

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЭЙР АСТАНА»**

Консолидированная
финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2024 года

Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	3
Аудиторский отчет независимых аудиторов	4-10
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:	
Консолидированный отчет о прибыли или убытке	11
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	12
Консолидированный отчет о финансовом положении	13
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	14
Консолидированный отчет о движении денежных средств	15-16
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	17-72

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Акционерного общества «Эйр Астана» и его дочернего предприятия (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2024 год, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была одобрена и утверждена Руководством Группы 13 марта 2025 года.

От имени Руководства Группы:

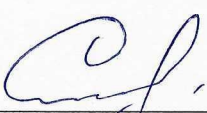

Питер Фостер
Главный
исполнительный
директор
13 марта 2025 года

г. Алматы,
Республика Казахстан




Ибраһим Жанлыел
Финансовый директор
13 марта 2025 года

г. Алматы,
Республика Казахстан


Сауле Хасенова
Главный бухгалтер
13 марта 2025 года

г. Алматы,
Республика Казахстан



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі шектеулі серіктестік
Қазақстан, А25D6Т5, Алматы,
Достық д-лы, 180,
+7 (727) 298-08-98

Товарищество с ограниченной ответственностью «КПМГ Аудит»
Казахстан, А25D6Т5, Алматы,
пр. Достык, 180

Аудиторский отчет НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «Эйр Астана»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Эйр Астана» (далее – «Компания») и его дочерней организации (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке, прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Признание выручки от пассажирских перевозок, включая учет резерва по программе лояльности клиентов

См. Примечание 3, параграф «Доходы», и Примечание 5, параграф «Программа лояльности клиентов» и Примечания 7, 22 к консолидированной финансовой отчетности.

<i>Ключевой вопрос аудита</i>	<i>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</i>
<p>Выручка Группы в основном представлена выручкой от пассажирских перевозок, которая признается в момент предоставления транспортных услуг клиентам. Кроме того, в консолидированной финансовой отчетности Группа признает договорные обязательства по программам лояльности клиентов, которые относятся к баллам, начисленным участникам программы «Nomad club».</p> <p>Выручка признается, когда баллы использованы и основное обязательство к исполнению, относящееся к использованным баллам, выполнено. Цена сделки распределяется между услугой по перевозке и баллами в соответствии с их обособленными ценами.</p> <p>Учет данных программ лояльности предусматривает использование значительных суждений и оценок, в частности, для оценки доходов будущих периодов, связанных с начисленными баллами, а также сроков и суммы признания выручки за обмененные баллы.</p>	<p>Наш подход к решению данного вопроса включал, в частности, следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> — тестирование и оценка разработки, осуществления и операционной эффективности средств внутреннего контроля в отношении признания выручки, в частности: <ul style="list-style-type: none"> • тестирование средств контроля, связанных с передачей данных между соответствующими ИТ-системами, которые руководство использует для признания выручки; • для ИТ-систем и процессов, переданных на аутсорсинг сторонним поставщикам услуг, оценка отчетов обеспечивающих уверенность, подтверждающих уместность и эффективность средств внутреннего контроля; — тестирование и оценка разработки, осуществления и операционной эффективности средств внутреннего контроля за отслеживанием и учетом начисленных и обмененных баллов в ИТ-системах, которые руководство использует для первоначального начисления и последующего использования баллов, включая средства контроля за процессами оценки доходов будущих периодов;

<p>Общая сумма выручки от пассажирских перевозок за 2024 год составила 585,810,042 тыс. тенге, а сумма резерва по программам лояльности клиентов по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 8,399,660 тыс. тенге.</p> <p>Признание выручки от пассажирских перевозок, включая признание договорных обязательств по программам лояльности клиентов, связано со значительным риском существенного искажения и поэтому рассматривается нами как ключевой вопрос аудита, поскольку оценки и допущения, использованные руководством, оказывают существенное влияние на признание и оценку этих статей, которые являются значимыми по величине.</p>	<ul style="list-style-type: none">— оценка методов, использованных руководством для оценки справедливой стоимости начисленных баллов и ожидаемого коэффициента использования начисленных баллов.— проверка последовательности и математической точности метода и допущений, использованных при расчете обязательств по программе лояльности клиентов;— сверка баллов, начисленных и использованных в течение года, с соответствующими ИТ-системами. Оценка ожидаемого уровня использования и обособленной цены баллов в сравнении с историческим опытом и последними тенденциями, анализ исторических моделей использования баллов и сравнение с отраслевыми показателями;— тестирование на выборочной основе операций по признанию выручки от пассажирских перевозок путем проверки подтверждающих документов;— оценка раскрытий Группы на предмет соответствия требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО, включая критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок.
---	--

