

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

и Отчет независимых аудиторов

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 2007 Г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-37

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2 и 3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «ASTEL» (АСТЕЛ) и его дочерних компаний (далее - «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое состояние на 31 декабря 2007 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале Группы за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:


- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО и законодательству Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена руководством Группы 30 мая 2008 г.

От имени руководства Группы:


Бреусов В.Е.
Президент

30 мая 2008 г.


Кармбаев М.Ж.,
Финансовый директор

30 мая 2008 г.


Пак Л.В.
Главный бухгалтер

30 мая 2008г.

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 бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г. и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, 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 (далее совместно – «консолидированная финансовая отчетность»). Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. была проаудирована другими аудиторами, в отчете которых от 16 мая 2007 г., было выражено безусловно-положительное мнение.

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 за 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 за 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 2007 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte



ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан номер 0000015, серия МФЮ - 2, выдана Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

30 мая 2008 г.

Amel de Jesus

Арнель де Хесус
Партнер по проекту
Сертифицированный бухгалтер,
Сертификат по общественной
Практике №43285
Манила, Филиппины

Нурлан Бекенов


Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.
(в тысячах тенге)

	Примечания	2007 г.	2006 г.
ДОХОДЫ	5	4,674,338	3,879,844
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	6	<u>(3,028,928)</u>	<u>(2,658,213)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1,645,410	1,221,631
Расходы по реализации	7	(264,024)	(200,551)
Общие и административные расходы	8	(516,464)	(439,209)
Расходы по финансированию		(46,692)	(34,322)
Доходы от финансирования		1,121	18
Доход от курсовой разницы		3,040	5,657
Прочие доходы	9	<u>6,955</u>	<u>14,004</u>
ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		829,346	567,228
Расходы по подоходному налогу	10	<u>(243,962)</u>	<u>(188,480)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>585,384</u>	<u>378,748</u>
Относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		586,226	379,702
Доле меньшинства		<u>(842)</u>	<u>(954)</u>
		<u>585,384</u>	<u>378,748</u>
ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ в расчете базовой и разводненной, в тенге	11	2,594	1,680


От имени руководства Группы:


Бреусов В.Е.
Президент

30 мая 2008 г.


Кирибаев М.Ж.
Финансовый директор

30 мая 2008 г.


Пак Л.В.
Главный бухгалтер

30 мая 2008 г.

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

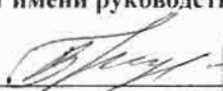
АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.

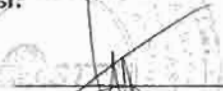
(в тысячах тенге)

	Примечания	2007	2006
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	12	1,939,206	1,623,560
Нематериальные активы	13	16,659	10,895
Прочие долгосрочные активы		-	1,300
		<u>1,955,865</u>	<u>1,635,755</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	14	308,764	120,043
Торговая дебиторская задолженность	15	264,542	177,044
Авансы выданные	16	357,478	101,948
Предоплата по налогам		12,951	16,110
Прочие текущие активы	17	41,768	29,709
Денежные средства и их эквиваленты	18	270,115	125,669
		<u>1,255,618</u>	<u>570,523</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>3,211,483</u>	<u>2,206,278</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	19	226,000	226,000
Резерв курсовых разниц		(622)	(443)
Прочие резервы		11,269	11,269
Нераспределенная прибыль		1,789,327	1,203,101
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании		2,025,974	1,439,927
Доля меньшинства		1,980	2,983
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>2,027,954</u>	<u>1,442,910</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	20	186,354	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	10	223,917	169,859
		<u>410,271</u>	<u>169,859</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	21	429,790	236,785
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	20	189,504	268,191
Налоги к уплате	22	48,645	23,986
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	105,319	64,547
		<u>773,258</u>	<u>593,509</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>3,211,483</u>	<u>2,206,278</u>

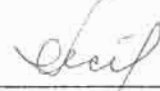
От имени руководства Группы:


Бреусов В.Е.
Президент

30 мая 2008 г.


Карibaев М.Ж.
Финансовый директор

30 мая 2008 г.


Пак Л.В.
Главный бухгалтер

30 мая 2008 г.

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.


АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.


