

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.:	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-37

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «ASTEL» (АСТЕЛ)

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «ASTEL» (АСТЕЛ) и его дочерних компаний (далее совместно именуемые – «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 г. и соответствующие консолидированные отчеты о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на консолидированную финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие злоупотреблений или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля над подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для цели выражения мнения об эффективности работы системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и соответствующим основанием для выражения мнения о данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

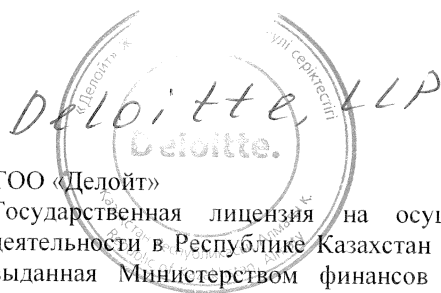
По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г., а также консолидированные финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

hes

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



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



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

[Signature]

Нурлан Бекенов
Генеральный Директор
ООО «Делойт»

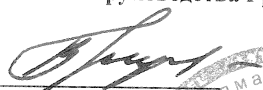
7 мая 2010 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

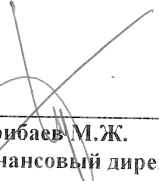
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ВЫРУЧКА	5	6,826,516	6,202,308
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	6	(4,132,125)	(3,536,721)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		2,694,391	2,665,587
Расходы по реализации	7	(317,786)	(318,450)
Общие и административные расходы	8	(870,879)	(945,185)
Расходы по финансированию	9	(76,100)	(59,157)
Доходы от финансирования		6,691	4,402
Убыток от курсовой разницы		(102,405)	(21,172)
Прочие доходы/(расходы)	10	5,047	(5,328)
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		1,338,959	1,320,697
Расходы по подоходному налогу	11	(321,044)	(269,730)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1,017,915	1,050,967
Курсовая разница от пересчета зарубежного подразделения		(2,114)	973
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(2,114)	973
ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		1,015,801	1,051,940
Прибыль относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		1,019,824	1,051,366
Доле меньшинства		(1,909)	(399)
		1,017,915	1,050,967
Всего совокупный доход относящийся к:			
Акционерам материнской компании		1,017,243	1,052,328
Доле меньшинства		(1,442)	(388)
		1,015,801	1,051,940
ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ в расчете базовой и разводненной, в тенге	12	4,513	4,652


От имени руководства Группы:


Бреусов В.Е.
Президент

7 мая 2010 г.


Каробаев М.Ж.
Финансовый директор

7 мая 2010 г.


Пак Л.В.
Главный бухгалтер

7 мая 2010 г.


Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	13	2,677,373	2,705,054
Нематериальные активы	14	76,264	84,619
Авансы выданные	17	472,700	-
		<u>3,226,337</u>	<u>2,789,673</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	15	71,503	482,301
Торговая дебиторская задолженность	16	252,452	504,990
Авансы выданные	17	367,630	198,265
Предоплата по налогам		13,910	19,634
Прочие текущие активы	18	95,464	216,505
Денежные средства и их эквиваленты	19	818,733	486,951
		<u>1,619,692</u>	<u>1,908,646</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u><u>4,846,029</u></u>	<u><u>4,698,319</u></u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	20	226,000	226,000
Резерв курсовых разниц		(2,241)	340
Прочие резервы		11,269	11,269
Нераспределенная прибыль		3,376,665	2,556,851
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании		3,611,693	2,794,460
Доля меньшинства		150	1,592
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>3,611,843</u>	<u>2,796,052</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	21	103,193	183,411
Долгосрочная кредиторская задолженность	22	5,404	78,138
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	11	195,996	155,827
		<u>304,593</u>	<u>417,376</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность и текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности	22	326,361	376,855
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	21	351,525	434,909
Налоги к уплате	23	170,837	139,072
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	24	80,870	534,055
		<u>929,593</u>	<u>1,484,891</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u><u>4,846,029</u></u>	<u><u>4,698,319</u></u>

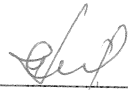
От имени руководства Группы:


Бреусов В.Е.
Президент

7 мая 2010 г.


Карibaев М.Ж.
Финансовый директор

7 мая 2010 г.


Пак Л.В.
Главный бухгалтер

7 мая 2010 г.

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «ASTEL» (ASTEL) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 Г.
(в тыс. тенге)


	Акционерный капитал	Резерв курсовых разниц	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Доля меньшинства	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2008 г.	226,000	(622)	11,269	1,789,327	2,025,974	1,980	2,027,954
Чистая прибыль	-	-	-	1,051,366	1,051,366	(399)	1,050,967
Прочий совокупный доход	-	962	-	-	962	11	973
Итого совокупный доход	-	962	-	1,051,366	1,052,328	(388)	1,051,940
Дивиденды	-	-	-	(283,842)	(283,842)	-	(283,842)
Сальдо на 31 декабря 2008 г.	226,000	340	11,269	2,556,851	2,794,460	1,592	2,796,052
Чистая прибыль	-	-	-	1,019,824	1,019,824	(1,909)	1,017,915
Прочий совокупный убыток	-	(2,581)	-	-	(2,581)	467	(2,114)
Итого совокупный доход	-	(2,581)	-	1,019,824	1,017,243	(1,442)	1,015,801
Дивиденды	-	-	-	(200,010)	(200,010)	-	(200,010)
Сальдо на 31 декабря 2009 г.	226,000	(2,241)	11,269	3,376,665	3,611,693	150	3,611,843

От имени руководства Группы:


Брусов В.Е.
Президент

7 мая 2010 г.


Карибайев М.Ж.
Финансовый директор


Нак Л.В.
Главный бухгалтер

7 мая 2010 г.

7 мая 2010 г.

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр 2-3

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г. (в тыс. тенге)

	Примечания	2009 г.	2008 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		1,338,959	1,320,697
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	13,14	521,030	428,014
Расходы по финансированию	9	76,100	59,157
(Восстановление)/начисление резерва по сомнительной задолженности	16	(44,810)	64,421
Резерв по труднореализуемым и устаревшим запасам	15	5,461	-
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	10	(4,035)	5,840
Убыток от курсовой разницы		89,647	10,209
		<u>1,982,352</u>	<u>1,888,338</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		<u>1,982,352</u>	<u>1,888,338</u>
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов	15	406,761	(153,144)
Уменьшение/(увеличение) торговой дебиторской задолженности	16	301,108	(304,869)
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных	17	(173,125)	159,213
Уменьшение/(увеличение) предоплаты по налогам		5,724	(6,683)
Уменьшение/(увеличение) прочих текущих активов	18	121,041	(309,387)
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	22	(45,090)	(197,092)
Увеличение налогов к уплате		52,351	35,727
(Уменьшение)/увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	24	(310,805)	286,356
		<u>2,340,317</u>	<u>1,398,459</u>
Денежные средства от операционной деятельности			
		<u>2,340,317</u>	<u>1,398,459</u>
Уплаченный подоходный налог		(301,461)	(292,876)
Проценты выплаченные		(75,983)	(59,392)
		<u>1,962,873</u>	<u>1,046,191</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности			
		<u>1,962,873</u>	<u>1,046,191</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов	13, 14, 17	(963,988)	(1,080,440)
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов		11,007	14,680
		<u>11,007</u>	<u>14,680</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности			
		<u>(952,981)</u>	<u>(1,065,760)</u>

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.
 (в тыс. тенге)

ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:	Примечания	2009 г.	2008 г.
Погашение заемных средств	21	(909,098)	(740,983)
Заемные средства полученные	21	573,378	977,388
Выплата дивидендов		(342,390)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(678,110)	236,405
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		331,782	216,836
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	19	486,951	270,115
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	19	818,733	486,951

Неденежные операции:


За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Группа капитализировала расходы по займам на сумму 2,102 тыс. тенге (2008: ноль тыс. тенге) (см. Примечание 13).

