

# **АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

**Консолидированная финансовая отчетность  
За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.**

# АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	<b>Страница</b>
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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	9-39



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества «ASTEL» (АСТЕЛ):

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «ASTEL» (АСТЕЛ) и ее дочерних компаний (далее совместно – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные положения учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности*

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

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

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

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



## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

### Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*PricewaterhouseCoopers LLP*

14 мая 2012 года  
Алматы, Казахстан

Утверждено и подписано:



Жанбота Т. Бекенов  
Управляющий директор  
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»  
(Генеральная государственная лицензия  
Министерства Финансов Республики  
Казахстан №0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:




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

## АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
ВЫРУЧКА	5	7,485,610	6,340,502
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	6	(4,990,212)	(4,127,532)
<b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>		<b>2,495,398</b>	<b>2,212,970</b>
Расходы по реализации	7	(362,029)	(344,915)
Общие и административные расходы	8	(1,003,554)	(1,024,397)
Расходы по финансированию	9	(28,500)	(49,373)
Доходы от финансирования		14,886	5,971
Убыток от курсовой разницы		(5,947)	(8,182)
Прочие доходы		2,735	30,903
<b>ПРИБЫЛЬ ДО РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ</b>		<b>1,112,989</b>	<b>822,977</b>
Расходы по подоходному налогу	10	(222,390)	(182,790)
<b>ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>		<b>890,599</b>	<b>640,187</b>
Курсовая разница от пересчета зарубежного подразделения		(3,229)	(5,095)
<b>ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК ЗА ГОД</b>		<b>(3,229)</b>	<b>(5,095)</b>
<b>ВСЕГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД</b>		<b>887,370</b>	<b>635,092</b>
Прибыль относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		885,912	641,086
Доле меньшинства		4,687	(899)
		<b>890,599</b>	<b>640,187</b>
Всего совокупный доход относящийся к:			
Акционерам материнской компании		882,965	637,300
Доле меньшинства		4,405	(2,208)
		<b>887,370</b>	<b>635,092</b>
ПРИБЫЛЬ НА ПРОСТУЮ АКЦИЮ в расчете базовой и разводненной, в тенге	11	3,917	2,837

От имени руководства Группы:

  
Бреусов В.Е.  
Президент

14 мая 2012 г.



  
Карibaев М.Ж.  
Финансовый директор

14 мая 2012 г.

  
Пак Л.В.  
Главный бухгалтер

14 мая 2012 г.

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

## АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

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

(в тыс. тенге)

	Примечания	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства	12	3,029,257	3,288,164
Нематериальные активы		63,437	75,318
		<u>3,092,694</u>	<u>3,363,482</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы	13	299,880	93,206
Торговая дебиторская задолженность	14	726,967	354,571
Авансы выданные	15	263,802	279,247
Предоплата по подоходному налогу		217	53,067
Предоплата по налогам		18,926	16,042
Прочие текущие активы		38,033	58,861
Денежные средства и их эквиваленты	16	1,312,674	1,158,928
		<u>2,660,499</u>	<u>2,013,922</u>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<u><b>5,753,193</b></u>	<u><b>5,377,404</b></u>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Акционерный капитал	17	226,000	226,000
Резерв курсовых разниц		(8,974)	(6,027)
Прочие резервы		11,269	11,269
Нераспределенная прибыль		4,378,438	3,817,741
Собственный капитал, относящийся к акционерам материнской компании		4,606,733	4,048,983
Доля меньшинства		2,347	(2,058)
		<u>4,609,080</u>	<u>4,046,925</u>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		<u><b>4,609,080</b></u>	<u><b>4,046,925</b></u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Долгосрочные займы	18	40,688	185,710
Долгосрочная кредиторская задолженность	19	3,667	30,325
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	10	202,343	215,664
		<u>246,698</u>	<u>431,699</u>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность и текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности	19	260,743	293,673
Краткосрочные займы и текущая часть долгосрочных займов	18	202,434	271,974
Корпоративный подоходный налог к уплате		16,528	19
Налоги к уплате	20	178,548	134,364
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	21	239,162	198,750
		<u>897,415</u>	<u>898,780</u>
<b>ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u><b>5,753,193</b></u>	<u><b>5,377,404</b></u>


От имени руководства Группы:

  
Бреусов В.Е.  
Президент

14 мая 2012 г.

  
Карибайев М.Ж.  
Финансовый директор

14 мая 2012 г.

  
Пак Л.В.  
Главный бухгалтер

14 мая 2012 г.

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.




## АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

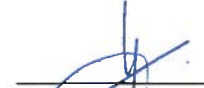
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тыс. тенге)

	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 2010 г.	226,000	(2,241)	11,269	3,376,665	3,611,693	150	3,611,843
Чистая прибыль	-	-	-	641,086	641,086	(899)	640,187
Прочий совокупный доход	-	(3,786)	-	-	(3,786)	(1,309)	(5,095)
Итого совокупный доход	-	(3,786)	-	641,086	637,300	(2,208)	635,092
Дивиденды	-	-	-	(200,010)	(200,010)	-	(200,010)
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	226,000	(6,027)	11,269	3,817,741	4,048,983	(2,058)	4,046,925
Чистая прибыль	-	-	-	885,912	885,912	4,687	890,599
Прочий совокупный убыток	-	(2,947)	-	-	(2,947)	(282)	(3,229)
Итого совокупный доход	-	(2,947)	-	885,912	882,965	4,405	887,370
Дивиденды	-	-	-	(325,215)	(325,215)	-	(325,215)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	226,000	(8,974)	11,269	4,378,438	4,606,733	2,347	4,609,080


От имени руководства Группы:

  
Бреусов В.Е.  
Президент

14 мая 2012 г.