(в тысячах 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 2006 г.	75,000	55	11,269	823,399	909,723	4,415	914,138
Эмиссия акций	151,000	-	-	-	151,000	-	151,000
Чистая прибыль	-	-	-	379,702	379,702	(954)	378,748
Курсовая разница от переоценки инвестиций в зарубежные подразделения	-	(498)	-	-	(498)	(478)	(976)
Сальдо на 31 декабря 2006 г.	226,000	(443)	11,269	1,203,101	1,439,927	2,983	1,442,910
Чистая прибыль	-	-	-	586,226	586,226	(842)	585,384
Курсовая разница от переоценки инвестиций в зарубежные подразделения	-	(179)	-	-	(179)	(161)	(340)
Сальдо на 31 декабря 2007 г.	226,000	(622)	11,269	1,789,327	2,025,974	1,980	2,027,954


От имени руководства Группы:


Бреусов В.Е.
Президент

30 мая 2008 г.


Карibaев М.Ж.
Финансовый директор

30 мая 2008 г.


Пак Л.В.
Главный бухгалтер

30 мая 2008 г.

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.

(в тысячах тенге)

	Примечания	2007	2006
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		829,346	567,228
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	12, 13	340,848	251,516
Расходы по финансированию		46,692	34,322
Резерв по сомнительной задолженности	8	6,668	32,817
Резерв по труднореализуемым и устаревшим запасам	8	5,295	-
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	(5,200)	(6,361)
Убыток от списания инвестиций		-	1,492
Доход от курсовой разницы		(7,071)	(507)
		<u>1,216,578</u>	<u>880,507</u>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале			
		<u>1,216,578</u>	<u>880,507</u>
Увеличение долгосрочной дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов	14	(177,691)	32,761
(Увеличение)/уменьшение торговой дебиторской задолженности	15	(99,410)	17,468
(Увеличение)/уменьшение авансов выданных	16	(250,289)	70,890
Увеличение предоплаты по налогам		(4,340)	(6,015)
Увеличение прочих текущих активов	17	(10,756)	(13,756)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	21	193,005	4,481
Увеличение налогов к уплате	22	14,261	2,120
Увеличение /(уменьшение) прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	23	40,772	(203,611)
		<u>922,130</u>	<u>783,545</u>
Денежные средства от операционной деятельности		922,130	783,545
Уплаченный подоходный налог		(176,279)	(115,777)
Проценты выплаченные		(45,812)	(26,243)
		<u>(45,812)</u>	<u>(26,243)</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>700,039</u>	<u>641,525</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	12, 13	(693,299)	(799,466)
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов		19,916	25,332
		<u>19,916</u>	<u>25,332</u>
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		<u>(673,383)</u>	<u>(774,134)</u>


АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

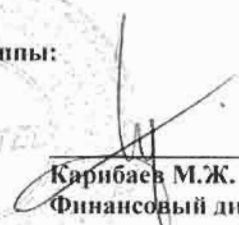
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 Г.
 (в тысячах тенге)


ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:

Погашение заемных средств	20	(355,661)	(207,334)
Поступления денежных средств от выпуска акций	19	-	151,000
Заемные средства полученные	20	473,451	241,887
Прочие выплаты		-	(12,008)
		<u>117,790</u>	<u>173,545</u>
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		144,446	40,936
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		125,669	84,733
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	18	<u>270,115</u>	<u>125,669</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	18	<u>270,115</u>	<u>125,669</u>

От имени руководства Группы:


 Бреусов В.Е.
 Президент


 Карибаев М.Ж.
 Финансовый директор


 Пак Л.В.
 Главный бухгалтер

30 мая 2008 г.

30 мая 2008 г.

30 мая 2008 г.

Примечания на стр. 9-37 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 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 5 ноября 2001 г. 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 2007 и 2006 гг. акционерами Группы являются ТОО «Техноцентр Лтд.», IT Invest LTD. и ТОО «Realty Access» с 50%, 48% и 2% долевым участием в акционерном капитале Компании, соответственно (см. Примечание 19). По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. конечными акционерами Группы являются Р.М. Сагдиева с 95% долевым участием в ТОО «Техноцентр Лтд.» и Тунгушбаев А.М. со 100% долевым участием в IT Invest LTD., соответственно.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. в состав Группы входили Компания и следующие дочерние компании:

	Метод учета	31 декабря		Вид деятельности
		2007 г.	2006 г.	
ООО «Сомон Пейдж» (Республика Таджикистан)	Консолидация	51%	51%	Предоставление услуг связи
ТОО «NET STYLE» (Республика Казахстан)	Консолидация	100% ¹	75%	Продажа интернет карт, услуг веб-дизайна
ООО «АСТЕЛ» (Российская Федерация)	Консолидация	100% ²	-	Услуги аренды телекоммуникационного оборудования

¹13 октября 2007 г. Компания безвозмездно получила от миноритариев оставшиеся 25% доли в ТОО «NET STYLE».