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г. Группа перевела из незавершенного строительства в товарно-материальные запасы оборудование на сумму 1,424 тыс. тенге (2008: 20,392 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2008 г. Группа приобрела основные средства и нематериальные активы на сумму 158,571 тыс. тенге и 63,824 тыс. тенге, соответственно с отсрочкой платежа (см. Примечание 22).

29 декабря 2008 г. общее собрание Группы приняло решение о выплате дивидендов по простым акциям на сумму 283,842 тыс. тенге, из которых 134,650 тыс. тенге были зачтены против финансовой помощи ранее выданной ТОО «Техноцентр Лтд.».

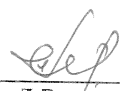
От имени руководства Группы:


 Бреусов В.Е.
 Президент

7 мая 2010 г.


 Карibaев М.Ж.
 Финансовый директор

7 мая 2010 г.


 Пак Л.В.
 Главный бухгалтер

7 мая 2010 г.

Примечания на стр. 9-37 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов представлен на стр. 2-3.

АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) (далее – «ASTEL» или «Компания»), была первоначально зарегистрирована 13 января 1997 г. в форме товарищества с ограниченной ответственностью (ТОО «NewTech») и затем преобразована в открытое акционерное общество «ASTEL» (АСТЕЛ). Компания была перерегистрирована в акционерное общество 5 ноября 2001 г. (Регистрационное свидетельство Министерства Юстиции Республики Казахстан за номером 43819-1910-АО (ИУ), код ОКПО – 39631024).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. акционерами Компании являются (см. Приложение 20):

Акционер	Долевое участие	
	2009 г.	2008 г.
ТОО «Техноцентр Лтд»	50%	50%
ТОО «Reality Access»	2%	2%
Абдрахманов А.Н.	8%	8%
Абдрахманов М.А.	8%	8%
Гашкова Е.А.	8%	8%
Дауылбаева А.О.	8%	8%
Салькова С.М.	8%	8%
Тунгушбаев А.М.	8%	8%
	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. конечным акционером ТОО «Техноцентр Лтд» является Сагдиева Р.М. с 95% долевым участием.

Основной деятельностью АО «ASTEL» (АСТЕЛ) и его дочерних компаний (вместе – «Группа») является предоставление услуг связи (местная и междугородняя телефония, передача данных, доступ к сети Интернет). Деятельность Группы осуществляется, в основном, на территории Республики Казахстан (далее – «Казахстан»).

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. в состав Группы входили Компания и следующие дочерние предприятия:

	Метод учета	31 декабря		Вид деятельности
		2009 г.	2008 г.	
ООО «Сомон Пейдж» (Республика Таджикистан)	Консолидация	51%	51%	Предоставление услуг связи Продажа интернет карт, услуг веб-дизайна
ТОО «NET STYLE» (Республика Казахстан)	Консолидация	100%	100%	
ООО «АСТЕЛ» (Российская Федерация)	Консолидация	100%	100%	Услуги аренды телекоммуникационного оборудования
ОсОО «Юмн» (Киргизская Республика)	Консолидация	55%	55%	

Группа имеет государственные лицензии на предоставление следующих услуг:

- Государственная лицензия Серия 03 ГСЛ №010854 от 19 февраля 2003 г. – предоставляет право на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан;
- Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи АБА №000787 от 03 марта 2005 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг междугородной и международной телефонной связи;

- Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи АБА №000822 от 14 апреля 2005 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг местной телефонной связи;
- Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи АБА №000826 от 14 апреля 2005 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг телекоммуникаций по выделенной сети связи;
- Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи АБА №000827 от 14 апреля 2005 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг передачи данных;
- Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи АБА №000843 от 14 апреля 2005 г. на занятие предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг по технической эксплуатации сетей и линий связи;
- Государственная лицензия КНБ Республики Казахстан СК №038 от 12 августа 2009 г. на разработку и реализацию (в том числе иной передачи) средств криптографической защиты информации;
- Государственная лицензия Агентства Республики Казахстан по информатизации и связи АБА №001170 от 02 февраля 2006 г. на осуществление предпринимательской деятельностью по предоставлению услуг IP-телефонии (Интернет-телефонии).

Головной офис Компании расположен в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. Компания имела 17 региональных департаментов в разных городах Республики Казахстан.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, 050004
ул. М. Маметовой, 67Б.

Форма собственности: Частная

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг., количество работников Группы составило 337 и 327 человек, соответственно.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года – Следующие Стандарты и Интерпретации действительны для текущего периода:

- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 23 (пересмотрен в 2007 г.) «Затраты по займам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», связанные с встроенными производными инструментами при изменении классификации финансовых инструментов (действительно для учетных периодов, заканчивающихся на или после 30 июня 2009 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО», связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Условия надления долевыми правами и отмены» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);

- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие», связанные с расширением раскрытий относительно справедливой стоимости и риска ликвидности (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.);
- КИМСФО 15 «Контракты на строительство недвижимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.); и
- КИМСФО 16 «Хеджирование инвестиции в зарубежные операции» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 октября 2008 г.).

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» была принята Группой и действует в течение финансового года, начавшегося 1 января 2009 г. Пересмотренный стандарт представил ряд изменений в терминологии (включая заголовки консолидированной финансовой отчетности), и в результате, ряд изменений в представлениях и раскрытиях. Однако, пересмотренный стандарт не повлиял на отчетные результаты и финансовое положение Группы.

Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытие» расширили требования к раскрытию информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. В текущем году Группа приняла решение не представлять сравнительной информации в отношении данных расширенных требований, что разрешено положениями о переходе к применению Поправок (см. Примечание 26).

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

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации – На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты 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.);
- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» связанные с вопросами классификации прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка», связанные с разрешенными хеджируемыми статьями (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 1 (пересмотрен и реструктурирован) «Первое применение МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО», связанные с нефтегазовыми активами и определением наличия в сделке отношений аренды (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);
- 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 МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Учет групповых выплат на основе долевых инструментов, исполнение которых осуществляется в денежной форме» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение компаний» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);

- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 - Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь» в связи с добровольными авансовыми взносами (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов владельцам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- КИМСФО 18 «Передача активов от потребителей» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.); и
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

16 апреля 2009 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 12-ти существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и измерения. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. и 1 января 2010 г.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Основа представления – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки некоторых финансовых инструментов.

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

Основа консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании). Контроль достигается тогда, когда Группа имеет право определять финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью получения выгод от его деятельности.

Результаты деятельности приобретенных или реализованных дочерних компаний за отчетный период, включаются в консолидированную прибыль и убыток с момента фактического приобретения или до момента фактического выбытия, в зависимости от ситуации.

При необходимости, делаются корректировки в финансовую отчетность дочерних компаний для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой Группой.

Все операции между компаниями внутри Группы, остатки по таким операциям, доходы и расходы, включая нереализованную прибыль в товарно-материальных запасах и проданных основных средствах в рамках Группы, при консолидации исключаются.