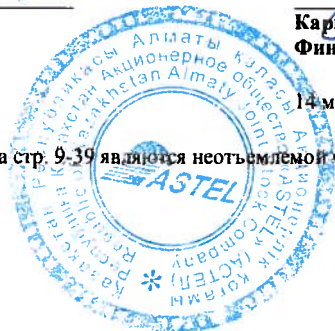
  
Карibaев М.Ж.  
Финансовый директор

14 мая 2012 г.

  
Пак Л.В.  
Главный бухгалтер

14 мая 2012 г.

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.





**АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.**

(в тыс. тенге)

	Примечания	2011 г.	2010 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Прибыль до расходов по подоходному налогу		1,112,989	822,977
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6,8	624,098	578,745
Расходы по финансированию	9	28,500	49,373
Начисление резерва по сомнительной задолженности	14,15	11,909	520
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(3,446)	30,903
Доход от курсовой разницы		(3,143)	(7,424)
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>1,770,907</b>	<b>1,475,094</b>
Увеличение товарно-материальных запасов	13	(184,210)	(14,671)
Увеличение торговой дебиторской задолженности	14	(382,690)	(103,970)
Увеличение авансов выданных	15	13,830	89,714
Увеличение предоплаты по налогам		(2,681)	(2,132)
Уменьшение прочих текущих активов		20,828	36,603
Уменьшение торговой кредиторской задолженности	19	(32,930)	(7,767)
Увеличение/(уменьшение) налогов к уплате		43,601	(5,766)
Увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	21,19	13,754	117,880
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>1,260,409</b>	<b>1,584,985</b>
Уплаченный подоходный налог		(165,972)	(246,877)
Проценты выплаченные		(41,753)	(63,097)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>1,052,684</b>	<b>1,275,011</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов, а также оплата авансов на приобретение долгосрочных активов		(374,443)	(767,963)
Поступление от выбытия основных средств и нематериальных активов		14,529	28,490
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(359,914)</b>	<b>(739,473)</b>



## АО «ASTEL» (АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

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

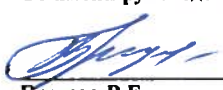
	Примечания	2011 г.	2010 г.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>			
Погашение заемных средств		(390,351)	(603,402)
Заемные средства полученные		176,542	608,069
Выплата дивидендов		(325,215)	(200,010)
Чистые денежные средства, использованные в от финансовой деятельности		<u>(539,024)</u>	<u>(195,343)</u>
<b>ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ</b>			
		153,746	340,195
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, начало года	16	<u>1,158,928</u>	<u>818,733</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, конец года	16	<u>1,312,674</u>	<u>1,158,928</u>

### Неденежные операции:

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа капитализировала расходы по займам на сумму 12,414 тыс. тенге (2010: 14,352 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г. Группа перевела из незавершенного строительства в товарно-материальные запасы оборудование на сумму 22,464 тыс. тенге (2010: 7,032 тыс. тенге).


От имени руководства Группы:

  
Бреусов В.Е.  
Президент

14 мая 2012 г.

  
Кармбаев М.Ж.  
Финансовый директор

14 мая 2012 г.

  
Пак Л.В.  
Главный бухгалтер

14 мая 2012 г.

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 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). На основании запроса №10/-ОПВ -2010 от 25.02.2010г. в адрес Департамента юстиции г. Алматы, 24 февраля 2010г. была произведена замена Свидетельства о государственной перерегистрации юридического лица АО «ASTEL» (АСТЕЛ) номера 43819-1910- ИУ на номер 43819-1910-АО.

В 2011 г. состав акционеров не изменился, таким образом на 31 декабря 2011 г. акционерами Группы являются:

Акционер	Долевое участие	
	2011 г.	2010 г.
ТОО «Техноцентр Лтд»	50%	50%
Тунгушбаев А.М.	24%	24%
Абдрахманов М.А.	24%	24%
ТОО «Reality Access»	2%	2%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. конечной контролирующей стороной являются следующие независимые друг от друга стороны: госпожа Сагдиева Р.М., конечный акционер ТОО «Техноцентр Лтд», господа Тунгушбаев А.М. и Абдрахманов М.А.

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 2011 и 2010 гг. в состав Группы входили Компания и следующие дочерние предприятия:

Дочерние компании	Метод учета	31 декабря		Вид деятельности
		2011	2010	
ООО "Сомон Пейдж" (Республика Таджикистан)	Консолидация	51%	51%	Предоставление услуг связи
ТОО "Net Style" (Республика Казахстан)	Консолидация	100%	100%	Продажа интернет-карт, услуг веб-дизайна
ООО "АСТЕЛ" (Российская Федерация)	Консолидация	100%	100%	Услуги аренды телекоммуникационного оборудования
ОсОО "ЮМН" (Киргизская Республика)	Консолидация	55%	55%	Предоставление услуг связи
ТОО "Тау ТВ" (Республика Казахстан)	Консолидация	100%	100%	Деятельность по созданию и трансляции телевизионных программ

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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 2011 и 2010 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 2011 и 2010 гг., количество работников Группы составило 332 и 334 человек, соответственно.

