). Все арендные обязательства выражены в тенге.

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ

Вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности выплачиваются в соответствии с Коллективным договором, заключенным между Компанией и ее трудовым коллективом на 2012–2014 гг.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. обязательства Компании по вознаграждениям работникам по окончании трудовой деятельности составили:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Текущая стоимость обязательств по вознаграждениям работникам	400,512	373,298
В том числе:		
Обязательства, срок погашения которых наступает в течение года	(26,481)	(22,669)
Обязательства, срок погашения которых наступает после одного года	374,031	350,629

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Общая сумма обязательств на начало года	373,298	157,261
Текущая стоимость услуг	20,218	21,154
Стоимость вознаграждения	24,264	10,222
Выплаты, произведенные за год	(13,617)	(14,420)
Актуарный (доход)/убыток, признанный за год	(3,651)	199,081
Общая сумма обязательств на конец года	400,512	373,298

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Компания признала расходы по вознаграждениям работникам в сумме 40,831 тыс. тенге (2010 г.: расходы в сумме 230,457 тыс. тенге), которые были учтены в прибылях и убытках (см. Примечание 20).

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Ставка дисконта	6.0%	6.5%
Ожидаемый годовой прирост материальной помощи в будущем	5.38%	5.77%
Ожидаемый годовой прирост минимальной заработной платы в будущем	3.38%	3.77%

Пенсионный план с установленным размером выплат является нефинансируемым.

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая кредиторская задолженность включала следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Задолженность прочим связанным и третьим сторонам	607,889	1,863,619
Задолженность перед АО «НК «ҚТЖ» и его дочерними организациями (см. Примечание 23)	66	40
	607,955	1,863,659

По состоянию 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Тенге	499,322	1,740,577
Доллары США	96,995	114,113
Евро	10,006	8,950
Российские рубли	1,632	19
	607,955	1,863,659

16. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие текущие обязательства включали следующее:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Резерв по юридическим претензиям (см. Примечание 25)	500,000	4,089,301
Резерв по неиспользованным отпускам	92,191	92,824
Резерв по экологическим выплатам	91,963	-
Авансы, полученные от заказчиков	37,503	123,979
Обязательства по условной аренде	7,806	230,920
Начисленная заработная плата	6,131	70,659
Обязательства по операционной аренде	2,168	453
Начисленные расходы и прочие обязательства	10,920	13,671
	748,682	4,621,807

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочие текущие обязательства были выражены в тенге.

17. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы Компании по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., включали следующее:

	2011 г.	2010 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	190,380
Корректировки текущего подоходного налога предыдущих лет	(9,810)	22
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	149,584	(806,602)
Итого расходы /(экономия) по подоходному налогу	139,774	(616,200)

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Актив по отсроченному подоходному налогу		
Переносимые убытки	895,541	-
Резерв по сомнительной задолженности	39,601	33,726
Резерв по неиспользованным отпускам	18,438	18,565
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	318	1,133
Резервы по юридическим претензиям	100,000	774,257
Налоги	-	1,536
Прочие резервы	18,393	-
Итого актив по отсроченному подоходному налогу	1,072,291	829,217
Обязательство по отсроченному подоходному налогу		
Дисконт финансовой помощи от связанной стороны	(16,134)	-
Налоги	(3,339)	-
Разница в остаточной стоимости основных средств и нематериальных активов	(448,939)	(3,152)
Итого обязательство по отсроченному подоходному налогу	(468,412)	(3,152)
Актив по отсроченному подоходному налогу, нетто	603,879	826,065

	2011 г.	2010 г.
Актив по отсроченному подоходному налогу, нетто на начало года	826,065	19,463
Отсроченный подоходный налог, признанный в прибылях и убытках	(149,584)	806,602
Отсроченный подоходный налог, признанный в капитале	(72,602)	-
Актив по отсроченному подоходному налогу, нетто на конец года	603,879	826,065

В 2011 и 2010 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:

	2011 г.	2010 г.
Прибыль/(убыток) до расходов/(экономии) по подоходному налогу	352,571	(3,353,379)
Налог по установленной ставке 20%	70,514	(670,676)
Эффект изменения налоговой ставки	-	(15,218)
Расходы по вознаграждениям работников	5,443	43,207
Эффект бухгалтерских расходов, не вычитаемых при расчете налогооблагаемой прибыли	63,817	26,487
Расходы/(экономия) по подоходному налогу	139,774	(616,200)

18. ДОХОД ОТ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

За годы, закончившиеся 31 декабря, доходы включали следующее:

	2011 г.	2010 г.
Доход от АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних организаций (см. Примечание 23)	6,421,164	5,328,790
Доход от реализации товаров и услуг третьим сторонам и прочим связанным сторонам	4,701,162	4,882,430
	11,122,326	10,211,220

Реализация АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям в 2011 г. составила примерно 58% от общей суммы доходов (2010 г.: 52%).

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

	2011 г.	2010 г.
Аренда магистральных каналов	3,471,637	2,525,246
Междугородняя и международная связь	2,073,639	2,127,934
Интернет	1,547,412	1,748,420
Телеграф	1,356,877	1,311,603
Международный транзит	961,466	827,231
Местная связь	828,534	728,157
Передача данных	525,867	595,746
Аренда каналов	249,670	228,275
Прочие доходы	107,224	118,608
	11,122,326	10,211,220

19. СЕБЕСТОИМОСТЬ ОКАЗАННЫХ УСЛУГ

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

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата	2,156,391	1,786,639
Расходы по операционной аренде	2,011,029	2,136,962
Износ и амортизация	1,608,658	1,071,777
Услуги связи	1,149,757	1,123,819
Социальный налог	208,821	175,009
Профессиональные услуги	193,874	55,458
Материалы	192,367	185,825
Электроэнергия	67,520	199,318
Командировочные расходы	43,901	40,915
Топливо	41,622	31,033
Подготовка кадров	19,387	48,561
Расходы на страхование	14,306	15,372
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	4,688	16,759
Прочие расходы	125,975	100,407
	7,838,296	6,987,854

Операционная аренда включает аренду различного оборудования и каналов связи.

20. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата	700,364	613,430
Начисление резерва по юридическим претензиям	321,745	3,890,518
Налоги, за исключением подоходного налога	279,393	184,381
Профессиональные услуги	118,872	3,626
Резерв по экологии	91,963	-
Социальный налог	71,149	62,156
Резерв на неиспользуемые основные средства	57,522	-
Штрафы и пени	56,187	410,482
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	51,532	-
Износ и амортизация	46,613	54,236
Резерв по вознаграждениям	40,831	230,457
Услуги банка	31,903	30,262
Резерв по сомнительным долгам	29,059	27,451
Командировочные и представительские расходы	24,903	16,863
Расходы на рекламу	10,453	14,887
Расходы по аренде	8,974	8,764
Материалы	8,896	8,304
Подготовка кадров	6,645	3,356
Топливо	2,707	2,116
Услуги связи	490	815
Расходы на страхование	343	755
Восстановление резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(2,642)	(40,258)
(Восстановление)/начисление резерва по неиспользованным отпускам	(5,322)	3,266
Прочие расходы	124,709	99,172
	2,077,289	5,625,039

21. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Проценты по финансовой аренде	704,929	718,307
Проценты по займам	585,060	347,078
Амортизация дисконта финансовой помощи, полученной от материнской компании	282,340	-
Амортизация единовременного платежа по займам	11,463	15,572
Расходы по условной арендной плате	105,969	101,349
	1,689,761	1,182,306
За вычетом затрат по займам, капитализируемых в стоимость квалифицированных активов (см. Примечание 5)	(348,011)	(227,304)
	1,341,750	955,002

22. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Доходы от списания кредиторской задолженности	564,510	6,457
Доходы от операционной аренды	37,013	35,497
Прочие	9,614	(6,923)
	611,137	35,031

В 2011 г. в связи с завершением судебного разбирательства ТОО «TeleKRONA» отказалась от прав требования оплаты задолженности, возникшей за период с 1 апреля 2010 г. по 1 апреля 2011 г., за исключением задолженности по аренде. Соответственно, Компания списала задолженность перед ТОО «TeleKRONA» на сумму 460,737 тыс. тенге.