Доля меньшинства в чистых активах консолидированных дочерних компаний определяется отдельно от собственного капитала Группы. Доля меньшинства состоит из суммы такой доли на дату первоначального объединения компаний и доли меньшинства в изменениях собственного капитала с момента объединения. Убытки, относящиеся к доле меньшинства, превышающей долю меньшинства в собственном капитале дочерней компании, списываются в счет доли Группы, за исключением суммы убытков, по которой меньшинство несет обязательства и имеет возможность погасить убытки за счет дополнительных инвестиций.

Операции в иностранной валюте – Консолидированная финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Курсовые разницы признаются в прибылях и убытках в периоде, в котором они появляются, кроме:

- курсовых разниц, которые относятся к незавершенным активам для будущего использования в производстве, которые включены в себестоимость данных активов, где они рассматриваются как корректировка затрат по процентам по займам в иностранной валюте;
- курсовых разниц по денежным статьям к получению или выплате иностранной компании, по которым расчет либо не планируется, либо считается маловероятным, что образует часть данной чистой инвестиции в иностранную компанию, и которые признаются в резерве курсовых разниц по операциям в иностранной валюте и признаются в прибыли или убытках по выбытию чистой инвестиции.

Для целей представления консолидированной финансовой отчетности финансовая отчетность компаний ООО «Сомон Пейдж», ООО «АСТЕЛ» и ОсОО «Юмн», иностранных компаний Группы, были переведены из таджикских сомони, российских рублей и киргизских сомов, функциональной валюты данных компаний, в тенге, используя следующие обменные курсы:

- активы и обязательства были переведены по обменным курсам на дату консолидированного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы были переведены по среднемесячному обменному курсу; и
- доходы/(убытки) от курсовой разницы, возникающие при пересчете операций в иностранной валюте, отражаются как курсовые разницы от перевода иностранных операций в прочем совокупном доходе.

Признание доходов – Доходы Группы 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, (ii) месячную абонентскую плату и (iii) предоставление доступа в Интернет и услуг передачи данных, а также (б) предоставления услуг по предоставлению в аренду спутниковой емкости, (в) реализации и установке оборудования и (г) прочих услуг.

Группа отражает доходы от предоставления услуг следующим образом:

- Доходы от предоставления местной, междугородней и международной связи признаются в том же периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны;
- Помесячная абонентская плата отражается в том месяце, в течение которого были оказаны услуги связи;
- Доход от предоставления доступа к сети Интернет, а также услуг передачи данных признается, когда услуги оказаны потребителям;
- Доход от предоставления в аренду спутниковой емкости признается равномерно в течение срока договора;
- Доход от реализации и установки оборудования конечному потребителю признается, когда оборудование предоставлено потребителю и все существенные риски владения переданы потребителю;
- Доход от предоставления прочих услуг признается по мере предоставления этих услуг.

Аренда – Аренда, при которой риски и вознаграждения, связанные с правом пользования, в значительной степени передаются арендатору, относятся к финансовой аренде. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Арендные платежи к оплате по операционной аренде отражаются в прибылях и убытках прямым методом в течение срока соответствующей аренды.

Пенсионные обязательства – В соответствии с Казахстанским законодательством с 1 января 2009 г. до 30 июня 2009 г. взнос на каждого работника не должен превышать 101,025 тыс. тенге в месяц и 102,878 тыс. тенге в месяц с 1 июля 2009 г. до 31 декабря 2009 г. (не более 78,863 тенге в месяц с 1 января 2008 г. по 1 июля 2008 г. и 90,188 тенге в месяц с 1 июля 2008 г. по 31 декабря 2008 г.) 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 прибылях и убытках.

Затраты по займам – Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

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 отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

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

Текущий налог – Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в прибылях и убытках, 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 Группы по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог – Отсроченный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в консолидированной 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. Активы по отсроченному подоходному налогу 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.

Обязательства по отсроченному подоходному налогу отражаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и ассоциированные компании, и долевого участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда Группа может контролировать сторнирование временной разницы и возможно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Активы по отсроченному подоходному налогу в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой возможно, что будет достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой можно использовать выгоды временных разниц и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

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.

Активы или обязательства по отсроченному подоходному налогу учитываются по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным в прочем совокупном доходе или непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный подоходный налог отражается в составе прочего совокупного дохода или капитала.

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 Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отсроченный подоходный налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отраженным в прочем совокупном доходе или непосредственно на счетах учета капитала, в этом случае налог также признается в составе прочего совокупного дохода или капитала, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект включается в учете объединения предприятий.

Прибыль на акцию – Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли, относящейся к акционерам Группы за период, на средневзвешенное количество выпущенных простых акций.

Основные средства

(а) Основные средства

Основные средства представлены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа. Стоимость основных средств, построенных самой Группой, включает стоимость материалов, и соответствующую часть производственных накладных расходов. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Активы, приобретенные с отсрочкой платежа на период, превышающий обычные условия кредитования, признаются как основные средства по цене в эквиваленте денежных средств на дату признания, либо по справедливой стоимости встречного предоставления, переданного для приобретения актива на момент его приобретения. Разница между стоимостью приобретения и общей суммой платежа признается как финансовые расходы за период кредитования, если только такие расходы не признаются в балансовой стоимости объекта основных средств в соответствии с учетной политикой в отношении займов и затрат по займам.

(б) Незавершенное строительство

Незавершенное строительство включает в себя затраты, понесенные по отдельным активам, строительство которых не было завершено или которые не были еще введены в эксплуатацию. При завершении строительства данных активов и их введении в эксплуатацию, они переводятся в соответствующую категорию основных средств, по которым начисляется износ на основе нижеуказанного метода.

(в) Последующие затраты

Затраты, понесенные по замене компонента отдельно учитываемого основного средства, капитализируются по текущей стоимости амортизируемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только тогда, когда они увеличивают будущие экономические выгоды от использования данного основного средства. Все прочие расходы, признаются в прибылях и убытках как расходы, в момент их возникновения.

(г) Износ

Износ начисляется и отражается в прибылях и убытках по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с момента приобретения актива или, в отношении активов, построенных самой Группой, с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива. На землю износ не начисляется. Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Здания и сооружения	50 лет
Машины и оборудование	от 3 до 10 лет
Транспортные средства	от 5 до 10 лет
Прочее	от 5 до 10 лет

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Учет совместно контролируемых активов – Группа ведет совместное строительство магистральной волоконно-оптической линии связи. Каждый участник долевого строительства владеет своей долей актива, получает контроль над своей долей будущих экономических выгод через свою долю в совместно контролируемой линии связи. Совместно контролируемая линия связи представляет собой совместно контролируемый актив, нежели совместно контролируемое предприятие. В отношении совместно контролируемого актива Группа признает свою долю актива, свою долю обязательств, любой доход от продажи или использования своей доли актива, а также свою долю расходов, понесенных в связи с использованием своей доли актива.

Нематериальные активы – Нематериальные активы первоначально отражаются по себестоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение предполагаемого срока полезной службы. Приблизительный срок полезной службы и метод начисления амортизации оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и влияние любых изменений в оценке учитываются на перспективной основе, оценка руководством сроков полезной службы нематериальных активов следующая:

Лицензии	15 лет
Программное обеспечение	15 лет
Прочее	15 лет

Обесценение основных средств и нематериальных активов – На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа 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 сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

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, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва по переоценке.

Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в прибылях и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты по оплате труда и те накладные расходы, которые были понесены при доведении товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставке в существующее месторасположение. Себестоимость определяется по методу специфической идентификации. Чистая стоимость реализации основана на возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат по дальнейшей переработке, а также затрат по маркетингу, реализации и доставке. Группа создает резервы по неликвидным и устаревшим запасам на основе коэффициентов оборота запасов и текущих планов по маркетингу.

Финансовые активы – Финансовые активы классифицируются в следующие категории: финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП») и «кредиты 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 амортизационной 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 наличные средства в кассе, на банковских счетах, а также срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до трех месяцев. В случае если денежные средства и их эквиваленты ограничены в использовании, они соответствующим образом раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Прекращение учета финансовых активов – Группа 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 Группа не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Группа признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Группа в основном удерживает риски и выгоды от владения переданным активом, Группа продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

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

Долевые инструменты – Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства – Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства ОССЧПУ, либо как 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 фактической прибыли.

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 – Группа прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или истекли.

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

Займы – Займы учитываются по полученным суммам, за вычетом прямых затрат, связанных с их получением.

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

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

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

Операции со связанными сторонами – При подготовке данной консолидированной 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 фирмы);
 - ii) имеет долевое участие в компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на компанию; или
 - iii) имеет совместный контроль над компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной компании;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором компания является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала компании или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);
- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников компании или любой компании, являющейся связанной стороной компании.

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

4. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Группы, 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.

Критические суждения в применении учетной политики – Критические суждения, кроме тех, которые включают оценку (указано ниже), были сделаны руководством в процессе применения учетной политики Группы и обсуждаются в соответствующих примечаниях к данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Резерв по невозмещаемой дебиторской задолженности, товарно-материальным запасам – Определение руководством резервов по невозместимым счетам и прочей дебиторской задолженности, в дополнение к определению руководством признания и оценки резерва по труднореализуемым и устаревшим товарно-материальным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Группы реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после отчетной даты руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств – Как указывается в Примечании 3, Группа 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 консолидированной финансовой отчетности.

5. ДОХОДЫ

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Доход от оказания услуг связи	5,547,598	4,921,735
Доход от реализации телекоммуникационного оборудования	929,113	860,008
Доход от аренды спутниковой емкости	201,803	363,221
Прочий доход	148,002	57,344
	<u>6,826,516</u>	<u>6,202,308</u>

Прочий доход включает доход по проектным работам в области телекоммуникационных услуг и доход от реализации прочих услуг.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включала в себя следующее:

	2009 г.	2008 г.
Аренда спутниковой емкости (см. Примечание 27)	880,694	643,544
Аренда наземных каналов	726,781	594,556
Себестоимость реализованного телекоммуникационного оборудования	647,689	425,549
Коммуникационные расходы	558,757	501,995
Износ и амортизация	424,774	368,862
Заработная плата и соответствующие налоги	304,118	311,397
Аренда зданий и оборудования	194,734	260,695
Обслуживание оборудования и техническая поддержка	69,790	89,648
Материалы	64,772	88,465
Коммунальные расходы	9,012	6,425
Ремонт	2,556	12,431
Прочие	248,448	233,154
	<u>4,132,125</u>	<u>3,536,721</u>

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	224,329	215,059
Расходы по агентским соглашениям	31,341	24,044
Расходы на рекламу и маркетинг	30,442	52,779
Транспортные расходы	4,765	10,555
Командировочные расходы	848	189
Прочие	26,061	15,824
	<u>317,786</u>	<u>318,450</u>

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	358,156	358,265
Налоги, кроме подоходного налога	121,948	99,317
Расходы по содержанию офиса	113,446	126,070
Износ и амортизация	96,256	59,152
Банковские услуги	39,178	29,119
Транспортные расходы	38,388	50,949
Услуги связи	18,720	22,252
Консультационные услуги	18,602	37,586
Представительские и корпоративные расходы	16,476	4,419
Командировочные расходы	14,442	15,983
Обучение	8,657	22,217
Коммунальные услуги	7,131	5,752
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	5,461	-
Обслуживание технических средств	4,406	7,013
Типографско-канцелярские расходы	4,054	5,776
Страхование	3,249	4,725
Резерв по отпускам	816	7,995
Резерв по сомнительной задолженности	(44,810)	64,421
Прочие	46,303	24,174
	<u>870,879</u>	<u>945,185</u>

9. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Расходы по финансированию за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Проценты, начисленные по банковским займам	61,813	39,531
Проценты, начисленные по небанковским займам	14,287	18,262
Прочее	-	1,364
	<u>76,100</u>	<u>59,157</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 гг., общая сумма расходов по финансированию равна 78,202 тыс. тенге и 59,157 тыс. тенге, из которых 2,102 тыс. тенге и ноль тыс. тенге, соответственно, были капитализированы в состав основных средств (см. Примечание 13).

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

Прочие доходы/(расходы) за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Доход/(убыток) от выбытия основных средств	4,035	(5,840)
Прочее	1,012	512
	<u>5,047</u>	<u>(5,328)</u>

11. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	280,875	337,820
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	40,169	(68,090)
Итого расходы по подоходному налогу	<u>321,044</u>	<u>269,730</u>

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учета.

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов/(обязательств) по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг.:

	2009 г.	2008 г.
Активы по отсроченному подоходному налогу:		
Резерв по сомнительной задолженности	7,541	16,872
Резерв по неиспользованным отпускам	3,167	3,004
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	2,151	1,059
	<u>12,859</u>	<u>20,935</u>
Обязательства по отсроченному подоходному налогу:		
Основные средства и нематериальные активы	(208,855)	(176,762)
Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u>(195,996)</u>	<u>(155,827)</u>

В Республике Казахстан, где расположена Группа, ставка подоходного налога в 2009 и 2008 гг. составляла 20% и 30%, соответственно.

В ноябре 2008 г. было введено изменение к налоговому кодексу, которое предписывает понижение ставки подоходного налога с 30% до 20% с 1 января 2009 г., далее до 17.5% с 1 января 2010 г. и до 15% с 1 января 2011 г. В ноябре 2009 г. было введено дополнительное изменение к налоговому кодексу, которое предписывает продление в 2010-2012 гг. действующей ставки по подоходному налогу, т.е. 20%.

Соответственно, активы и обязательства по отсроченному подоходному налогу рассчитаны по ставкам, применение которых ожидается в течение периода возмещения активов или погашения обязательств.

Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета расходов по подоходному налогу. Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога (2008: 30%) и фактической суммы подоходного налога, учтенной в прибылях и убытках Группы.

	2009	2008
Прибыль до учета подоходного налога	1,338,959	1,320,697
Налог по установленной ставке 20% (2008 г.: 30%)	267,792	396,209
Эффект изменения налоговой ставки	42,476	(148,576)
Налоговый эффект постоянных разниц	10,776	22,097
Расходы по подоходному налогу	321,044	269,730

12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на одну акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли за год, применимой к акционерам материнской компании, на средневзвешенное количество простых акций, рассчитанное как показано ниже.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию	2009	2008
Чистая прибыль за год, применимая к акционерам материнской компании	1,019,824	1,051,366
Средневзвешенное количество простых акций	226,000	226,000
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	4,513	4,652

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. не было финансовых инструментов с производным эффектом, либо финансовых инструментов, которые могут требовать у Группы выпуска простых акций.