## 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является гекущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения предприятий, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении предприятий, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСБУ 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСБУ 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСБУ 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСБУ 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация КИМСФО 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- Изменения к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Применение пересмотренного стандарта не оказало существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

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:

- Классификация выпуска прав на приобретение акций – изменения к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (выпущены 8 октября 2009 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).
- Ограниченное исключение из требований по раскрытию сравнительной информации по МСФО 7 – изменения к МСФО 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- Предоплата по минимальному требованию к финансированию – поправка к КИМСФО 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- Раскрытия – передача финансовых активов – изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- Изменение к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты).
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:

1. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

2. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.

3. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Принятие МСФО 9 с 1 января 2015 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

- Изменение к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты).
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Совместные предприятия», МСФО 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» (выпущены в мае 2011 года и применяются к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- Раскрытия – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСБУ 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).

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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

---

### 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.

**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.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

**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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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:

- (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 в прибылях и убытках прямым методом в течение срока соответствующей аренды.

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с Казахстанским законодательством с 1 января 2011 г. до 31 декабря 2011 г. взнос на каждого работника не должен превышать 119,992 тыс. тенге в месяц (не более 112,140 тенге в месяц с 1 января 2010 г. по 31 декабря 2010 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.



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по дагы, когда активы в основном готовы для использования или продажи. Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Компании (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих 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 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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 разведенная 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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### (2) 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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

---

*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.

*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.

*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 выделение 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.

*Отчетность по сегментам* – Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшему органу оперативного управления, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют более 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно. Группа определила Президента высшим органом оперативного управления, ответственным за принятие операционных решений, а всю операционную деятельность, как один отчетный сегмент.

*Операции со связанными сторонами* – При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности следующие стороны рассматривались в качестве связанных сторон:

Связанная сторона – это частное лицо или предприятие, связанное с предприятием, составляющим свою финансовую отчетность:

- (а) Частное лицо или близкие родственники данного частного лица являются связанной стороной отчитываемого предприятия, если данное лицо:
  - i) осуществляет контроль или совместный контроль над отчитываемым предприятием;
  - ii) имеет значительное влияние на отчитываемое предприятие; или
  - iii) входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия.
- (б) Предприятие является связанной стороной отчитываемого предприятия, если к нему применяется какое-либо из следующих условий:
  - i) Данное предприятие и отчитываемое предприятие являются членами одной группы (что означает, что каждое материнское, дочернее и другое дочернее предприятие является связанной стороной другим предприятиям данной группы).

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

- ii) Одно предприятие является ассоциированным предприятием другого или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство (или одно предприятие является ассоциированным предприятием члена той группы, в которую входит другое предприятие, или их отношения характеризуются как совместное предпринимательство).
- iii) Оба предприятия осуществляют совместное предпринимательство с одной и той же третьей стороной.
- iv) Одно предприятие осуществляет совместное предпринимательство с третьей стороной, а другое предприятие является ассоциированным предприятием данной третьей стороны.
- v) Сторона представляет собой план вознаграждений по окончании трудовой деятельности, созданный для работников отчитывающегося предприятия или какого-либо иного предприятия, являющегося связанной стороной отчитывающегося предприятия. Если отчитывающееся предприятие само является таким планом, работодатели, осуществляющие взносы в данный план, также являются связанными сторонами отчитывающегося предприятия.
- vi) Предприятие находится под контролем или совместным контролем лица, указанного в пп. (а).
- vii) Лицо, указанное в пп. (а)(i), имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия (или его материнского предприятия).

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

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие:

*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.

*Налоговое законодательство* – Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (см. Примечание 24).

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 5. ВЫРУЧКА

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

	2011 г.	2010 г.
Доход от оказания услуг связи	5,895,909	5,499,550
Доход от реализации телекоммуникационного оборудования	1,178,513	384,198
Доход от аренды спутниковой емкости	355,671	425,668
Прочий доход	55,517	31,086
	<u>7,485,610</u>	<u>6,340,502</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:

	2011 г.	2010 г.
Аренда спутниковой емкости (см. Примечание 24)	1,223,866	1,268,334
Аренда наземных каналов	961,504	880,374
Себестоимость реализованного телекоммуникационного оборудования	881,793	230,331
Износ и амортизация	520,841	472,546
Коммуникационные расходы	449,860	402,951
Заработная плата и соответствующие налоги	357,922	330,897
Аренда зданий и оборудования	226,774	164,201
Материалы	93,410	53,819
Обслуживание оборудования и техническая поддержка	71,996	100,747
Коммунальные расходы	15,430	12,218
Ремонт	10,257	15,853
Прочие	176,559	195,261
	<u>4,990,212</u>	<u>4,127,532</u>

### 7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

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

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	243,974	225,086
Расходы по агентским соглашениям	79,304	78,998
Расходы на рекламу и маркетинг	22,142	22,149
Транспортные расходы	4,904	2,596
Командировочные расходы	1,353	1,217
Прочие	10,352	14,869
	<u>362,029</u>	<u>344,915</u>