Признание резерва по договорам аренды воздушных судов без передачи права собственности

См. Примечание 3, параграф «Резервы», и Примечание 23 к консолидированной финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
<p>По договорам аренды без передачи права собственности Группа по договору обязана либо вернуть воздушное судно в установленном состоянии, либо выплатить арендодателю компенсацию в зависимости от фактического состояния воздушного судна и его основных компонентов при возврате. Резерв создается на сумму ожидаемых затрат, связанных с этими договорными условиями возврата. Кроме того, Группа обязана проводить регулярное плановое техническое обслуживание воздушных судов в соответствии с условиями договоров аренды без передачи права собственности и законодательными требованиями по авиационной безопасности. На каждую отчетную дату оценка резерва на техническое обслуживание включает ряд переменных факторов и допущений, включая: ожидаемое использование каждого воздушного судна, ожидаемая стоимость технического обслуживания и ожидаемая дата его проведения, состояние воздушного судна и продолжительность эксплуатации запасных частей. Руководство привлекло эксперта для помощи в оценке сроков и стоимости ожидаемых работ по техническому обслуживанию двигателя.</p>	<p>Были выполнены следующие процедуры:</p> <ul style="list-style-type: none"> — оценка ключевых допущений, использованных руководством при оценке резервов, следующим образом: <ul style="list-style-type: none"> • оценка ожидаемой стоимости работ по техническому обслуживанию в сравнении с историческими фактическими затратами и существующими соглашениями на техническое обслуживание; • согласование ожидаемой стоимости работ по техническому обслуживанию и ожидаемой даты их выполнения с подтверждающей документацией. — тестирование классификации резерва на краткосрочную и долгосрочную части; — оценка точности предыдущих оценок руководства и соответствие резервов на основе анализа исторических часов налета, оценки стоимости работ по техническому обслуживанию по счетам за прошедшие периоды; — просмотр отчетов, предоставленных экспертом руководства, и оценка актуальности и обоснованности выводов и заключений эксперта; — оценка знаний, навыков и способностей эксперта, привлеченного руководством, а также взаимоотношений эксперта с организацией;

<p>Мы определили данный вопрос как ключевой вопрос аудита из-за неотъемлемого уровня суждения руководства, необходимого для оценки суммы резерва, а также сложных и субъективных элементов, связанных с этими оценками.</p> <p>Кроме того, резерв по договорам аренды воздушных судов без передачи права собственности в размере 165,480,540 тыс. тенге является существенным для консолидированной финансовой отчетности.</p>	<p>— оценка раскрытий в консолидированной финансовой отчетности на соответствие требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО.</p>
--	--

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства Группы и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

— планируем и проводим аудит группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений внутри группы, в качестве основания для формирования мнения о финансовой отчетности группы. Мы отвечаем за руководство, контроль и проверку аудиторской работы, проведенной для целей аудита группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о предпринятых действиях, направленных на устранение угроз, или мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимых аудиторов:




Косаев М. И.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан
квалификационное свидетельство аудитора
№ 558 от 24 декабря 2003 года



ТОО «КПМГ Аудит»
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью
№0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан
6 декабря 2006 года



Дементьев С. А.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава



13 марта 2025 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Примечания	2024 г.	2023 г.
Выручка и прочие доходы			
Пассажирские перевозки	7	585,810,042	521,074,736
Прибыль от операции продажи с обратной арендой	7	12,501,395	-
Груз и почта	7	12,413,214	10,284,481
Прочие доходы	7	5,427,382	3,810,285
Всего выручки и прочих доходов		616,152,033	535,169,502
Операционные расходы			
Топливо		(143,373,122)	(127,357,770)
Расходы по персоналу и экипажу	8	(106,675,293)	(88,102,136)
Износ и амортизация	12	(88,717,693)	(73,944,311)
Аэропортовое обслуживание и навигация	8	(56,732,135)	(48,241,120)
Обслуживание пассажиров	8	(55,787,727)	(46,124,472)
Инженерно-техническое обслуживание	8	(55,443,453)	(49,388,554)
Расходы по реализации	8	(20,777,116)	(18,444,763)
Страхование		(6,013,245)	(5,011,359)
Консультационные и профессиональные услуги		(3,874,604)	(2,631,258)
Информационные технологии		(3,224,735)	(2,980,328)
Расходы по аренде воздушных судов		(2,384,213)	(1,000,743)
Расходы по имуществу и офису		(2,200,684)	(1,766,071)
Налоги		(2,043,010)	(1,787,829)
Убытки от обесценения дебиторской задолженности		(36,532)	(57,402)
Прочие операционные расходы		(6,545,924)	(7,045,247)
Всего операционные расходы		(553,829,486)	(473,883,363)
Операционная прибыль		62,322,547	61,286,139
Финансовые доходы	9	10,376,957	6,757,281
Финансовые расходы	9	(30,618,503)	(22,765,053)
Убыток от курсовой разницы, нетто		(9,939,963)	(6,280,403)
Прибыль до налогообложения		32,141,038	38,997,964
Расход по подоходному налогу	10	(6,618,444)	(8,258,890)
Прибыль за год		25,522,594	30,739,074
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)*	20	73.156	100.454

*Базовая и разводненная прибыль на акцию были пересчитаны ретроспективно с учетом обновленного количества выпущенных акций.