²ООО «АСТЕЛ» было образовано в мае 2007 г.

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 3 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 ЦА №218 от 26 октября 2005 г. на депонирование в установленном порядке криптографической защиты информации (СКЗИ) в Центр депонирования и генерации шифроключей Республики Казахстан;
- 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 2007 и 2006 гг. Компания имела 17 региональных департаментов в разных городах Республики Казахстан.

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

Форма собственности: Частная

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., количество работников Группы составило 297 и 237 человек, соответственно.

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года - В текущем году Группа приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия», который действителен для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2007 г.; и
- последующие поправки в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности».

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Компании и управления капиталом (см. Примечание 25).

Следующие Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода:

- КИМСФО 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- КИМСФО 8 «Сфера применения МСФО 2»;
- КИМСФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»; и
- КИМСФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации - На дату утверждения данной финансовой отчетности, кроме Стандартов и Интерпретаций, принятых Группой, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- 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.);
- МСБУ 23 (пересмотрен) «Затраты по займам» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 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 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 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.);
- МСФО 3 (пересмотрен) «Объединение компаний» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 11 «МСФО 2: Операции с акциями группы и изъятыми акциями» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 12 «Договора концессии» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянного» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.); и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.).

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСБУ 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимой для соблюдения всех требований поправки к МСБУ 1.

Руководство предполагает, что принятие других 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 определенных 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.

Использование оценок – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату консолидированной финансовой отчетности и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов в отчетные периоды. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Основа консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчетности Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерние компании). Контроль достигается тогда, когда Компания 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 консолидированный отчет о прибылях и убытках 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 дату бухгалтерского баланса. 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 консолидированном отчете о 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 сделкам, заключенным для хеджирования определенных валютных рисков (см. ниже учетную политику хеджирования); и
- 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 убытке от выбытия чистой инвестиции.

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

- активы и обязательства были переведены по обменным курсам на дату консолидированного бухгалтерского баланса;
- 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 консолидированном собственном капитале.

Признание доходов – Доходы Группы состоят из (а) предоставления услуг по местной, междугородней и международной связи, которые в основном включают (i) плату за использование телефонных услуг, которая меняется в зависимости от расстояния и продолжительности телефонного звонка, (ii) месячную абонентскую плату и (ii) 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:

(i) Доходы от предоставления местной, междугородней и международной связи признаются в том же периоде, в котором соответствующие услуги были оказаны;

(ii) Помесячная абонентская плата отражается в том месяце, в течение которого были оказаны услуги связи;

(iii) Доход от предоставления доступа к сети Интернет, а также услуг передачи данных признается, когда услуги оказаны потребителям;

(iv) Доход от предоставления в аренду спутниковой емкости признается равномерно в течение срока договора;

(v) Доход от реализации и установки оборудования конечному потребителю признается, когда оборудование предоставлено потребителю и все существенные риски владения переданы потребителю;

(vi) 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, относится к финансовой аренде. Все прочие виды аренды, классифицируются как операционная аренда.

Арендные платежи к оплате по операционной аренде отражаются как расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках прямолинейным методом в течение срока соответствующей аренды.

Пенсионные обязательства – В 2007 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 73,140 тенге в месяц (2006 г.: 69,600 тенге) 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Затраты по займам - Затраты по займам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они появляются.

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 консолидированном отчете о прибылях и убытках, так как он 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. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отсроченные налоговые обязательства 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. Отсроченные налоговые активы 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 отсроченных налоговых активов 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.

Отсроченный налоговый актив или обязательство учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный подоходный налог отражается в составе капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам 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.

Текущие и отсроченные налоги признаются как расходы или доходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект учитывается при расчете гудвилла или при определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над себестоимостью.

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

(a) 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.

(b) 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.

(c) 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках как расходы, в момент их возникновения.

(d) Износ

Износ начисляется и отражается в консолидированном отчете о 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.