23. 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 2011 и 2010 гг., приводится ниже.

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 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «НК «ҚТЖ»	960,678	355,887	3,419,328	700,000
АО «Пассажирские перевозки»	27,233	44,445	-	-
АО «Локомотив»	16,321	15,648	-	-
АО «Қазтеміртранс»	15,515	25,787	-	-
Прочие	44,974	20,720	66	40
	1,064,721	462,487	3,419,394	700,040

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

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «НК «ҚТЖ»	5,369,000	4,434,738	36,371	53,694
АО «Пассажирские перевозки»	396,597	431,932	-	440
АО «Локомотив»	175,968	159,708	-	-
АО «Қазтеміртранс»	148,133	127,240	-	-
АО «Военизированная охрана железной дороги»	84,952	76,907	-	-
АО «Локомотивный сервисный центр»	35,318	36,243	-	-
АО «Қазтранссервис»	39,750	33,680	-	127
Прочие	189,733	44,960	25,015	18,909
	6,439,451	5,345,408	61,386	73,170

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 г. и 2010 г. реализация услуг связанным сторонам включала доход от аренды в размере 18,287 тыс. тенге и 16,618 тыс. тенге, соответственно, отраженный в составе прочих доходов.

В мае 2010г. Компания получила финансовую помощь от АО «НК «ҚТЖ» в сумме 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. Оставшаяся часть в размере 700,000 тыс. тенге была полностью погашена в 2011 г.

В апреле 2011г. Компания получила беспроцентную финансовую помощь от АО «НК «ҚТЖ» в сумме 3,500,000 тыс. тенге на пополнение оборотных средств со сроком погашения до 30 апреля 2012 г. Справедливая стоимость займа определена с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам (11%) и составила 3,146,988 тыс. тенге. Процентные расходы по данному займу за 2011 г. отражены в сумме 282,340 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря суммы задолженности перед прочими связанными сторонами и суммы, причитающиеся от прочих связанных сторон, включают следующее:

Наименование компании	Задолженность связанной стороны		Задолженность связанной стороне	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «Казахтелеком»	16,142	30,049	29,487	23,951
ТОО «Ремонтная корпорация«Камкор»	-	6,124	-	188
АО «Кедентранссервис»	773	665	15	16
Прочие	46,594	39,078	821	472
	63,509	75,916	30,323	24,627

Сделки с прочими связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

Наименование компании	Реализация услуг		Приобретение услуг	
	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «Казахтелеком»	222,936	262,841	467,804	519,946
ТОО «Ремонтная корпорация«Камкор»	-	67,585	-	697
АО «Кедентранссервис»	8,012	7,918	-	-
АО «Банк развития Казахстана»	-	-	80,946	105,933
Прочие	137,263	10,247	62,575	55,248
	368,211	348,591	611,325	681,824

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «Народный банк Казахстана»	40,578	84,839
АО «Альянс банк»	66,259	32,320

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. ключевой управленческий персонал Компании включал 10 человек. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг., компенсация ключевому персоналу составила 75,493 тыс. тенге и 67,554 тыс. тенге, соответственно.

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление капиталом

Компания осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности предприятий Компании в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционера за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. По сравнению с 2010 г. общая стратегия Компании не изменилась.