От имени Руководства Группы:

 Питер Фостер Главный исполнительный директор 13 марта 2025 года г. Алматы, Республика Казахстан	 Ибрахим Жанлыел Финансовый директор 13 марта 2025 года г. Алматы, Республика Казахстан	 Сауле Хасенова Главный бухгалтер 13 марта 2025 года г. Алматы, Республика Казахстан
---	--	---

Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, представленными на страницах 17 – 72, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечания	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год		25,522,594	30,739,074
Курсовая разница, не подлежащая реклассификации в состав прибыли или убытка в следующих периодах		27,123,811	(837,724)
Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:		143,746	
Хеджирование денежных потоков – эффективная часть изменений справедливой стоимости	19	179,683	(470,538)
Отложенный налог, связанный с хеджированием денежных потоков – эффективная часть изменений справедливой стоимости		(35,937)	94,108
Реализованный убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	25	5,968,460	5,661,894
Отложенный налог по реализованному убытку по инструментам хеджирования	25	(1,193,786)	(1,132,561)
Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога		4,918,420	4,152,903
Совокупный доход за год		57,564,825	34,054,253

Показатели консолидированного отчета о прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, представленными на страницах 17 – 72, которые являются ее неотъемлемой частью.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	558,341,061	387,885,139
Нематериальные активы		3,160,112	1,289,132
Авансы выданные	15	10,287,430	8,387,087
Гарантийные депозиты	13	20,319,131	15,137,757
Отложенные налоговые активы	10	25,521,921	16,836,902
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	330,819	610,474
		617,960,474	430,146,491
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	14	34,724,999	30,704,619
Авансы выданные	15	15,905,582	11,284,452
Предоплата по подоходному налогу		6,825,905	6,027,011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	10,922,813	10,693,524
Предоплата по прочим налогам	17	7,242,317	4,657,876
Гарантийные депозиты	13	1,700,831	899,574
Денежные средства и их эквиваленты	18	256,622,307	124,552,167
Прочие финансовые активы	19	158,583	346,829
		334,103,337	189,166,052
Итого активы		952,063,811	619,312,543
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал			
Акционерный капитал	20	56,758,223	2,501,550
Дополнительно оплаченный капитал		48,996	48,996
Прочие резервы		1,455,281	-
Выкупленные акции		(3,952,306)	-
Резерв по пересчету валюты отчетности		40,842,148	12,323,792
Резерв по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(1,965,955)	(5,489,830)
Нераспределенная прибыль		113,985,260	87,599,957
Итого собственного капитала		207,171,647	96,984,465
Долгосрочные обязательства			
Займы		273,582	-
Обязательства по аренде	25	376,385,720	247,233,366
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	22	152,211,535	67,555,798
Вознаграждение работникам		429,540	283,191
		529,300,377	315,072,355
Текущие обязательства			
Займы		29,406	187,279
Обязательства по аренде	25	90,259,057	79,546,636
Доходы будущих периодов	22	47,155,403	38,350,318
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	23	13,269,005	47,806,075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	64,878,916	41,365,415
		215,591,787	207,255,723
Итого обязательства		744,892,164	522,328,078
Итого собственный капитал и обязательства		952,063,811	619,312,543
Балансовая стоимость акции (в тенге)*	20	579.763	5,629,137.235

*Представление балансовой стоимости одной простой акции не относится к МСФО, и раскрывается по требованию и правилам KASE.

Количество простых акций по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составляло 351,887,760 и 17,000 соответственно.