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 учитывается 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 дату составления бухгалтерского баланса 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 потребительской стоимости. При оценке потребительской стоимости 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 («FVTPL»), инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

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

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают 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 все риски и выгоды от владения переданным финансовым 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 контракт, который свидетельствует об остаточном участии в активе компании после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой учитываются по полученной прибыли, за вычетом прямых затрат на выпуск.

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

Прочие финансовые обязательства – Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по методу 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 впоследствии 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, потребуются 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 с Группой, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i) контролирует или находится под общим контролем Группы (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii) имеет доленое участие в Группе, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Группу; или
 - iii) имеет совместный контроль над компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Группы;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Группа является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Группы 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 Группы или любой компании, являющейся связанной стороной Группы.

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.

Критичные 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 дату баланса, 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 невозмещаемым 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 даты баланса 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.

Изменения в классификации – В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Статья финансовой отчетности	Примечание	Согласно предыдущей финансовой отчетности	Изменение в классификации	Реклассифицированный баланс
Краткосрочная дебиторская задолженность		278,992	(278,992)	-
Торговая дебиторская задолженность		-	177,044	177,044
Авансы выданные		-	101,948	101,948
Краткосрочная кредиторская задолженность		270,688	(270,688)	-
Торговая кредиторская задолженность		-	236,785	236,785
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов		259,753	8,438	268,191
Налоги к уплате		23,967	19	23,986
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам		5,668	(5,668)	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства		33,433	31,114	64,547

5. ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, доходы представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Доход от оказания услуг связи	3,504,889	2,485,820
Доход от реализации телекоммуникационного оборудования	881,427	904,575
Доход от аренды спутниковой емкости	174,364	396,354
Прочий доход	113,658	93,095
	<u>4,674,338</u>	<u>3,879,844</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, представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Коммуникационные расходы	1,474,876	1,211,854
Себестоимость реализованного телекоммуникационного оборудования	606,077	716,884
Износ и амортизация	294,384	219,561
Заработная плата и соответствующие налоги	203,310	123,874
Аренда зданий и оборудования	176,464	209,015
Материалы	64,634	29,836
Коммунальные расходы	7,602	3,177
Ремонт	6,533	3,305
Прочие	195,048	140,707
	<u>3,028,928</u>	<u>2,658,213</u>

11. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

<i>Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию (акции, если не указано иное)</i>	2007 г.	2006 г.
Чистая прибыль за год, применимая к акционерам материнской компании	586,226	379,702
Средневзвешенное количество простых акций	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	<u>2,594</u>	<u>1,680</u>

Количество простых акций на 2007 и 2006 гг. составило 226,000 штук. При этом не было финансовых инструментов с эффектом разводнения, либо финансовых инструментов, которые могут требовать у Компании выпуска простых акций.

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 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 2006 г.	-	30,581	1,446,527	19,543	76,725	22,176	1,595,552
Поступления	6,268	29,039	383,867	-	24,071	351,089	794,334
Внутренние перемещения	-	-	193,218	12,845	17,993	(224,056)	-
Выбытия	-	-	(22,513)	(97)	(180)	-	(22,790)
На 1 января 2007 г.	6,268	59,620	2,001,099	32,291	118,609	149,209	2,367,096
Поступления	-	2,429	347,470	35	23,143	310,110	683,187
Внутренние перемещения	-	-	293,421	11,999	31,374	(336,794)	-
Выбытия	-	-	(26,013)	(2,127)	(5,226)	(16,325)	(49,691)
На 31 декабря 2007 г.	6,268	62,049	2,615,977	42,198	167,900	106,200	3,000,592
Накопленный износ							
На 1 января 2006 г.	-	3,955	462,979	5,517	26,646	-	499,097
Начисления за год	-	2,196	217,056	3,174	25,831	-	248,257
Внутренние перемещения	-	-	787	-	(787)	-	-
Выбытия	-	-	(3,648)	(97)	(73)	-	(3,818)
На 1 января 2007 г.	-	6,151	677,174	8,594	51,617	-	743,536
Начисления за год	-	3,203	289,504	5,360	38,613	-	336,680
Выбытия	-	-	(14,037)	(1,778)	(3,015)	-	(18,830)
На 31 декабря 2007 г.	-	9,354	952,641	12,176	87,215	-	1,061,386
Чистая остаточная стоимость							
На 31 декабря 2006 г.	6,268	53,469	1,323,925	23,697	66,992	149,209	1,623,560
Чистая остаточная стоимость							
На 31 декабря 2007 г.	6,268	52,695	1,663,336	30,022	80,685	106,200	1,939,206

По состоянию на 31 декабря 2007 г. основные средства балансовой стоимостью 234,218 тыс. тенге (31 декабря 2006 г.: 46,078 тыс. тенге) находились в залоге в качестве обеспечения займов, полученных Группой от АО «Казкоммерцбанк», и АО «Ситибанк Казахстан» (см. Примечание 20).