Структура капитала Компании включает уставный капитал как раскрыто в Примечании 11, дополнительно оплаченный капитал и нераспределенную прибыль.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Финансовые активы		
Денежные средства	54,585	105,569
Торговая дебиторская задолженность	1,567,264	929,033
Прочие текущие активы (не включая: предоплаты по налогам, расходов будущих периодов и авансов поставщикам)	28,841	34,861
Краткосрочные депозиты	59,500	22,000
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	607,955	1,863,659
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	211,179	4,497,828
Обязательства по финансовой аренде	3,650,641	3,888,149
Обязательства по вознаграждениям работникам	400,512	373,298
Займы	15,347,582	12,624,608

Задачи управления финансовыми рисками

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 и ценовой риск), риск ликвидности и кредитный риск. 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	
	2011 г. тыс. тенге	**2010 г. тыс. тенге**	**2011 г. тыс. тенге**	**2010 г. тыс. тенге**
Доллары США	124,327	154,409	15,142,994	12,738,721
Евро	-	51,221	10,006	8,950
Российские рубли	74	-	1,632	19

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	
	2011 г.	**2010 г.**
Финансовые активы	(12,433)	(15,441)
Финансовые обязательства	1,514,299	1,273,872

Это в основном относится к риску по займам Компании, выраженных в долларах США, по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

Чувствительность Компании к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с тем, что Компания получила дополнительные средства по займу 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.

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 2011 г. уменьшилась/увеличилась бы 13,378 на тыс. тенге (2010 г.: уменьшение/увеличение на 3,360 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 получением долгосрочных займов с плавающей процентной ставкой в течение 2011 и 2010 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 8 и 9). Компания имеет существенную концентрацию кредитного риска в отношении АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних и ассоциированных организации. За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., доля доходов от АО «НК «ҚТЖ» и его дочерних и ассоциированных организации составила примерно 58% от общей суммы доходов Компании (2010 г.: 52%). По состоянию на 31 декабря 2011 г. торговая дебиторская задолженность за оказанные услуги связи для АО «НК «ҚТЖ» и его дочерним организациям составляла 68% (2010 г.: 50%) 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.

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2011 г.					
Процентные					
Обязательства по финансовой аренде	18.25%	904,566	3,368,484	2,666,222	6,939,272
Обязательства по вознаграждениям работникам	6.0%	26,481	374,031	-	400,512
Займы:					
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6-мес. ЛИБОР+3.25%	2,192,715	13,866,370	-	16,059,085
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	9.8%-11%	678,188	195,635	-	873,823
Беспроцентные					
Торговая кредиторская задолженность	-	607,956	-	-	607,956
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	386,279
Займы:					
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6-мес. ЛИБОР+3.25%	11,692,842	-	-	11,692,842
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	9.8%-11%	456,370	606,638	-	1,063,008
Беспроцентные					
Торговая кредиторская задолженность	-	1,863,659	-	-	1,863,659

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных 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.

	Процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
2011 г.					
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	-	1,596,105	-	-	1,596,105
Краткосрочные депозиты	7%	63,665	-	-	63,665
2010 г.					
Торговая дебиторская задолженность и прочие текущие активы	-	963,894	-	-	963,894
Краткосрочные депозиты	7%	23,283	-	-	23,283

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 2011 и 2010 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 – ЕБРР 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.

25. 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.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы 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 2011 и 2010 гг. были подвержены значительным колебаниям.

Юридические вопросы

ТОО «TeleKRONA»

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, Компания оценила возможные обязательства, включая суммы штрафов и пени, и по состоянию на 31 декабря 2010 г. начислила резервы на сумму 3,823,687 тыс. тенге и штрафы и пени на сумму 176,313 тыс. тенге.

7 апреля 2011 г. кассационной судебной коллегией были изменены решения суда первой инстанции и постановления апелляционной судебной коллегии, в части признания дополнительного соглашения недействительным. В части взыскания суммы задолженности, кассационная судебная коллегия приняла решение о взыскании с Компании суммы в размере 3,545,921 тыс. тенге и суммы госпошлины 106,378 тыс. тенге. Обязательство по исполнению судебного акта в размере 3,652,299 тыс. тенге было погашено Компанией 22 апреля 2011 г.