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. основные средства, за вычетом накопленного износа, представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость							
На 1 января 2008 г.	6,268	62,049	2,615,977	42,198	167,900	106,200	3,000,592
Поступления	148	227,374	381,289	1,153	46,403	569,752	1,226,119
Внутренние перемещения	-	-	466,683	82,975	3,201	(552,859)	-
Выбытия	-	-	(54,637)	-	(6,912)	(20,393)	(81,942)
На 31 декабря 2008 г.	6,416	289,423	3,409,312	126,326	210,592	102,700	4,144,769
Поступления	-	28,493	252,241	650	23,167	178,358	482,909
Внутренние перемещения	-	-	160,415	1,158	1,851	(163,424)	-
Выбытия	-	-	(13,694)	-	(7,144)	(1,424)	(22,262)
На 31 декабря 2009 г.	6,416	317,916	3,808,274	128,134	228,466	116,210	4,605,416
Накопленный износ							
На 1 января 2008 г.	-	9,354	952,641	12,176	87,215	-	1,061,386
Начисления за год	-	4,911	359,181	11,488	44,265	-	419,845
Выбытия	-	-	(34,647)	-	(6,869)	-	(41,516)
На 31 декабря 2008 г.	-	14,265	1,277,175	23,664	124,611	-	1,439,715
Начисления за год	-	8,033	433,659	15,685	44,902	-	502,279
Выбытия	-	-	(6,812)	-	(7,139)	-	(13,951)
На 31 декабря 2009 г.	-	22,298	1,704,022	39,349	162,374	-	1,928,043
Чистая остаточная стоимость							
на 31 декабря 2008 г.	6,416	275,158	2,132,137	102,662	85,981	102,700	2,705,054
Чистая остаточная стоимость							
на 31 декабря 2009 г.	6,416	295,618	2,104,252	88,785	66,092	116,210	2,677,373

По состоянию на 31 декабря 2009 г. основные средства балансовой стоимостью 855,107 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 916,402 тыс. тенге) находились в залоге в качестве обеспечения займов, полученных Группой от АО «Ситибанк Казахстан» и ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» (см. Примечание 21).

25 мая 2009 г. Группа подписала контракт с АО «КазТрансКом», АО «Арна» и АО «Алма-ТВ» о совместном долевом финансировании проекта по строительству магистральной волоконно-оптической линии связи на участке Алматы-Хоргос с целью присоединения сторон к магистралям China Telecommunications Corporation. Стороны согласились в последующем иметь данную магистральную ВОЛС на праве общей долевой собственности. Каждый участник долевого строительства владеет 25% магистральной ВОЛС, имеет одинаковую со всеми участниками силу голоса и финансирует 25% расходов по контракту. В дальнейшем ТОО «Бриз и Ко» заменило АО «Арна» по данному контракту. Расчетная цена контракта составляет 1,200,000 тысяч тенге без учета НДС. Завершение работ по контракту ожидается в середине 2010 г. Операционное управление работами по контракту осуществляется рабочей группой, состоящей из представителей каждой из сторон. На 31 декабря 2009 г. активы Группы по данному контракту представлены незавершенным строительством на сумму 78,823 тыс. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 г., Группа капитализировала в состав основных средств расходы по финансированию на сумму 2,102 тыс. тенге (2008: ноль тыс. тенге) (см. Примечание 9).

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, представлены следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость				
На 1 января 2008 г.	2,158	24,615	5,121	31,894
Поступления	-	76,601	15	76,616
Выбытия	-	(3,257)	(43)	(3,300)
На 31 декабря 2008 г.	2,158	97,959	5,093	105,210
Поступления	5,347	5,134	-	10,481
Выбытия	-	-	(85)	(85)
На 31 декабря 2009 г.	7,505	103,093	5,008	115,606
Накопленная амортизация				
На 1 января 2008 г.	1,412	12,143	1,680	15,235
Начисления за год	334	7,609	226	8,169
Выбытия	-	(2,798)	(15)	(2,813)
На 31 декабря 2008 г.	1,746	16,954	1,891	20,591
Начисления за год	682	17,845	224	18,751
Выбытия	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 г.	2,428	34,799	2,115	39,342
Чистая остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.				
	412	81,005	3,202	84,619
Чистая остаточная стоимость на 31 декабря 2009 г.				
	5,077	68,294	2,893	76,264

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы, за вычетом резерва по неликвидным и устаревшим запасам, представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Материалы	44,669	70,662
Приобретенные товары	37,590	416,934
За вычетом резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(10,756)	(5,295)
	71,503	482,301

Группа создает резервы по неликвидным и устаревшим запасам на основе коэффициентов оборота запасов и текущих планов по маркетингу. Соответственно, Руководство считает, что нет необходимости в дополнительном резерве свыше отраженного резерва по неликвидным и устаревшим запасам.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение в резерве по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам, представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	5,295	5,295
Начислено за год	5,461	-
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u>10,756</u>	<u>5,295</u>

16. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам, представлена следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Торговая дебиторская задолженность	279,402	582,075
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(26,950)</u>	<u>(77,085)</u>
	<u>252,452</u>	<u>504,990</u>

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа определяет любые изменения в кредитном качестве торговой дебиторской задолженности, произошедшие с даты возникновения задолженности до отчетной даты. Концентрация кредитного риска ограничена в связи с обширной и не связанной с Группой клиентской базой.

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменение в резерве по сомнительной задолженности представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	77,085	22,740
Начислено за год	-	64,421
Списано за год	(1,565)	(10,076)
Восстановление ранее созданного резерва	<u>(48,570)</u>	<u>-</u>
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<u>26,950</u>	<u>77,085</u>

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Тенге	159,260	457,276
Доллары США	<u>93,192</u>	<u>47,714</u>
	<u>252,452</u>	<u>504,990</u>

17. АВАНСЫ ВЫДАНЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. авансы выданные за вычетом резерва по сомнительным авансам представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Авансы выданные	851,086	205,542
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(10,756)</u>	<u>(7,277)</u>
	840,330	198,265
За вычетом авансов выданных на приобретение долгосрочных активов	<u>(472,700)</u>	<u>-</u>
	<u>367,630</u>	<u>198,265</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. авансы выданные в основном представлены авансами, выданными Advantek International Inc. на приобретение телекоммуникационного оборудования для расширения существующей телекоммуникационной сети, а также дальнейшей реализации, в размере 535,313 тыс. тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменение в резерве по сомнительным авансам представлено следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	7,277	7,277
Начислено за год	3,760	-
Списано за год	(281)	-
	<u>10,756</u>	<u>7,277</u>

По состоянию на 31 декабря авансы выданные были выражены в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Доллары США	783,069	85,531
Тенге	56,793	112,673
Евро	468	61
	<u>840,330</u>	<u>198,265</u>

18. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочие текущие активы представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Задолженность по займам, предоставленным сотрудникам	71,401	11,208
Задолженность работников по суммам, выданным в подотчет	10,815	20,975
Расходы будущих периодов	8,439	40,698
Финансовая помощь, выданная связанным сторонам (см. Примечание 25)	2,501	134,090
Прочие	2,308	9,534
	<u>95,464</u>	<u>216,505</u>

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Тенге	58,061	214,230
Доллары США	35,466	-
Сомони	1,922	2,244
Рубли	15	31
	<u>95,464</u>	<u>216,505</u>

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Деньги на расчетных счетах в банках, в тенге	401,538	38,058
Краткосрочные депозиты	395,450	436,325
Деньги на валютных счетах в банках	20,525	12,112
Деньги на прочих счетах в банках, в тенге	903	343
Деньги в кассе, в тенге	317	113
	<u>818,733</u>	<u>486,951</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. краткосрочные депозиты включали депозиты в ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» на сумму 70,450 тыс. тенге со сроком на 1 месяц, в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 225,000 тыс. тенге со сроком на 5 дней и депозит в АО «Казкоммерцбанк» на сумму 100,000 тыс. тенге со сроком на 14 дней с процентной ставкой 1.7%, 0.3% и 3.5% годовых, соответственно. (2008г.: депозиты в ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» в тенге на сумму 115,000 тыс. тенге и в АО «Банк ЦентрКредит» в тенге на сумму 321,325 тыс. тенге со сроком на 9 дней с процентной ставкой 3% и 4.5%, соответственно).