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. нематериальные активы, за вычетом накопленной амортизации, представлены следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Стоимость				
На 1 января 2006 г.	1,532	13,060	2,297	16,889
Поступления	626	1,503	3,004	5,133
Выбытия	-	-	-	-
На 1 января 2007 г.	2,158	14,563	5,301	22,022
Поступления	-	10,112	-	10,112
Выбытия	-	(60)	(180)	(240)
На 31 декабря 2007 г.	2,158	24,615	5,121	31,894
Накопленная амортизация				
На 1 января 2006 г.	706	5,932	1,230	7,868
Начисления за год	357	2,677	225	3,259
Выбытия	-	-	-	-
На 1 января 2007 г.	1,063	8,609	1,455	11,127
Начисления за год	349	3,594	225	4,168
Выбытия	-	(60)	-	(60)
На 31 декабря 2007 г.	1,412	12,143	1,680	15,235
Чистая остаточная стоимость				
На 31 декабря 2006 г.	1,095	5,954	3,846	10,895
Чистая остаточная стоимость				
На 31 декабря 2007 г.	746	12,472	3,441	16,659

14. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2007 г.	2006 г.
Приобретенные товары	264,186	67,523
Материалы	49,873	52,520
За вычетом резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	(5,295)	-
	308,764	120,043

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:

	2007 г.	2006 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало периода	-	-
Начислено за период	5,295	-
Списано за период	-	-
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец периода	<u>5,295</u>	<u>-</u>

15. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительной задолженности, представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Торговая дебиторская задолженность	287,282	187,872
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(22,740)</u>	<u>(10,828)</u>
	<u>264,542</u>	<u>177,044</u>

При определении возмещаемости торговой дебиторской задолженности Группа определяет любые изменения в кредитном качестве торговой дебиторской задолженности с даты выдачи кредита до отчетной даты. Концентрация кредитного риска ограничена в связи с обширной и не связанной с Группой клиентской базой. Соответственно, Руководство считает, что нет необходимости в дополнительном резерве свыше отраженного резерва по сомнительной задолженности.

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

	2007 г.	2006 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало периода	10,828	13,710
Начислено за период	12,278	1,073
Списано за период	<u>(366)</u>	<u>(3,955)</u>
Резерв по сомнительной задолженности на конец периода	<u>22,740</u>	<u>10,828</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Тенге	242,375	167,723
Доллары США	<u>22,167</u>	<u>9,321</u>
	<u>264,542</u>	<u>177,044</u>

16. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные за вычетом резерва по обесценению представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Авансы выданные	364,755	114,469
За вычетом резерва по обесценению	<u>(7,277)</u>	<u>(12,521)</u>
Итого текущие авансы выданные	<u>357,478</u>	<u>101,948</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Резерв по обесценению на начало периода	12,521	-
Начислено за период	-	12,521
Списано за период	<u>(5,244)</u>	<u>-</u>
Резерв по обесценению на конец периода	<u>7,277</u>	<u>12,521</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Тенге	206,440	57,361
Доллары США	<u>151,038</u>	<u>44,587</u>
	<u>357,478</u>	<u>101,948</u>

17. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие текущие активы представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Задолженность по займам предоставленным сотрудникам	14,938	15,058
Задолженность работников по суммам, выданным в подотчет	12,289	6,821
Расходы будущих периодов	10,157	4,776
Прочие	27,562	26,232
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(23,178)</u>	<u>(23,178)</u>
	<u>41,768</u>	<u>29,709</u>

Статья «Прочие» включает в себя сумму 23,178 тыс. тенге – остаток денежных средств на текущем счете открытом в АО «Валют-Транзит Банк». Резерв сформирован на убыток от обесценения актива в сумме 23,178 тыс. тенге, в связи с отзывом банковской лицензии АО «Валют-Транзит Банк».