ТОО «Казахстанские транзитные телекоммуникации»

В июне 2011 г. ТОО «Казахстанские транзитные телекоммуникации» (далее - «КТ&Т») предъявлены исковые требования к Компании о ненадлежащем выполнений Компанией обязательств по договору о совместной деятельности №63-1/16 от 27 апреля 2006 г., и о взыскании пени 20,000 тыс. тенге (в части оплаченной государственной пошлины) за несвоевременное осуществление платежей за использование оборудования КТ&Т. Общая сумма пени за несвоевременные арендные платежи за период с июля 2008 г. по август 2009 г., рассчитанная КТ&Т равна 1,281,478 тыс. тенге. 13 сентября 2011 г. суд первой инстанции вынес решение о взыскании с Компании суммы иска в полном объеме и 601 тыс. тенге в возврат оплаченной арендодателем госпошлины. Апелляционная жалоба Компании была оставлена без удовлетворения в феврале 2012 г. В марте 2012 г. Компания подала кассационную жалобу.

Основываясь на истории взаимоотношений между Компанией и КТ&Т, относящейся к ряду прошедших судебных разбирательств, руководство Компании считает маловероятным взыскания всей суммы пени рассчитанной КТ&Т. Также, в целях урегулирования взаимоотношений с КТ&Т, Компанией намерена провести переговоры для разрешении данного судебного спора приемлемым путем для обеих сторон.

На основании изложенного, Компания оценила возможные обязательства, и по состоянию на 31 декабря 2011 г. начислила резервы на сумму 500,000 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 2011 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 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. 16 марта 2011 г. Компания получило письмо от ЕБРР утверждающее отмену условий займа. В результате, вся сумма займа не требует немедленного погашения и сроки погашения остаются в соответствии с первоначальным договором. 17 мая 2011 г. Компания подписала дополнительное соглашение с ЕБРР по отмене соблюдений некоторых коэффициентов по кредитному соглашению. Руководство Компании считает, что Компания полностью соблюдала прочие условия кредитного соглашения с ЕБРР по состоянию на 31 декабря 2011 г. и за 12 месяцев, закончившихся на эту дату.

Обязательства по финансовой аренде

Как указано в Примечаниях 5 и 12 Компания заключила договор о финансовой аренде оборудования сроком до 1 января 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 6,547,549 тыс. тенге были выплачены по состоянию на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 5,686,640 тыс. тенге).

Обязательства по операционной аренде

Компания арендует у KT&T телекоммуникационное оборудование по договору об использовании оборудования, заключенному на неопределенный срок. Согласно данному договору, минимальные арендные платежи Компании равны 64,436 тыс. тенге в месяц. Договор также содержит положения по условной аренде, согласно которым Компания обязуется ежемесячно платить 15% от суммы дохода, полученного от использования арендованного телекоммуникационного оборудования за вычетом минимальных арендных платежей.

Договор не содержит положения о скользящих ценах, которые могут потребовать более высоких арендных платежей или наложить ограничения на дивиденды, дополнительный долг и/или дальнейшую аренду.

Договорные обязательства

Договорные обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2011 г. составили 188,056 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 1,412,088 тыс. тенге).

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

23 февраля 2012 г. Компания разместила акции на сумму 3,500,000 тыс. тенге, которые были приобретены по праву преимущественной покупки Акционером.

За счет средств, полученных от размещения акций, Компания погасила финансовую помощь, полученную от акционера в полном объеме (см. Примечание 23).

Также в 2012 г. основные средства, представляющие собой оптико-волоконную линию связи балансовой стоимостью 1,011,569 тыс. тенге (31 декабря 2010 г: 1,113,769 тыс. тенге), сняты с залога в качестве обеспечения займа, полученного Компанией от АО «Банк развития Казахстана» (см. Примечание 12).

27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 20 марта 2012 г.