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, представленными на страницах 17 – 72, которые являются ее неотъемлемой частью.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Выкупленные акции	Прочие резервы	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по инструментам хеджирования	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
На 1 января 2023 года	2,501,550	-	-	48,996	(8,412,107)	11,930,890	64,377,463	70,446,792
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	30,739,074	30,739,074
Прочий совокупный доход:								
Реализованный убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств и эффективная часть изменений справедливой стоимости колл-опционов по топливу, за вычетом налога	-	-	-	-	4,152,903	-	-	4,152,903
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	(1,230,626)	392,902	-	(837,724)
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	2,922,277	392,902	30,739,074	34,054,253
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	(7,516,580)	(7,516,580)
На 31 декабря 2023 года	2,501,550	-	-	48,996	(5,489,830)	12,323,792	87,599,957	96,984,465
На 1 января 2024 года	2,501,550	-	-	48,996	(5,489,830)	12,323,792	87,599,957	96,984,465
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	25,522,594	25,522,594
Прочий совокупный доход:								
Реализованный убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств и эффективная часть изменений справедливой стоимости колл-опционов по топливу, за вычетом налога	-	-	-	-	4,918,420	-	-	4,918,420
Курсовые разницы при пересчете из других валют	-	-	-	-	(1,394,545)	28,518,356	-	27,123,811
Общий совокупный доход за год	-	-	-	-	3,523,875	28,518,356	25,522,594	57,564,825
Выпуск акций	54,256,673	-	-	-	-	-	-	54,256,673
Расходы по выпуску	-	-	(1,386,266)	-	-	-	-	(1,386,266)
Выкупленные акции	-	(3,952,306)	-	-	-	-	-	(3,952,306)
Платежи, основанные на акциях, с расчетом долевых инструментов	-	-	2,841,547	-	-	-	-	2,841,547
Прочие изменения	-	-	-	-	-	-	862,709	862,709
На 31 декабря 2024 года	56,758,223	(3,952,306)	1455,281	48,996	(1,965,955)	40,842,148	113,985,260	207,171,647

Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, представленными на страницах 17 – 72, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечания	2024 г.	2023 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		32,141,038	38,997,964
Корректировки на:			
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	12	88,717,693	73,944,311
Доход от выбытия основных средств	7	(12,842,554)	(1,571,644)
Изменение в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности, авансов выданных, гарантийных депозитов и денежных средств и их эквивалентов		(539,856)	(34,680)
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	14	165,712	(283,369)
Изменение в резерве отпусков	24	552,061	(144,194)
Начисление резерва по техническому обслуживанию воздушных судов	8	44,656,280	39,127,998
Изменение в резерве по программе лояльности клиентов		1,909,682	1,265,804
Убыток от курсовой разницы, нетто		9,939,963	6,280,403
Финансовые доходы, за исключением обесценения	9	(10,241,249)	(6,538,656)
Финансовые расходы, за исключением обесценения	9	30,594,906	22,567,976
Доход от досрочного возврата двигателя	25	(1,270,825)	-
Платежи, основанные на акциях, с расчетом долевыми инструментами		2,841,547	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		186,624,398	173,611,913
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(842,175)	(379,194)
Изменение в предоплатах и авансах выданных		(4,788,757)	(2,566,744)
Изменение товарно-материальных запасов		768,943	(7,660,076)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и в резерве по техническому обслуживанию воздушных судов		(8,373,871)	(8,210,386)
Изменение доходов будущих периодов		1,503,495	657,999
Изменение по прочим финансовым инструментам		419,210	(58,864)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		175,311,243	155,394,648
Уплаченный подоходный налог		(12,997,706)	(19,602,319)
Полученное вознаграждение		10,223,843	6,430,778
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		172,537,380	142,223,107
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(45,980,710)	(19,063,263)
Поступления от продажи с обратной арендой		42,484,321	-
Поступления от продажи основных средств		1,283,449	2,272,424
Приобретение нематериальных активов		(1,775,326)	(961,955)
Размещение банковских и гарантийных депозитов		(5,972,685)	(4,553,517)
Погашение банковских и гарантийных депозитов		1,428,975	1,312,348
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(8,531,976)	(20,993,963)

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, представленными на страницах 17 – 72, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечания	2024 г.	2023 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выплаты по аренде	25	(90,134,893)	(78,909,980)
Уплаченное вознаграждение	25	(25,826,796)	(19,485,261)
Возврат займов и дополнительного финансирования от продажи с обратной арендой	25	(17,201,883)	(20,636,495)
Полученные займы и дополнительное финансирование от продажи с обратной арендой	25	17,308,572	15,603,700
Приобретение собственных акций		(3,952,306)	-
Поступления от выпуска акций	20	54,256,673	-
Выплаченные дивиденды	20	-	(7,516,580)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(65,550,633)	(110,944,616)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		98,454,771	10,284,528
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства, удерживаемые в иностранной валюте		(1,350,109)	(861,513)
Влияние движения ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и остатки на банковских счетах		(939)	(456)
Курсовые разницы при пересчете из других валют		34,966,417	(1,869,025)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		124,552,167	116,998,633
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	18	256,622,307	124,552,167

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной консолидированной финансовой отчетности, представленными на страницах 17 – 72, которые являются ее неотъемлемой частью.