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

	2007 г.	2006 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало периода	23,178	-
Начислено за период	-	23,178
Списано за период	-	-
Резерв по сомнительной задолженности на конец периода	<u>23,178</u>	<u>23,178</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Тенге	38,707	27,998
Сомони	1,732	1,711
Рубли	1,329	-
	<u>41,768</u>	<u>29,709</u>

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Краткосрочные депозиты	173,707	1,109
Деньги на расчетных счетах в банках, в тенге	78,124	121,135
Деньги на валютных счетах в банках	16,492	2,132
Деньги в кассе, в тенге	1,230	674
Деньги на прочих счетах в банках, в тенге	562	619
	<u>270,115</u>	<u>125,669</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. краткосрочные депозиты включали депозиты в АО «Казкоммерцбанк» в тенге на сумму 159,000 тыс. тенге и в валюте на сумму 14,707 тыс. тенге (122 тыс. долларов США) со сроком на 5 дней с процентной ставкой 3% и 3.2% годовых, соответственно (2006 г.: депозит в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 1,109 тыс. тенге со сроком от одного до трех месяцев с процентной ставкой в размере 8.6%).

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

	2007 г.	2006 г.
Тенге	238,915	123,521
Доллары США	30,314	2,132
Сомони	853	-
Евро	33	16
	<u>270,115</u>	<u>125,669</u>

19. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный акционерный капитал Группы на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составляет 500,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. оплаченный акционерный капитал составляет 226,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. акционерный капитал состоит из 226,000 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. За год, закончившийся 31 декабря 2007 г. Компания не размещала дополнительно простых акции. В 2006 г. Компания разместила дополнительно 151,000 простых акций по цене размещения в размере 1,000 тенге каждая.

Дивиденды за 2007 и 2006 гг. не начислялись.

По состоянию на 31 декабря акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество акций		Сумма	
	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.	2007 г.	2006 г.
ТОО «Техноцентр Лтд.»	50%	50%	113,000	113,000	113,000	113,000
IT Invest LTD.	48%	48%	108,480	108,480	108,480	108,480
ТОО «Realty Access»	2%	2%	4,520	4,520	4,520	4,520
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>

20. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы представлены следующим образом:

	Эффективная процентная ставка	2007 г.	2006 г.
Небанковские займы:			
New Wave Ventures LTD.	11.76%	91,676	91,892
IT Invest LTD.	14.12%	67,105	141,723
Банковские займы:			
АО "Казкоммерцбанк"	14.00%	122,170	34,576
АО "СитиБанк Казахстан"	8.65%	94,907	-
Итого	-	375,858	268,191
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (показана как текущие обязательства)	-	189,504	268,191
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	-	<u>186,354</u>	<u>-</u>

Небанковские займы:

В 2002-2003 гг. Группа подписала Соглашение об открытии кредитной линии с компанией «IT Invest LTD.» на общую сумму 1,512 тыс. долларов США, для приобретения телекоммуникационного оборудования и пополнения оборотных средств. Процентная ставка составляет 14.12% годовых. С 1 декабря 2007 г. часть займа по соглашению об открытии кредитной линии была переведена из долларов США в Евро. По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма займа составляет 222 тыс. Евро. Также, срок действия был пролонгирован до 31 декабря 2009 г. Заем и начисленные проценты, согласно дополнительного соглашения от 1 декабря 2007 г. погашаются ежеквартально. Заем не обеспечен залогом.

21 июня 2004 г. Группа подписала Соглашение об открытии кредитной линии с компанией «New Wave Adventures LTD.» на сумму 450 тыс. долларов США, для приобретения телекоммуникационного оборудования и пополнения оборотных средств. Процентная ставка составляет 11.76% годовых. С 1 декабря 2007 г. сумма займа по соглашению об открытии кредитной линии была переведена из долларов США в Евро. По состоянию на 31 декабря 2007 г. сумма займа составляет 320 тыс. Евро. Также, срок действия был пролонгирован до 31 декабря 2009 г. Заем и начисленные проценты, согласно дополнительного соглашения от 1 декабря 2007 г. погашаются ежеквартально. Заем не обеспечен залогом.

21 сентября 2004 г. Группа подписала Соглашение об открытии кредитной линии с компанией «New Wave Adventures LTD.» на сумму 140 тыс. фунтов стерлингов, для приобретения телекоммуникационного оборудования и пополнения оборотных средств. Процентная ставка составляет 11.76% годовых. 1 декабря 2007 г. срок действия займа был пролонгирован до 31 декабря 2009 г. Заем и начисленные проценты, согласно дополнительного соглашения от 1 декабря 2007 г. погашаются ежеквартально. Заем не обеспечен залогом.