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	408,687	439,282
Налоги, кроме подоходного налога	153,470	164,743
Расходы по содержанию офиса	115,973	110,570
Износ и амортизация	103,257	106,199
Транспортные расходы	49,800	46,485
Консультационные услуги	22,428	27,181
Банковские услуги	18,517	20,909
Резерв по отпускам	16,539	520
Услуги связи	15,733	17,948
Командировочные расходы	14,111	16,390
Резерв по сомнительной задолженности	11,909	445
Представительские и корпоративные расходы	11,869	12,750
Коммунальные услуги	9,060	9,810
Обслуживание технических средств	4,590	4,645
Типографско-канцелярские расходы	4,206	5,832
Обучение	3,453	5,507
Страхование	3,199	5,154
Прочие	36,753	30,027
	<u>1,003,554</u>	<u>1,024,397</u>

### 9. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

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

	2011 г.	2010 г.
Проценты, начисленные по банковским займам	38,036	56,151
Проценты, начисленные по небанковским займам	2,878	7,574
Проценты, за вычетом процентов капитализируемых стоимость активов	<u>(12,414)</u>	<u>(14,352)</u>
	<u>28,500</u>	<u>49,373</u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010, общая сумма расходов по финансированию равна 28,500 тыс. тенге и 49,373 тыс. тенге. 12,414 тыс. тенге и 14,352 тыс. тенге, соответственно, были капитализированы в состав основных средств (см. Примечание 12).

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 10. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

	2011 г.	2010 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	235,711	163,122
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	<u>(13,321)</u>	<u>19,668</u>
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b><u>222,390</u></b>	<b><u>182,790</u></b>

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 2011г.:

	2010 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	2011 г.
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу:</b>			
Резерв по сомнительной задолженности	5,760	4,267	10,027
Резерв по неиспользованным отпускам	3,256	3,307	6,563
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	<u>2,151</u>	<u>(563)</u>	<u>1,588</u>
	<u>11,167</u>	<u>7,011</u>	<u>18,178</u>
<b>Обязательства по отсроченному подоходному налогу:</b>			
Основные средства и нематериальные активы	<u>(226,831)</u>	<u>6,310</u>	<u>(220,521)</u>
<b>Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто</b>	<b><u>(215,664)</u></b>	<b><u>13,321</u></b>	<b><u>(202,343)</u></b>

Налоговый эффект движения временных разниц за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., приведен ниже:

	2009 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	2010 г.
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу:</b>			
Резерв по сомнительной задолженности	7,541	(1,781)	5,760
Резерв по неиспользованным отпускам	3,167	89	3,256
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	<u>2,151</u>	<u>-</u>	<u>2,151</u>
	<u>12,859</u>	<u>(1,692)</u>	<u>11,167</u>
<b>Обязательства по отсроченному подоходному налогу:</b>			
Основные средства и нематериальные активы	<u>(208,855)</u>	<u>(17,976)</u>	<u>(226,831)</u>
<b>Обязательства по отсроченному подоходному налогу, нетто</b>	<b><u>(195,996)</u></b>	<b><u>(19,668)</u></b>	<b><u>(215,664)</u></b>

В Республике Казахстан, где расположена Группа, ставка подоходного налога в 2011 и 2010 гг. составляла 20%.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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%.

Отмена снижения ставок корпоративного подоходного налога с 2013 года повлияла на отраженные суммы обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2010 года. Ниже приведена сверка 20% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	2011 г.	2010 г.
Прибыль до учета подоходного налога	1,112,989	822,977
Налог по установленной ставке 20% (2009 г.: 30%)	222,598	164,595
Эффект разницы налоговых ставок в иностранных дочерних компаниях	(1,055)	-
Эффект изменения налоговой ставки	-	6,450
Налоговый эффект постоянных разниц	847	11,745
Расходы по подоходному налогу	222,390	182,790

#### 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, рассчитанное как показано ниже.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию	2011 г.	2010 г.
Чистая прибыль за год, применимая к акционерам материнской компании	885,912	641,086
Средневзвешенное количество простых акций	226,000	226,000
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	3,917	2,837

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. не было финансовых инструментов с производным эффектом, либо финансовых инструментов, которые могут требовать у Группы выпуска простых акций.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. основные средства, за вычетом накопленного износа, представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>							
Сальдо на 1 января 2010 г.	6,416	317,916	3,808,274	128,134	228,466	116,210	4,605,416
Поступления	-	4,797	249,536	1,984	19,031	955,146	1,230,494
Внутренние перемещения	-	1,920	664,867	9,500	46,780	(723,067)	-
Выбытия	-	-	(96,739)	-	(7,082)	(7,032)	(110,853)
Сальдо на 1 января 2011 г.	6,416	324,633	4,625,938	139,618	287,195	341,257	5,725,057
Поступления	-	36,133	214,064	8,566	18,527	103,696	380,986
Внутренние перемещения	-	192,795	125,934	7,991	648	(327,368)	-
Выбытия	-	-	(64,229)	(2,063)	(6,245)	(24,487)	(97,024)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	6,416	553,561	4,901,707	154,112	300,125	93,098	6,009,019
<b>Накопленный износ</b>							
Сальдо на 1 января 2010 г.	-	22,298	1,704,022	39,349	162,374	-	1,928,043
Начисления за год	-	8,010	484,251	16,487	47,842	-	556,590
Выбытия	-	-	(41,061)	-	(6,679)	-	(47,740)
Сальдо на 1 января 2011 г.	-	30,308	2,147,212	55,836	203,537	-	2,436,893
Начисления за год	-	23,631	523,057	18,147	39,969	-	604,804
Выбытия	-	-	(53,954)	(2,063)	(5,918)	-	(61,935)
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	-	53,939	2,616,315	71,920	237,588	-	2,979,762
<b>Чистая остаточная стоимость</b>							
на 31 декабря 2010 г.	6,416	294,325	2,478,726	83,782	83,658	341,257	3,288,164
<b>Чистая остаточная стоимость</b>							
на 31 декабря 2011 г.	6,416	499,622	2,285,392	82,192	62,537	93,098	3,029,257

По состоянию на 31 декабря 2011 г. основные средства балансовой стоимостью 428,970 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 555,497 тыс. тенге) находились в залоге в качестве обеспечения займов, полученных Группой от АО «Ситибанк Казахстан» и ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» (см. Примечание 18).