1. Характер деятельности

Акционерное общество «Эйр Астана» (далее - «Компания») является акционерным обществом, в соответствии с определением Гражданского Кодекса Республики Казахстан.

Компания была образована как закрытое акционерное общество 14 сентября 2001 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1118 от 29 августа 2001 года. В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, 27 мая 2005 года произведена перерегистрация Компании в акционерное общество.

Компания владеет дочерним предприятием АО «FlyArystan» (ранее АО «Авиационная компания «Эйр Казахстан») (далее – «Дочернее предприятие»), которое было приобретено в ноябре 2019 года путем приобретения ста процентов голосующих акций. Вместе они далее упоминаются как «Группа».

В октябре 2023 года Дочернее предприятие возобновило свою деятельность. С декабря 2023 года по декабрь 2024 года АО «FlyArystan» выпустило дополнительные 3,780,000 акций в пользу Компании. Общая сумма дополнительных инвестиций составила 15,120,000 тыс. тенге.

Основным видом деятельности Группы является предоставление регулярных внутренних и международных авиаперевозок для пассажиров. Другие виды деятельности включают в себя грузовые и почтовые перевозки.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Группа эксплуатировала парк воздушных судов с турбореактивными двигателями в количестве 57 и 49, соответственно.

15 февраля 2024 года Компания завершила первичное публичное размещение акций («IPO»), собрав 54,256,673 тыс. тенге (121,111 тыс. долларов США). Компания котируется одновременно на трех биржах: Казахстанской фондовой бирже, Международной бирже Астаны и Лондонской фондовой бирже. Помимо первичного размещения, существующие акционеры АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» и ТОО «BAE Systems Kazakhstan Ltd.» продали свои акции (или ГДР, представляющие акции), сократив свои доли владения до 41% и 16.95%, соответственно. После IPO у других акционеров было менее 10% акций.

2. Основы учета

Заявление о соответствии

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (стандартами финансовой отчетности МСФО).

Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге, которая до 31 декабря 2017 года была функциональной валютой Компании поскольку она отображала экономическую сущность соответствующих операций, событий и обстоятельств Компании и являлась функциональной валютой основной экономической среды, в которой Компания производила операции.

В 2017 году руководство произвело повторную оценку индикаторов, определяющих функциональную валюту Компании, уделяя особое внимание тому факту, что операции по международным перевозкам Компании увеличиваются. Руководство заметило, что большинство операций подвержено влиянию иных иностранных валют, с большей степенью доллара США. Поэтому руководство заключило, что начиная с 31 декабря 2017 года (дата перехода для целей отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО) функциональной валютой Компании является доллар США.

По требованию акционеров, дополнительно к консолидированной финансовой отчетности, представленной в функциональной валюте Компании – долларах США, Группа выпускает консолидированную финансовую отчетность в тенге, так как акционеры считают, что обе валюты являются полезными для пользователей финансовой отчетности Группы. Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года представлена в тенге. Вся финансовая информация, представленная в тенге, округлена до ближайшей тысячи, поэтому при сложении этих сумм могут возникнуть незначительные расхождения.

Финансовый результат, финансовое положение, а также, отчет о движении денежных средств Компании, функциональной валютой которой является доллар США, переводится в валюту представления казахстанский тенге с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данных отчетов о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о совокупном доходе переводятся путем сложения ежемесячных доходов и расходов, переведенных по средним ежемесячным обменным курсам валют за соответствующий месяц; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

3. Существенные положения учетной политики

Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы на дату приобретения. Группа раскрывает прочий совокупный доход отдельно от консолидированного отчета о прибыли или убытке. Основные положения учетной политики, представленные ниже, последовательно применялись ко всем периодам, представленным в данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

(i) Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнеса учитываются методом приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

(ii) Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода.

Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения. Учетная политика дочерних предприятий подвергалась изменениям в тех случаях, когда ее необходимо было привести в соответствие с учетной политикой, принятой в Группе.

Сегментная отчетность

В Группе есть два основных операционных сегмента: авиакомпания с полным спектром услуг бренд Air Astana и лоукост бренд FlyArystan; они включают информацию для определения оценки эффективности и распределения ресурсов руководством. Руководство Группы использует операционную прибыль, рассчитанную в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО, при оценке результатов деятельности сегментов с поправкой на влияние межсегментной аренды.

Доходы

Доходы от перевозок пассажиров

Проданные билеты признаются доходом, когда оказана услуга по перевозке. Стоимость проданных, но еще не использованных авиабилетов отражена в консолидированном отчете о финансовом положении Группы как доходы будущих периодов. Данная строка консолидированного отчета о финансовом положении уменьшается по мере перевозок пассажиров, либо когда пассажир возвращает билет. На основании исторических данных прошлых лет Группа признает доходы от перевозки пассажиров в отношении процента проданных билетов, которые не будут использованы или возвращены.