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. Процентная ставка по кредитам в тенге составляет 14% годовых, а по кредитам в долларах США 15% годовых. Заем и начисленные проценты погашаются ежемесячно. Заем обеспечен залогом основных средств балансовой стоимостью 203,942 тыс. тенге на 31 декабря 2007 г. (31 декабря 2006 г.: 46,078 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

12 апреля 2007 г. Группа подписала Генеральное соглашение с АО «Ситибанк Казахстан» на общую сумму 1,000 тыс. долларов США для приобретения телекоммуникационного оборудования. Процентная ставка составляет 3-х месячную ставку ЛИБОР плюс сумму маржи в размере 3.89% годовых. Среднее значение процентной ставки по кредитам полученным в АО «Ситибанк Казахстан» по заключенному кредитному соглашению составляет 8.75% 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 30,276 тыс. тенге на 31 декабря 2007 г. (см. Примечание 12).

Ниже представлена таблица, отражающая сроки погашения займов:

	2007 г.	2006 г.
До одного года	189,504	268,191
От одного года до двух лет	150,202	-
От трех до пяти лет включительно	36,152	-
	<u>375,858</u>	<u>268,191</u>

Анализ займов в разрезе валют:

	2007 г.	2006 г.
Тенге	122,170	11,023
Доллары США	121,843	224,327
Евро	97,723	
Английские фунты стерлингов	34,122	32,841
	<u>375,858</u>	<u>268,191</u>

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
За оборудование	246,858	39,936
За услуги	182,932	196,849
	<u>429,790</u>	<u>236,785</u>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. торговая кредиторская задолженность за оборудование включает в себя задолженность Группы перед компанией «Gilat Satellite Networks» по заключенному договору на поставку телекоммуникационного оборудования. Сумма задолженности составляет 136,417 тыс. тенге. Данная сделка финансируется банком «Leumi Le-Israel B.M.» по Соглашению о предоставлении кредитной линии от 12 ноября 2007 г. (Примечание 27).

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

	2007 г.	2006 г.
Доллары США	248,616	109,764
Тенге	169,051	116,428
Сомони	9,959	10,593
Рубли	2,164	-
	<u>429,790</u>	<u>236,785</u>

22. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
НДС к уплате	33,985	14,135
Индивидуальный подоходный налог	8,107	4,245
Корпоративный подоходный налог	6,126	-
Подоходный налог у источника выплаты с доходов нерезидентов	-	5,493
Прочие налоги	427	113
	<u>48,645</u>	<u>23,986</u>

23. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства представлены следующим образом:

	2007 г.	2006 г.
Авансы полученные	47,804	31,794
Начисленная заработная плата	41,782	15,278
Пенсионные отчисления	8,109	5,649
Резерв по неиспользованным отпускам	7,026	7,824
Прочая кредиторская задолженность	598	4,002
	<u>105,319</u>	<u>64,547</u>

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

	2007 г.	2006 г.
Тенге	101,659	60,628
Сомони	3,597	3,840
Рубли	60	-
Доллары США	3	79
	<u>105,319</u>	<u>64,547</u>

24. 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.

Характер отношений связанных сторон для тех связанных сторон, с которыми Группа проводила значительные сделки или имела значительное неоплаченное сальдо по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 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 проводятся на условиях, присущих операциям с третьими лицами.

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

В 2007 и 2006 гг. Группа имела торговые операции со следующими связанными сторонами:

	Реализация		Приобретения	
	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.
IT Invest LTD.	-	-	-	-
ТОО «ТехноЦентр Лтд.»	-	-	-	-
ТОО «Universal Access»	88,186	-	163,782	31,388
АО «Казтранском»	25,431	199,718	43,507	25,359
ТОО «Меркурий»	7,990	7,473	-	-
ТОО «Дана»	2,068	847	18	9
ТОО «Realty Access»	538	510	-	-
	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.	На 31 декабря 2007 г.	На 31 декабря 2006 г.
IT Invest LTD.	-	-	67,138	146,407
ТОО «ТехноЦентр Лтд.»	2,650	1,300	-	-
ТОО «Universal Access»	-	-	573	1,459
АО «Казтранском»	-	8,489	6,941	-
ТОО «Меркурий»	492	-	-	-
ТОО «Дана»	124	-	-	-
ТОО «Realty Access»	29	27	-	-

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 2007 и 2006 гг., представляли собой краткосрочные выплаты в размере 99,702 тыс. тенге и 63,578 тыс. тенге, соответственно.