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г., Группа капитализировала в состав основных средств расходы по финансированию на сумму 12,414 тыс. тенге (2010: 14,352 тыс. тенге) (см. Примечание 9). При этом средневзвешенная ставка капитализации составила 11.0% годовых (2010: 12.6% годовых).

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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. В дальнейшем ТОО «Бриз и К» заменило АО «Арна» по данному контракту. 16 декабря 2010 г. ТОО «Бриз и К» вышло из числа участников по контракту по долевому финансированию проекта. Таким образом, с 16 декабря у каждого из трех участников долевого строительства возникает право на владение 33.3% магистральной ВОЛС, на одинаковую со всеми участниками силу голоса и финансирования 33.3% расходов по контракту. Данное право будет реализовано по окончании строительства ВОЛС и подписания акта ввода в эксплуатацию. Расчетная цена контракта составляет 1,200,000 тысяч тенге без учета НДС. Завершение работ по контракту и ввод в эксплуатацию ВОЛС ожидается в середине 2012 г. Операционное управление работами по контракту осуществляется рабочей группой, состоящей из представителей каждой из сторон. На 31 декабря по данному контракту у Группы имелись следующие активы и обязательства:

	2011 г.	2010 г.
Здания и сооружения	177,791	-
Машины и оборудование	44,967	-
Незавершенное строительство	51,528	283,938
Дебиторская/(кредиторская) задолженность	19,566	(21,526)

### 13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

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

	2011 г.	2010 г.
Приобретенные товары	282,322	24,889
Материалы	25,496	79,073
За вычетом резерва по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам	<u>(7,938)</u>	<u>(10,756)</u>
	<u>299,880</u>	<u>93,206</u>

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:

	2011 г.	2010 г.
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на начало года	10,756	10,756
Списано за период	<u>(2,818)</u>	<u>-</u>
Резерв по неликвидным и устаревшим товарно-материальным запасам на конец года	<u>7,938</u>	<u>10,756</u>

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 14. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. торговая дебиторская задолженность, за вычетом резерва по сомнительным долгам, представлена следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Торговая дебиторская задолженность	766,062	383,372
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(39,095)</u>	<u>(28,801)</u>
	<u>726,967</u>	<u>354,571</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:

	2011 г.	2010 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	28,801	26,950
Начислено за год	<u>10,294</u>	<u>1,851</u>
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<u>39,095</u>	<u>28,801</u>

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

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
30-90 дней	28,132	17,637
90-120 дней	9,732	3,883
Более 120 дней	<u>24,263</u>	<u>3,798</u>
	<u>62,127</u>	<u>25,318</u>

Средний период возврата дебиторской задолженности покупателей оказанных услуг составляет 18 дней.

Анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения:

	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2010 г.
До 30 дней	1,036	893
30-90 дней	1,144	1,865
90-120 дней	827	1,294
Более 120 дней	<u>36,088</u>	<u>24,749</u>
	<u>39,095</u>	<u>28,801</u>

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

	2011 г.	2010 г.
Тенге	609,018	276,901
Доллары США	117,625	77,531
Рубли	<u>324</u>	<u>139</u>
	<u>726,967</u>	<u>354,571</u>

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 15. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. авансы выданные за вычетом резерва по сомнительным авансам представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Авансы выданные	274,842	288,672
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	<u>(11,040)</u>	<u>(9,425)</u>
	<u>263,802</u>	<u>279,247</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. авансы выданные в основном представлены краткосрочными авансами, выданными DIGIET Ltd. и New Skies Satellites B.V. (SES WORLD SKIES) за аренду спутникового сегмента, в размере 101,283 тыс. тенге и 48,601 тыс. тенге, соответственно (31 декабря 2010: 102,194 тыс. тенге и 48,274 тыс. тенге, соответственно).

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

	2011 г.	2010 г.
Резерв по сомнительной задолженности на начало года	9,425	10,756
Начислено за год	1,615	-
Списано за год	<u>-</u>	<u>(1,331)</u>
Резерв по сомнительной задолженности на конец года	<u>11,040</u>	<u>9,425</u>

#### 16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
Деньги на валютных счетах в банках	598,512	4,545
Деньги на расчетных счетах в банках, в тенге	410,246	637,808
Краткосрочные депозиты	300,000	505,889
Деньги в кассе, в тенге	3,644	10,292
Деньги на прочих счетах в банках, в тенге	<u>272</u>	<u>394</u>
	<u>1,312,674</u>	<u>1,158,928</u>

По состоянию на 31 декабря 2011 г. краткосрочные депозиты включали депозит в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 200,000 тыс. тенге и депозит в АО «Казкоммерцбанк» на сумму 100,000 тыс. тенге сроком на 14 дней со средней процентной ставкой 0.4% и 1.0% годовых соответственно. (2010 г.: 6 депозитов в ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» на сумму 290,000 тыс. тенге со сроком от 1 до 2 месяцев, в АО «Банк ЦентрКредит» на сумму 182,429 тыс. тенге со сроком на 11 дней и валютный депозит в ДБ АО «HSBC Банк Казахстан» на сумму 227 тыс. долларов США со сроком на 20 дней с средней процентной ставкой 3.08%, 0.3% и 2.35% годовых, соответственно.).