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

	2009 г.	2008 г.
Тенге	727,756	474,836
Евро	76,508	-
Доллары США	12,961	7,309
Рубли	869	2,650
Сомони	639	1,997
Сомы	-	159
	<u>818,733</u>	<u>486,951</u>

20. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный акционерный капитал Группы на 31 декабря 2009 и 2008 гг. составляет 500,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. оплаченный акционерный капитал составляет 226,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. акционерный капитал состоит из 226,000 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 г. и 2008 г. Компания не размещала дополнительно простых акций.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество акций		Сумма	
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.
ТОО «Техноцентр Лтд»	50%	50%	113,000	113,000	113,000	113,000
ТОО «Realty Access»	2%	2%	4,520	4,520	4,520	4,520
Абдрахманов А.Н.	8%	8%	18,080	18,080	18,080	18,080
Абдрахманов М.А.	8%	8%	18,080	18,080	18,080	18,080
Гашкова Е.А.	8%	8%	18,080	18,080	18,080	18,080
Дауылбаева А.О.	8%	8%	18,080	18,080	18,080	18,080
Салыкова С.М.	8%	8%	18,080	18,080	18,080	18,080
Тунгушбаев А.М.	8%	8%	18,080	18,080	18,080	18,080
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>

14 сентября 2009 г. общее собрание акционеров Группы приняло решение о выплате дивидендов по простым акциям на сумму 200,010 тыс. тенге (2008 г.: 283,842 тыс. тенге).

21. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы представлены следующим образом:

	Эффективная процентная ставка	2009 г.	2008 г.
Банковские займы:			
АО ДБ «HSBC Банк Казахстан»	14.30%	298,113	385,643
АО «Ситибанк Казахстан»	9.01%	106,440	58,282
Bank Leumi Le- Israel B.M.	2.17%	50,165	122,509
АО «Казкоммерцбанк»	16.00%	-	51,886
Итого		454,718	618,320
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отражена в составе текущих обязательств)		(351,525)	(434,909)
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев		103,193	183,411

Банковские займы:

19 июня 2003 г. Группа подписала Соглашение об открытии кредитной линии с АО «Казкоммерцбанк» на общую сумму 3,100 тыс. долларов США для приобретения телекоммуникационного оборудования и объектов недвижимости. На 31 декабря 2008 г. заем был обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 19,933 тыс. тенге (см. Примечание 13). В 2009 г. заем и начисленные проценты полностью погашены.

12 апреля 2007 г. и 23 декабря 2008 г. Группа подписала Генеральные соглашения с АО «Ситибанк Казахстан» на общую сумму 2,000 тыс. долларов США для приобретения телекоммуникационного оборудования. Процентная ставка составляла 3-х месячную ставку LIBOR плюс сумму маржи в размере 3.89% годовых. 26 февраля 2009 г. Группа подписала дополнительное соглашение об изменении процентной ставки на 12-и месячную ставку LIBOR плюс сумму маржи в размере 6.89% годовых. Среднее значение процентной ставки по кредитам полученным в АО «Ситибанк Казахстан» по заключенному кредитному соглашению составляет 9.01% годовых. Каждый заем в рамках генерального соглашения предоставлен на срок не более 36 месяцев. Заем и начисленные проценты погашаются ежеквартально. Заем предоставлен АО «Ситибанк Казахстан» под обеспечение в форме гарантии CISCO Systems Inc. Также заем обеспечен залогом основных средств балансовой стоимостью 128,698 тыс. тенге на 31 декабря 2009 г. (31 декабря 2008 г.: 107,794 тыс. тенге) (см. Примечание 13).

10 января 2008 г. банк «Leumi Le-Israel B.M.» в рамках Соглашения о предоставлении кредитной линии от 12 ноября 2007 г., предоставил Компании кредит на сумму 1,352 тыс. долларов США для осуществления платежа в адрес компании «Gilat Satellite Networks Ltd.» согласно ранее заключенного договора на поставку телекоммуникационного оборудования. Ставка вознаграждения по Соглашению составляет 3-х месячную ставку LIBOR плюс 1.25% годовых, срок действия до 25 июня 2010 г. Среднее значение процентной ставки по кредиту полученного в банке «Leumi Le-Israel B.M.» составляет 2.17% годовых. Вознаграждение по кредиту выплачивается ежеквартально. Первый платеж по сумме основного долга осуществляется через девять месяцев после вступления Соглашения в силу, т.е. 25 сентября 2008 г., последующие выплаты осуществляются ежеквартально. Гарантом по кредиту выступает Израильская корпорация по страхованию экспортных операций «ASHR'A».

15 июля 2008 г. Группа подписала Соглашение об открытии кредитной линии с ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» на общую сумму 3,900 тыс. долларов США для приобретения телекоммуникационного оборудования, пополнения оборотного капитала, приобретения офисов в регионах Казахстана и инвестиций в новую дочернюю компанию. Процентная ставка по займам полученным в долларах США составляла 3-х месячную ставку LIBOR плюс сумму маржи в размере 5% годовых, по займам полученных в Евро составляет 3-х месячную ставку EURIBOR плюс сумму маржи в размере 5% годовых, и по займам полученным в тенге составляет 3-х месячную ставку KazPrime плюс сумму маржи в размере 4% годовых, однако, в соответствии с дополнительным соглашением, заключенным в апреле 2009 г., Группа зафиксировала процентные ставки в размере 11% по займам полученным в долларах США и в Евро и 19% по займам полученным в тенге. В августе 2009 г. Группа заключила дополнительное соглашение о снижении процентной ставки по займам полученным в тенге до 16%. Среднее значение процентной ставки по кредитам полученным в ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» в тенге составляет 18,32%, годовых, в долларах США 10,74 % годовых, в Евро 10,75 % годовых. Основной долг и начисленные проценты погашаются ежемесячно. В сентябре 2008 г. было подписано дополнительное соглашение об увеличении суммы кредитной линии до 4,980 тыс. долларов США для выпуска гарантийного обязательства для компании поставщика Туркшат. В августе 2009 г. было подписано дополнительное соглашение об увеличении суммы кредитной линии до 5,624 тыс. долларов США для покупки оборудования на строительство волоконно-оптической линии Алматы-Хоргос (см. Примечание 13) и изменения процентных ставок (см. выше). Заем обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 726,409 тыс. тенге (31 декабря 2008 г.: 788,676 тыс. тенге) (см. Примечание 13).