Группа осуществляет продажи через агентов, которые выступают в качестве посредников, осуществляющих продажи билетов. В среднем дебиторская задолженность погашается в течение месяца с момента ее возникновения. Продажи Группы не содержат значительных компонентов финансирования из-за краткосрочного характера авиабилетов.

Доходы от перевозки пассажиров включают доходы по договорам «code-share» с другими авиакомпаниями. По этим договорам Группа продает места на рейсы этих авиакомпаний, и эти авиакомпании также продают места на рейсы Группы. Доходы от продажи мест на рейсы других авиакомпаний, отражаются нетто в составе прибылей и убытков Компании, так как Группа исполняет роль агента в договорах подобного типа. Доходы от продаж билетов другими авиакомпаниями на рейсы Группы отражаются в прибылях или убытках в составе доходов от пассажирских перевозок.

Выручка от услуг аэропортов, например, сборы и налоги, представляется отдельно со связанными с ней расходами. Данная презентация объясняется тем, что Группа подвержена изменениям в фактических аэропортовых расходах, оцениваемых Группой на основе объема операций. Таким образом, Группа действует в качестве принципала, а не агента.

Доходы от грузоперевозок

Доходы Группы от грузоперевозок признаются доходами в момент продажи ввиду краткосрочного характера договоров.

Программа лояльности клиентов

Продажа билетов, по которой предусмотрено получение дополнительных баллов по программе лояльности «Nomad Club», учитывается как два отдельных обязательства к исполнению, встроенные в один билет. Цена сделки распределяется между услугой по перевозке и баллами в соответствии с их обособленными ценами. Цена сделки по проданным баллам не признается доходом на момент первоначальной продажи, а отражается как доход будущего периода, и признается в качестве выручки, когда данная награда востребована, и обязательства исполнены полностью.

Комиссии туристических агентств

Комиссии с продажи авиабилетов туристическими агентствами признаются расходом, когда оказана услуга по транспортировке пассажира.

Расходы по резервированию

Расходы по резервированию признаются как расходы в момент оплаты, так как период амортизации по активу, который Группа в противном случае признала бы, меньше одного года.

Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Группа применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

(iii) Группа как арендатор

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, составляющей первоначальную величину обязательства по аренде с корректировкой на величину арендных платежей, сделанных на дату начала аренды или до такой даты, увеличенную на понесенные первоначальные прямые затраты и оценочную величину затрат, которые возникнут при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении базового актива или участка, на котором он располагается, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

При последующем учете актив в форме права пользования амортизируется линейным методом, начиная с даты начала аренды и до окончания срока аренды, за исключением случаев, когда согласно договору аренды право собственности на базовый актив передается Группе до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Группой опциона на покупку. В таких случаях актив в форме права пользования амортизируется в течение срока полезного использования базового актива, который определяется с использованием подхода, применяющегося для основных средств. В дополнение к этому стоимость актива в форме права пользования периодически снижается на величину убытков от обесценения при его наличии, а также корректируется при проведении определенных переоценок обязательства по аренде.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Группа определяет свою ставку привлечения дополнительных заемных средств исходя из процентных ставок из различных внешних источников и производит определенные корректировки, чтобы учесть условия аренды и вид арендуемого актива. Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:

- фиксированные платежи, включая по существу фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Группа не будет прекращать аренду досрочно.

Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Оно переоценивается в случае, если изменяются будущие арендные платежи ввиду изменения индекса или ставки, если меняется сделанная Группой оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Группа изменяет оценку того, будет ли она исполнять опцион на покупку, опцион на продление аренды или на ее прекращение, или если пересматривается арендный платеж, являющийся по существу фиксированным.

Когда обязательство по аренде пересматривается таким образом, соответствующая корректировка производится в отношении балансовой стоимости актива в форме права пользования или относится на прибыль или убыток, если балансовая стоимость актива в форме права пользования ранее была уменьшена до нуля.

Группа представляет активы в форме права пользования, которые не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе статьи «основные средства», а обязательства по аренде – отдельной статьей в составе статьи «кредиты и займы» в консолидированном отчете о финансовом положении.

Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Группа признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

(iv) Сделки по продаже и обратной аренде

Если Группа передает актив другому предприятию и арендует этот актив у этого предприятия, Группа учитывает договор о передаче и аренду согласно МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Группа применяет требования для определения того, когда обязательство к исполнению выполняется в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», чтобы определить, учитывается ли передача актива как продажа этого актива.