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	2011 г.	2010 г.
Тенге	711,819	1,120,800
Доллары США	598,484	37,990
Рубли	1,841	7
Сомони	474	96
Сомы	34	19
Евро	22	16
	<u>1,312,674</u>	<u>1,158,928</u>

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на текущих банковских счетах на 31 декабря приведен в таблице ниже:

	2011 г.	2010 г.
<i>Рейтинги Standard and Poor's</i>		
От А- до АА+	3,689	930,321
От В- до ВВ+	1,300,638	17,261
Без рейтингов	4,703	201,053
	<u>1,309,030</u>	<u>1,148,636</u>

## 17. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Зарегистрированный акционерный капитал Группы на 31 декабря 2011 и 2010 гг. составляет 500,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. оплаченный акционерный капитал составляет 226,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционерный капитал состоит из 226,000 простых акций с номинальной стоимостью 1,000 тенге каждая. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 г. и 2010 г. Компания не размещала дополнительно простых акций.

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. акционеры Компании представлены следующим образом:

Акционер	Долевое участие		Количество акций		Сумма	
	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 г.	2011 г.	2010 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 М.А.	24%	24%	54,240	54,240	54,240	54,240
Тунгушбаев А.М.	24%	24%	54,240	54,240	54,240	54,240
	<u>100%</u>	<u>100%</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>	<u>226,000</u>

27 июля и 05 сентября 2011 г. общее собрание акционеров Группы приняло решение о выплате дивидендов по простым акциям на сумму 325,215 тыс. тенге (2010 г.: 200,010 тыс. тенге), что составляет 1,439 тенге на акцию (2010 г.: 885 тенге на акцию).

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 18. ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря займы представлены следующим образом:

	Эффективная процентная ставка	2011 г.	2010 г.
<b>Банковские займы:</b>			
АО ДБ «HSBC Банк Казахстан»	10.61%	208,151	375,677
АО «СитиБанк Казахстан»	7.68%	34,971	82,007
<b>Итого</b>		<b>243,122</b>	<b>457,684</b>
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отражена в составе текущих обязательств)		<b>(202,434)</b>	<b>(271,974)</b>
<b>Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев</b>		<b>40,688</b>	<b>185,710</b>

#### Банковские займы:

12 апреля 2007 г. и 23 декабря 2008 г. Группа подписала Генеральные соглашения с АО «СитиБанк Казахстан» на общую сумму 1,000 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 7.68% годовых. Каждый заем в рамках генерального соглашения предоставлен на срок не более 36 месяцев. Заем и начисленные проценты погашаются ежеквартально. Кредитная линия предоставлена АО «СитиБанк Казахстан» под обеспечение в форме гарантии CISCO Systems Inc. и залогом основных средств балансовой стоимостью на 31 декабря 2011 г. 102,664 тыс. тенге (2010: 121,125 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

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 составляла 3-х месячную ставку EURIBOR плюс сумму маржи в размере 5% годовых, и по займам полученным в тенге составляла 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%. Основной долг и начисленные проценты погашаются ежемесячно. 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 12) и изменении процентных ставок (см. выше).

15 июля 2010 г. согласно дополнительному соглашению увеличена кредитная линия до 6,719 тыс. долларов США сроком до 31 июля 2013 и зафиксированы ставки: по заемным ресурсам в долларах США и ЕВРО в размере 9%, по заемным ресурсам в тенге - 11%, комиссия за выпуск гарантии 4% годовых; комиссия за выпуск аккредитива 4% годовых. Кредитная линия обеспечена основными средствами Группы с балансовой стоимостью 326,306 тыс. тенге на 31 декабря 2011 г. (31 декабря 2010 г.: 434,372 тыс. тенге) (см. Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость займа приблизительно равняется его справедливой стоимости.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

Ниже представлена таблица, отражающая сроки погашения займов:

	2011 г.	2010 г.
До одного года	202,434	271,974
От одного года до двух лет включительно	40,688	185,710
Итого	<u>243,122</u>	<u>457,684</u>

Анализ займов в разрезе валют:

	2011 г.	2010 г.
Доллары США	107,940	237,623
Тенге	135,182	220,061
Итого	<u>243,122</u>	<u>457,684</u>

## 19. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. кредиторская задолженность составила:

	2011 г.	2010 г.
За услуги	206,230	263,970
За оборудование	39,847	20,897
Текущая часть долгосрочной кредиторской задолженности	14,666	8,806
	<u>260,743</u>	<u>293,673</u>

Долгосрочная кредиторская задолженность подлежит погашению следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
По требованию или в течение одного года	14,666	8,806
От одного до двух лет включительно	3,667	30,325
	18,333	39,131
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отражена в составе текущих обязательств)	(14,666)	(8,806)
Долгосрочная кредиторская задолженность	<u>3,667</u>	<u>30,325</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 9.92% годовых, соответствующей рыночным процентным ставкам по аналогичным финансовым обязательствам. По состоянию на 31 декабря 2011 г. долгосрочная кредиторская задолженность Группы за оборудование составила 18,333 тыс. тенге (31 декабря 2010 г.: 30,325 тыс. тенге) и представлена задолженностью перед ООО «ISKRATEL» за приобретенное оборудование.