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление риском недостаточности капитала - Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа 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 19, 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:

	2007 г.	2006 г.
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	270,115	125,669
Торговая дебиторская задолженность	264,542	177,044
Прочие текущие активы (не включая: предоплаты по налогам и авансов поставщикам)	31,611	24,933
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	429,790	236,785
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	57,515	32,753
Займы (долгосрочные и краткосрочные)	375,858	268,191

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»). Группа 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 консолидированную 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 активы и обязательства, денominated в иностранной валюте. Таким образом, Группа минимизирует риск от изменений в курсах валют. Группа считает данный риск незначительным.

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

	Активы		Обязательства	
	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге	2007 г. тыс. тенге	2006 г. тыс. тенге
Евро	33	16	97,723	-
Доллары США	203,519	56,040	370,462	334,094
Английский фунт стерлингов	-	-	34,122	32,841

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 доллару США. 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 доллару США. 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	
	2007	2006
Финансовые активы	(20,352)	(6,886)
Финансовые обязательства	64,330	42,445

Это в основном относится к риску по займам Группы, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Чувствительность Группы к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с тем, что в конце 2007 г. у Группы возникло обязательство по отгруженному телекоммуникационному оборудованию перед компанией «Gilat Satellite Networks» (Примечание 21).

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.

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

Анализ чувствительности в отношении процентных ставок – Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным инструментам на отчетную дату. По обязательствам с плавающими процентными 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 2007 г. уменьшилась/увеличилась бы на 1,534 тыс. тенге (2006 г.: уменьшение/увеличение на 1,305 тыс. тенге). Это в основном относится к подверженности Группы риску изменения процентных ставок по ее займам с плавающими процентными ставками.

Чувствительность Группы к процентным ставкам увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с получением дополнительных займов в течение 2007 г.

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 изменения 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 15 и 17). 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
2007				
Займы:				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	8.65%	36,852	58,055	94,907
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	14.33%	152,652	128,299	280,951
Торговая кредиторская задолженность	-	429,790	-	429,790
Налоги к уплате	-	48,645	-	48,645
Прочая кредиторская задолженность	-	57,515	-	57,515
2006				
Займы:				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	-	-	-	-
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	13.18%	268,191	-	268,191
Торговая кредиторская задолженность	-	236,785	-	236,785
Налоги к уплате	-	23,986	-	23,986
Прочая кредиторская задолженность	-	32,753	-	32,753

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 Группа ожидает, что движение денежных средств произойдет в другом периоде.

	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Итого
2007 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	296,153	-	-
2006 г.				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	201,977	-	-

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа имела доступ к финансовым средствам по открытой кредитной линии на общую сумму 147,496 тыс. тенге (31 декабря 2006 г.: возобновляемая кредитная линия в размере 143,247 тыс. тенге). Группа предполагает, что погасит все прочие обязательства за счет денежных потоков от операционной деятельности и поступлений от финансовых активов, по которым наступают сроки погашения.

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен 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, превалярующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга.

26. 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.

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 положения о скользящих ценах, которые могут потребовать более высоких арендных платежей или наложить ограничения на дивиденды, дополнительный долг и/или дальнейшую аренду. Группа не имеет существенных обязательств по договорам операционной аренды.

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

	2007 г.	2006 г.
До одного года	701,079	647,073
От одного года до двух лет	323,559	725,836
От трех до пяти лет включительно	<u>371,582</u>	<u>733,857</u>
Итого	<u>1,396,220</u>	<u>2,106,766</u>

Общие расходы по операционной аренде, отраженные в коммуникационных расходах в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составили 572,024 тыс. тенге (2006 г.: 524,097 тыс. тенге).

Гарантийные обязательства - Гарантийные обязательства перед АО «Народный Банк Казахстана» по состоянию на 31 декабря 2007 г. составляют 47,915 тыс. тенге. Данные обязательства сформированы по гарантии, выданной в адрес АО «Народный Банк Казахстана» в обеспечение исполнения обязательств, третьих лиц.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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 6.625% годовых, срок действия до 25 июня 2010 г. 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».