Если передача актива Группой удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 и должен учитываться как продажа актива. Группа оценивает актив в форме права пользования, возникающий в результате обратной аренды, в пропорции от предыдущей балансовой стоимости актива, которая относится к праву пользования, сохраненному в Группе. Соответственно, Группа признает только сумму любых прибылей или убытков, связанных с правами, переданными покупателю-арендодателю. Если справедливая стоимость вознаграждения за продажу актива не равна справедливой стоимости актива или если платежи по аренде не по рыночным ставкам, Группа производит следующие корректировки для оценки выручки от продажи по справедливой стоимости:

- (а) любые условия ниже рыночных должны учитываться как предоплата арендных платежей; и
- (б) любые условия учитываются выше рыночных как дополнительное финансирование, предоставляемое покупателем-арендодателем продавцу-арендатору.

Гарантийные депозиты

Гарантийные депозиты по аренде воздушных судов представляют собой суммы, уплаченные арендодателям воздушных судов, в соответствии с условиями заключенных договоров операционной аренды. Данные депозиты возвращаются Группе по окончании срока аренды. Гарантийные депозиты по договорам операционной аренды представлены в консолидированном отчете о финансовом положении как активы. При первоначальном признании депозита Группа признает дисконт и отложенный актив (дополнительный арендный платеж) одновременно. Дисконт амортизируется в течение срока аренды с использованием эффективной ставки процента, а отложенный актив амортизируется равными суммами в течение срока аренды.

Операции в иностранных валютах

При подготовке консолидированной финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Группы (иностранные валюты), учитываются по обменным курсам, действовавшим на даты совершения операций. В конце каждого отчетного периода денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсам, действовавшим на эту дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

В следующей таблице представлена информация об обменных курсах доллара США на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Средний курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2024 г.	2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
в долларах США				
1000 тенге	2.13	2.19	1.9	2.20
Евро (евро)	1.08	1.08	1.04	1.10
Английский фунт стерлингов (фунт)	1.28	1.24	1.25	1.27

В следующей таблице представлена информация об обменных курсах казахстанского тенге на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

	Средний курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2024 г.	2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
в тенге				
Доллар США (долл. США)	469.44	456.31	525.11	454.56
Евро (евро)	507.86	493.33	546.74	502.24
Английский фунт стерлингов (фунт)	600.27	567.3	658.91	577.47

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы состоят из доходов по вознаграждению от банковских депозитов и прибыли от финансовых инструментов через прибыль и убыток.

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы рассчитываются, исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки, которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до балансовой стоимости данного актива на момент его признания.

Финансовые расходы состоят из расходов по вознаграждению, банковских комиссий, убытков от финансовых инструментов через прибыль и убыток. 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. Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Инвестиционный доход, полученный от временных вложений по определенным займам до момента их признания в составе квалифицируемых активов, вычитаются из заемных средств, подлежащих капитализации.

Вознаграждения работников

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. Резерв создается на размер ожидаемого выплачиваемого вознаграждения по бонусам и бонусам от прибыли Группы в том случае, если Группа имеет текущее юридическое обязательство по выплате такого вознаграждения вследствие работы сотрудника и размер данного вознаграждения может быть оценен с достаточной степенью достоверности.

Подходный налог

Расход по подоходному налогу представляет собой сумму налогов, подлежащих уплате в настоящее время, налогов, уплаченных за текущий период, и отложенных налогов. Текущий подоходный налог основывается на налогооблагаемой прибыли отчетного года. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в прибылях или убытках, так как последняя включает в себя доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычетам в других годах, чистая прибыль также включает статьи, которые не попадают под налогообложение, либо не вычитаемы. Обязательство Группы по текущему подоходному налогу представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства измеряются по налоговым ставкам, применимым в отчетном периоде, в котором обязательство будет погашено, или актив будет реализован, основываясь на налоговых ставках (налоговом законе), которые действовали на отчетную дату. Расчет отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, возникающие в результате того как Группа ожидает, на отчетную дату, погасить или реализовать свои налоговые активы или обязательства, соответственно.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, когда есть юридически обоснованное право учесть текущие налоговые активы в счет погашения имеющихся текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, начисленному одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается учесть свои налоговые обязательства и активы на нетто основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно.

Основные средства

Основные средства, используемые для предоставления услуг и административных нужд, отражены в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Проценты, относящиеся к предоплатам в счет приобретения воздушных судов и прочих значительных активов в стадии строительства капитализируются и прибавляются к стоимости данного актива.

Расходы по техническому обслуживанию учитываются как расходы в течение периода, в котором они были понесены, за исключением программ, которые продлевают срок полезного использования актива или повышают его стоимость, которые потом капитализируются (например, техническое обслуживание воздушного судна и двигателя).

Воздушные суда

Покупная стоимость воздушных судов деноминирована в долларах США.