Ниже представлена таблица, отражающая сроки погашения займов:

	2009 г.	2008 г.
До одного года	351,525	434,909
От одного года до двух лет включительно	103,193	183,411
Итого	<u>454,718</u>	<u>618,320</u>

Анализ займов в разрезе валют:

	2009 г.	2008 г.
Доллары США	291,527	357,562
Тенге	161,403	256,860
Евро	1,788	3,898
Итого	<u>454,718</u>	<u>618,320</u>

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. кредиторская задолженность составила:

	2009 г.	2008г.
За услуги	205,402	172,553
За оборудование	14,051	112,714
Текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности	<u>106,908</u>	<u>91,588</u>
	<u>326,361</u>	<u>376,855</u>

Долгосрочная кредиторская задолженность подлежит погашению следующим образом:

	2009 г.	2008г.
По требованию или в течение одного года	106,908	91,588
От одного до двух лет включительно	5,404	72,734
От трех до пяти лет включительно	<u>-</u>	<u>5,404</u>
	112,312	169,726
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отражена в составе текущих обязательств)	<u>106,908</u>	<u>91,588</u>
Долгосрочная кредиторская задолженность	<u>5,404</u>	<u>78,138</u>

Долгосрочная кредиторская задолженность за оборудование представлена задолженностью за активы приобретенные с отсрочкой платежа на период в среднем от 2 до 3 лет. Группа переоценила данную задолженность при получении до справедливой стоимости, равной сумме будущих выплат, дисконтированных по ставке 11.59% годовых, соответствующей рыночным процентным ставкам по аналогичным финансовым обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2009 г. долгосрочная кредиторская задолженность Группы за оборудование составила 5,404 тыс. тенге и представлена задолженностью перед ТОО «NEWTECH DISTRIBUTION» на приобретение программного обеспечения Microsoft (31 декабря 2008 г.: 169,726 тыс. тенге и представлена задолженностью перед ТОО «NEWTECH DISTRIBUTION» за приобретение программного обеспечения Microsoft на сумму 50,455 тыс. тенге и перед ООО «ISKRATEL» за приобретение оборудования на сумму 119,271 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Тенге	199,988	290,293
Евро	76,646	113,619
Доллары США	55,120	51,081
Сомы	11	-
	<u>331,765</u>	<u>454,993</u>

23. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. налоги к уплате составили:

	2009 г.	2008 г.
НДС к уплате	129,477	64,744
Корпоративный подоходный налог	30,688	51,274
Индивидуальный подоходный налог	7,880	20,237
Социальный налог	767	1,723
Прочие налоги	2,025	1,094
	<u>170,837</u>	<u>139,072</u>

24. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства составили:

	2009 г.	2008 г.
Начисленные затраты по работникам	34,091	83,692
Авансы полученные	20,026	279,343
Резерв по отпускам	15,837	15,021
Пенсионные отчисления	10,916	10,854
Прочая кредиторская задолженность	-	145,145
	<u>80,870</u>	<u>534,055</u>

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства были выражены в следующих валютах:

	2009 г.	2008 г.
Тенге	75,217	534,038
Евро	5,551	-
Доллары США	102	-
Сомони	-	17
	<u>80,870</u>	<u>534,055</u>

25. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Для целей данной консолидированной 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 сделки, которые не могут заключить несвязанные стороны, и сделки между связанными сторонами могут не осуществляться 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 сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. приводится ниже.

Операции между Компанией и ее дочерними компаниями, являющимися связанными сторонами Компании, исключены при консолидации и не раскрываются в данном примечании. Данные по операциям между Группой и связанными сторонами раскрываются ниже.

Операции со связанными сторонами включают реализацию услуг связи и предоставление различных услуг, а также предоставление временной финансовой помощи.

В 2009 и 2008 гг. Группа имела торговые операции со следующими связанными сторонами:

Полное наименование юридического лица	Реализация		Приобретения	
	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008	За год, закончившийся 31 декабря 2009	За год, закончившийся 31 декабря 2008
АО «КазТранском»	26,673	47,075	111,934	81,205
ТОО «Дана»	1,737	1,766	6	24
ТОО «Realty Access»	63	582	-	-
ТОО «Меркурий»	-	10 221	-	-
ТОО «Universal Access»	-	-	108,822	143,803

Полное наименование юридического лица	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008г.	На 31 декабря 2009 г.	На 31 декабря 2008 г.
ТОО «Universal Access»	9,540	139,265	-	695
АО «КазТранском»	1,170	1,170	40,495	12,692
ТОО «Дана»	189	221	-	-
ТОО «Realty Access»	-	16	-	5,677
ТОО «Техноцентр Лтд»	-	-	-	7,271

По состоянию на 31 декабря 2009 г. дебиторская задолженность от связанных сторон включала беспроцентную финансовую помощь, предоставленную Группой ТОО «Universal Access» на сумму 1,331 тыс. тенге и АО «КазТранском» на сумму 1,170 тыс. тенге со сроком на 1 год (31 декабря 2008 г.: беспроцентную финансовую помощь ТОО «Universal Access» на сумму 132,920 тыс. тенге и АО «КазТранском» на сумму 1,170 тыс. тенге со сроком на 1 год) (см. Примечание 18).

Суммы задолженности не обеспечены и будут погашаться денежными средствами. Гарантии не предоставлялись и не получались. Расходы по безнадежным долгам в отношении задолженности связанных сторон в отчетном периоде не признавались.

Компенсация ключевого управленческого персонала – Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается собранием акционеров и высшим руководством компаний в соответствии с кадровой политикой, штатным расписанием, индивидуальными трудовыми соглашениями, решениями акционеров, приказами о начислении бонусов и т.д.

Все компенсации, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу Группы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008 гг., представляли собой краткосрочные выплаты в размере 160,318 тыс. тенге и 282,595 тыс. тенге, соответственно.

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление риском недостаточности капитала - Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для учредителей посредством оптимизации баланса долга и собственного капитала. Стратегия Группы не менялась с 2006 г.

Структура капитала Компании включает уставный капитал как раскрыто в Примечании 20, резервы и нераспределенную прибыль

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

Категории финансовых инструментов - По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	818,733	486,951
Торговая дебиторская задолженность	252,452	504,990
Прочие текущие активы (не включая: предоплаты по налогам, авансов поставщикам и расходов будущих периодов)	87,025	175,807
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность (долгосрочные и текущие)	331,765	454,993
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	60,844	254,712
Налоги к уплате	170,837	139,072
Займы (долгосрочные и текущие)	454,718	618,320

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

Рыночный риск - Деятельность Группы 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 - Группа проводит некоторые операции по реализации и приобретению, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Группа также имеет и активы, и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. Таким образом, Группа минимизирует риск от изменений в курсах валют.

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

	Активы		Обязательства	
	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге	2009 г. тыс. тенге	2008 г. тыс. тенге
Доллары США	141,619	140,554	346,749	408,643
Евро	76,508	61	83,985	117,517
Сомони	2,560	4,241	11	17
Рубли	884	2,681	-	-
Сомы	-	159	-	-

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

В следующей таблице отражается чувствительность Группы 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 Группы, 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 ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	2009 г.	2008 г.
Финансовые активы	(14,162)	(14,055)
Финансовые обязательства	34,675	41,254

Это в основном относится к риску по займам Группы, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2009 и 2008 гг.

Чувствительность Группы к иностранной валюте уменьшилась в течение текущего периода, в основном в связи с выплатой кредитов в долларах США.

Управление риском изменения процентных ставок - Группа подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку Группа привлекает займы. Риск управляется Группой путем привлечения займов как по плавающим, так и по фиксированным процентным ставкам. Группа рассматривает данный риск как незначительный.