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

	2011 г.	2010 г.
Тенге	186,632	234,569
Доллары США	59,445	55,702
Евро	18,333	33,727
	<u>264,410</u>	<u>323,998</u>

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.  
(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 20. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. налоги к уплате составили:

	2011 г.	2010 г.
НДС к уплате	164,692	124,109
Индивидуальный подоходный налог	10,350	7,850
Социальный налог	2,291	25
Прочие налоги	1,215	2,380
	<u>178,548</u>	<u>134,364</u>

### 21. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства составили:

	2011 г.	2010 г.
Авансы полученные	188,400	139,093
Резерв по отпускам	32,815	16,282
Пенсионные отчисления	12,879	11,147
Начисленные затраты по работникам	5,068	31,980
Прочая кредиторская задолженность	-	248
	<u>239,162</u>	<u>198,750</u>

### 22. 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 2011 и 2010 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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

В 2011 и 2010 гг. Группа имела торговые операции со следующими связанными сторонами, имеющих с Группой общих акционеров:

Полное наименование юридического лица	Реализация		Приобретения	
	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2011	За год, закончившийся 31 декабря 2010
ТОО "Arma-Sprint Data Communications"	-	-	1,464	1,832
АО "КазТрансКом"	1,280	527	50,188	22,397
ТОО "Universal Access"	425	614	116,177	95,771
ТОО "Дана"	1,989	1,337	9	52

Полное наименование юридического лица	Дебиторская задолженность		Кредиторская задолженность	
	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010г.	На 31 декабря 2011 г.	На 31 декабря 2010г.
ТОО "Arma-Sprint Data Communications"	-	-	3,381	2,667
АО "КазТрансКом"	19,566	-	1,741	23,532
ТОО "Universal Access"	40	7,875	10,476	9,705
ТОО "Дана"	86	-	-	-

По состоянию на 31 декабря 2011 г., дебиторская задолженность от связанных сторон включала задолженность ТОО «Universal Access» на сумму 40 тыс. тенге по услугам предоставления доступа к сети Интернет (в 2010 г. 7,875 тыс. тенге за проектно-исследовательские работы), задолженность АО "КазТрансКом" по совместному проекту «ВОЛС» (см. Примечание 12), а также задолженность ТОО «Дана» на сумму 86 тыс. тенге по услугам предоставления доступа к сети Интернет.

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. На 31 Декабря 2011 г. ключевой управленческий персонал состоял из 14 должностей (31 декабря 2010 г.: 14 должностей).

Все компенсации, выплачиваемые ключевому управленческому персоналу Группы в течение годов, закончившихся 31 декабря 2011 и 2010 гг., представляли собой краткосрочные выплаты в размере 165,072 тыс. тенге и 165,866 тыс. тенге, соответственно.

### 23. 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 17, резервы и нераспределенную прибыль

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**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:

	2011 г.	2010 г.
<b>Финансовые активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1,312,674	1,158,928
Торговая дебиторская задолженность	726,967	354,571
Прочие текущие активы (не включая: предоплаты по налогам, авансов поставщикам и расходов будущих периодов)	18,184	52,299
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность (долгосрочные и текущие)	264,410	323,998
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	33,622	59,657
Займы (долгосрочные и текущие)	243,122	457,684

**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	
	2011 г. тыс. тенге	2010 г. тыс. тенге	2011 г. тыс. тенге	2010 г. тыс. тенге
Доллары США	716,109	115,521	174,700	293,427
Евро	22	16	18,333	44,749
Рубли	2,208	170	-	-
Сомони	1,546	1,431	-	-
Сомы	34	19	-	-

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



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 ослабевании тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США	
	2011 г.	2010 г.
Финансовые активы	(71,611)	(11,552)
Финансовые обязательства	17,454	29,343

Это в основном относится к риску по денежным средствам и их эквивалентам Группы, выраженных в долларах США на 31 декабря 2011 и 2010 гг.

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

На 31 декабря 2011 г. официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 148.4 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2010 г.: 147.4 тенге за 1 доллар 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** – Данный анализ чувствительности делается в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по обязательствам с плавающими ставками на отчетную дату. Группа не проводила анализ чувствительности в отношении процентных ставок, так как считает, что данный риск не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

**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 14 и 15). 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.



## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

**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
<b>2011</b>				
<b>Займы:</b>				
Инструменты с плавающей процентной ставкой	7.68%	28,523	9,021	37,544
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	10.61%	192,703	33,987	226,690
Долгосрочная кредиторская задолженность	9.92%	14,666	3,667	18,333
Торговая кредиторская задолженность	-	246,077	-	246,077
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	-	50,762	-	50,762
<b>2010</b>				
<b>Займы:</b>				
Инструменты с фиксированной процентной ставкой	12.39%	271,974	185,710	457,684
Долгосрочная кредиторская задолженность	11.59%	8,806	30,325	39,131
Торговая кредиторская задолженность	-	284,867	-	284,867
Налоги к уплате	-	134,365	-	134,365
Прочие текущие обязательства (не включая: авансы, полученные от заказчиков)	-	59,657	-	59,657

**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.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

*Займы* – Расчет был сделан посредством дисконтирования ожидаемых будущих потоков денег по отдельным займам в течение расчетного периода погашения с использованием рыночных ставок, превалирующих на конец соответствующего года по займам, имеющим аналогичные сроки погашения и параметры кредитного рейтинга. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. балансовая стоимость займа приблизительно равняется его справедливой стоимости.