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок – Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным 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 Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. уменьшилась/увеличилась бы на 693 тыс. тенге (2008 г.: уменьшение/увеличение на 2,227 тыс. тенге). Это в основном относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займам с плавающими процентными ставками.

Прочие ценовые риски - Группа подвержена ценовым рискам в связи с возможностью пересмотра цен по предоставляемым услугам связи. Пересмотр цен в сторону понижения по предоставляемым услугам связи возможен, в том случае если конкуренты начнут снижение цен на предоставляемые услуги. Так же, имеет место быть ценовой риск по основным поставщикам услуг. В случае изменении ситуации на рынке и усиления инфляционных процессов возможно поставщики услуг будут повышать стоимость услуг, что в свою очередь может привести к сокращению прибыли.

Управление кредитным риском - Кредитный риск связан с риском того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, что приведет к финансовому убытку для Группы. Группа 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 Группы и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются.

Кредитный риск, прежде всего, связан с дебиторской задолженностью и прочими текущими активами (см. Примечания 16, 17 и 18). Группа не ожидает, что какой-либо из контрагентов окажется не в состоянии погасить свои обязательства, за исключением тех контрагентов, по которым Группа создала резерв по сомнительной задолженности.

Управление риском ликвидности - Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на учредителях Группы, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа 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 Группы по ее производным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Итого
2009				
Займы:				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	6.82%	110,137	46,468	156,605
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	14.30%	241,387	56,726	298,113
Долгосрочная кредиторская задолженность	11.59%	106,909	5,404	112,313
Торговая кредиторская задолженность	-	219,453	-	219,453
Налоги к уплате	-	170,837	-	170,837
Прочая кредиторская задолженность	-	60,844	-	60,844
2008				
Займы:				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	9.08%	383,023	183,411	566,434
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	15.50%	51,886	-	51,886
Долгосрочная кредиторская задолженность	11.59%	91,588	78,138	169,726
Торговая кредиторская задолженность	-	285,267	-	285,267
Налоги к уплате	-	139,072	-	139,072
Прочая кредиторская задолженность	-	254,712	-	254,712

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по производным финансовым активам Группы. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных сроков финансовых активов, включая проценты, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Группы ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Итого
2009				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	366,427	-	366,427
2008				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	761,169	-	761,169

Группа имеет доступ к финансовым средствам, как описано ниже, общая неиспользованная сумма которых составила 307,278 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

	2009 г.
Обеспеченные долгосрочные займы, с разными сроками погашения до 2012 г.	
Использованная сумма	695,092
Неосвоенная сумма	226,888
	921,980
Обеспеченные краткосрочные займы, с разными сроками погашения до 2010 г.	
Использованная сумма	169,155
Неосвоенная сумма	80,390
	249,545

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

Следующие методы и допущения используются Группой для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты - Балансовая стоимость денежных средств и эквивалентов денег приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность - Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

Займы - Расчет был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, преобладающих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции Группы могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и деловой среде.

Продолжающийся мировой кризис ликвидности – Мировой финансовый кризис, начавшийся осенью 2007 г. и усилившийся с августа 2008 г., привел к тому, что ситуация на финансовых рынках – как в Казахстане, так и в мире – характеризуется значительной нестабильностью и нехваткой ликвидности. Одним из следствий этого явилось усиление негативных ожиданий в отношении финансовой устойчивости контрагентов и стабильности финансовых рынков в целом. Многие кредитные учреждения и институциональные инвесторы снизили объем предоставляемого заемщикам финансирования, что привело к значительному снижению ликвидности в мировой финансовой системе.

Хотя многие страны, в т.ч. Казахстан, в последнее время заявляют об улучшении ситуации на финансовых рынках, сохраняется возможность дальнейшего усиления кризиса, что может потребовать дополнительных мер государственной поддержки экономики. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Несмотря на принятые правительством Казахстана стабилизационные меры, направленные на поддержание ликвидности банков и предприятий Казахстана, по-прежнему сохраняется неопределенность относительно доступности и стоимости капитала для Группы и ее контрагентов, что может негативным образом сказаться на финансовом положении Группы, результатах и перспективах развития ее деятельности.

Снижение ликвидности может оказать негативное воздействие на финансовое положение дебиторов Группы, что, в свою очередь, может сказаться на их способности погашать задолженность перед Группой. Кроме того, ухудшение финансового положения дебиторов может привести к пересмотру руководством Группы прогнозов в отношении будущих потоков денежных средств и оценки обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство не имеет возможности достоверно оценить, может ли произойти дальнейшее снижение ликвидности на финансовых рынках и рост волатильности на валютных и фондовых рынках, и какое влияние на финансовое положение Группы они могут оказать. По мнению руководства, им приняты все необходимые в текущих условиях меры по обеспечению финансовой устойчивости Группы и дальнейшего развития бизнеса.

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, Группа может подвергнуться дополнительным налоговым обязательствам, которые могут возникнуть в результате налоговых проверок. Группа считает, что она адекватно предусмотрела все налоговые обязательства на основании своего понимания налогового законодательства.

Юридические вопросы – Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или консолидированные результаты деятельности Группы.

Обязательства по операционной аренде – Группа арендует спутниковые емкости по неаннулируемым договорам операционной аренды. Эти договора операционной аренды не содержат положений по условной аренде. Эти арендные соглашения не содержат положений о скользящих ценах, которые могут потребовать более высоких арендных платежей или наложить ограничения на дивиденды, дополнительный долг и/или дальнейшую аренду.

На 31 декабря 2009 г. будущие минимальные арендные платежи Группы по неаннулируемым договорам операционной аренды с первоначальным или оставшимися сроками аренды более года представлены следующим образом:

	2009 г.	2008 г.
До одного года		
От одного года до двух лет	1,146,410	329,797
От трех до пяти лет включительно	1,528,216	526,642
	<u>1,171,873</u>	<u>59,928</u>
	<u>3,846,499</u>	<u>916,367</u>

Общие расходы по аренде спутниковой емкости, отраженные в себестоимости реализации в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 г. составили 880,694 тыс. тенге (2008 г.: 643,544 тыс. тенге) (см. Примечание 6).

Договорные обязательства - Планируемая доля обязательств Группы согласно контракта о долевом финансировании проекта по строительству магистральной волоконно-оптической линии связи на участке Алматы-Хоргос (Примечание 13) составляет 300,000 тыс. тенге., из которых 78,823 тыс. тенге было освоено на 31 декабря 2009 г. (Примечание 13), соответственно, на 31 декабря 2009 г. договорные обязательства Группы по данному контракту составляют 221,177 тыс. тенге.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2010 г. произошло изменение в составе акционеров: согласно реестра держателей ценных бумаг по состоянию на 19 января 2010 г. акционерами Группы являются:

Акционер	Долевое участие	
	2010 г.	2009 г.
ТОО «Техноцентр Лтд»	50%	50%
ТОО «Reality Access»	2%	2%
Абдрахманов М.А.	24%	8%
Тунгушбаев А.М.	24%	8%
Абдрахманов А.Н.	-	8%
Гашкова Е.А.	-	8%
Дауылбаева А.О.	-	8%
Салыкова С.М.	-	8%
	100%	100%

2 февраля 2010 г. Группа подписала дополнительное соглашение с ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» об открытии не возобновляемого лимита в размере 1,000 тыс. долларов США на приобретение и/или рефинансирование оборудования сроком на 36 месяцев.