#### 24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

Несмотря на наблюдаемое в последние годы улучшение экономической ситуации в Республике Казахстан, экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках. Недавний мировой финансовый кризис оказал сильное влияние на казахстанскую экономику, и финансовое положение казахстанского финансового и корпоративного секторов значительно ухудшилось с середины 2008 года. В 2010 – 2011 годах в Казахстане наблюдалось некоторое восстановление темпов экономического роста. Восстановление сопровождалось постепенным увеличением доходов населения, снижением ставок рефинансирования, стабилизацией обменного курса казахстанского тенге относительно основных иностранных валют и ростом ликвидности в банковском секторе.

Кроме того, Телекоммуникационный сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Финансовое состояние и дальнейшая деятельность Компании могут ухудшиться в результате затяжных экономических трудностей, характерных для развивающихся стран. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность. Однако, несмотря на предпринимаемые меры, руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Группы любых прочих возможных ухудшений ликвидности финансовых рынков и их возросшей нестабильности. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

*Налогообложение и правовая среда* – Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Группы могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. При определенных обстоятельствах, проверки могут охватывать более длительные периоды.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г. (в тысячах тенге, если не указано иное)

Соответственно, на 31 декабря 2011 г. Группа не начисляла резервов по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2010 г.: ноль тенге). По мнению руководства Группы никаких существенных убытков не будет понесено в отношении существующих и потенциальных налоговых претензий свыше резервов, сформированных в данной финансовой отчетности.

В течение 2008-2009 годов были изменения в налоговом законодательстве, которые устанавливали постепенное снижение ставки корпоративного подоходного налога и налога на добавленную стоимость, а также других ставок налогов после 2011 и 2012 годов. Однако в ноябре 2010 года Правительство отменило эти изменения. Изменения ставок корпоративного подоходного налога повлияло на отраженные суммы обязательства по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2011 г. (см. Примечание 10).

**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.

На 31 декабря 2011 г. будущие минимальные арендные платежи Группы по неаннулируемым договорам операционной аренды с первоначальным или оставшимися сроками аренды более года представлены следующим образом:

	2011 г.	2010 г.
До одного года	1,276,635	1,191,272
От одного года до двух лет	2,437,728	1,924,271
От трех до пяти лет включительно	1,052,849	843,294
	<u>4,767,212</u>	<u>3,958,837</u>

Общие расходы по аренде спутниковой емкости, отраженные в себестоимости реализации в прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. составили 1,223,866 тыс. тенге (2010 г.: 1,268,334 тыс. тенге) (см. Примечание 6).

**Договорные обязательства** – Группа не имеет каких-либо договорных обязательств на 31 декабря 2011 г. По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа имела договорные обязательства по контракту о долевом финансировании проекта по строительству волоконно-оптической линии связи на участке Алматы-Хоргос (см. Примечание 12) на сумму 116,162 тыс. тенге.

## 25. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа определила всю операционную деятельность как один отчетный сегмент. Группа определила сегмент в соответствии с требованиями МСФО 8 и на основании того, как высший орган оперативного управления оценивает результаты деятельности Группы и распределяет ресурсы.

Функции высшего оперативного управления выполняет Президент. Группа определила услуги по предоставлению услуг связи и продажи сопутствующего оборудования как один сегмент на основании анализа внутренней информации и отчетами, используемыми высшим органом оперативного управления.

## АО «ASTEL»(АСТЕЛ) И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 г.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Внутри сегмента основные виды деятельности такие как оказание услуг связи, реализация телекоммуникационного оборудования и доход от аренды спутниковой емкости, тесно связаны друг с другом и имеют общие экономические характеристики, вследствие того, что Группа предоставляет интегрированный сервис своим клиентам.

Высший орган оперативного управления оценивает результат деятельности сегмента в основном на основании следующих показателей:

- Выручка;
- EBITDA за период, определяемый Группой как прибыль до вычета расходов по подоходному налогу, расходов по финансированию, и начисленного износа и амортизации;
- Прибыль за период.

Определение EBITDA используемой Группой может отличаться от определений используемых другими компаниями.

Учетная политика используемая для целей отчетности по сегменту совпадает с учетной политикой используемой при подготовки данной отчетности.

Информация по сегменту за года, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 гг. и сверка показателей деятельности сегмента с прибылью за год представлена ниже:

	2011 г.	2010 г.
Выручка	7,485,610	383,372
EBITDA	1,766,397	1,451,095
Износ и амортизация	(624,908)	(578,745)
Расходы по финансированию	(28,500)	(49,373)
Расходы по подоходному налогу	(222,390)	(182,790)
Прибыль за год	<u>890,599</u>	<u>640,187</u>

Выручка Группы представлена в Примечании 5. За 2011 г. из общей суммы выручки 53,817 тыс. тенге были заработаны за пределами Казахстана (2010: 68,039 тыс. тенге). На 31 декабря 2011 г. долгосрочные активы на сумму 11,832 тыс. тенге были расположены за пределами Казахстана (2010: 13,111 тыс. тенге).