Воздушные суда амортизируются методом прямолинейного списания с учетом среднего срока полезного использования 25 лет или в течение срока аренды, если срок аренды короче 25-летнего периода, без ликвидационной стоимости. В течение операционного цикла Группа анализирует, должна ли быть пересмотрена стоимость, подлежащая амортизации, или срок полезной службы, и, если существует необходимость, определяет, должна ли быть оценена ликвидационная стоимость.

Ремонтные работы по фюзеляжам и двигателям всех воздушных судов учитываются как отдельные компоненты актива с капитализированной стоимостью и амортизируются в течение периода между датой покупки и следующим капитальным ремонтом.

Затраты по капитальному ремонту, включая запчасти и затраты на рабочую силу, капитализируются и амортизируются в течение среднего ожидаемого срока полезного использования между капитальным ремонтом на основе полетных часов и циклов.

Все прочие запчасти и прочие затраты, относящиеся к техническому обслуживанию воздушного судна, признаются в прибылях или убытках по мере использования, либо возникновения.

Оборотные запасные части

Оборотные запасные части включены в основные средства.

Затраты, связанные с заменой компонента объекта имущества, машин и оборудования, учитываются по балансовой стоимости данного компонента, если есть вероятность того, что будущая экономическая выгода от использования данного объекта будет получена Группой и его стоимость может быть определена достоверно. Все текущие расходы на техническое обслуживание и ремонт включаются в состав прибылей или убытков по мере понесения.

Прочие основные средства

Стоимость включает затраты, которые напрямую относятся к приобретению актива. Стоимость активов, созданных собственными силами Группами, включает стоимость материалов, трудовые затраты и любые другие затраты, напрямую относящиеся к приведению основного средства в рабочее состояние для предназначенного использования, и стоимость сноса и перемещения основных средств и восстановление места их расположения. Приобретенное программное обеспечение, являющееся неотъемлемой частью для выполнения функций соответствующего оборудования, капитализируется как часть этого оборудования.

Износ

Износ объектов основных средств начисляется методом равномерного списания на протяжении полезного срока службы этих объектов и отражается в составе прибылей или убытков.

Ниже представлены сроки полезной службы основных средств за текущий и сопоставимый периоды:

Воздушное судно (исключая отдельные компоненты актива)	25 лет;
Здания и сооружения	14-50 лет;
Оборотные запасные части	3-15 лет;
Офисное и тренировочное оборудование	4-20 лет;
Транспортные средства	7-9 лет;
Прочие	2-10 лет.

Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением земельных участков, объектов незавершенного строительства и отдельных компонентов актива воздушного судна) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Отдельные компоненты актива воздушного судна амортизируются в течение среднего ожидаемого срока полезного использования между капитальным ремонтом, который основывается на полетных часах или циклах.

Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

Объект основных средств списывается в случае выбытия или когда от дальнейшего использования актива не ожидается экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется на основе метода равномерного списания в течение срока полезной службы нематериальных активов. Сроки полезной службы активов пересматриваются в конце отчетного периода с перспективным признанием эффекта любых изменений в оценках. Сроки полезной службы программного обеспечения для текущего и сопоставимого периода составляют от 7 до 10 лет.

Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа пересматривает текущую стоимость своих активов для определения возникновения признаков обесценения активов. В случае возникновения таких признаков определяется стоимость возмещения данного актива с целью расчета убытка от обесценения, если таковой выявлен. В случаях, когда невозможно определить стоимость возмещения отдельного актива, Группа определяет стоимость возмещения генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит актив. Таким же образом, там где возможно обоснованно и разумно произвести соотнесение, Группа определяет принадлежность корпоративных активов к тем или иным генерирующим единицам, в обратном же случае, такие активы относятся к наименьшей группе генерирующих единиц, которая достоверно и надежно может быть определена с наименьшей стоимостью.

Возмещаемой стоимостью является наибольшая из справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу, и стоимости использования. При оценке стоимости использования, будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для актива, по которым оценки будущих потоков денежных средств не были скорректированы. Группа определяет возмещаемую стоимость как стоимость использования ЕГДС.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оценивается меньше чем текущая стоимость актива, тогда текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до величины возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в составе прибылей или убытков, за исключением случаев, когда соответствующий актив уже переоценен, в таком случае убыток от обесценения учитывается путем уменьшения резерва переоценки.

Когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной величины возмещаемой стоимости, но не может превышать величины текущей стоимости, которая могла бы быть, если бы не было обесценения актива (или генерирующей единицы) в предыдущих периодах. Восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток ресурсов, включающий экономические выгоды, очевиден и обозрим.

Условные активы также не отражаются в консолидированной финансовой отчетности. Когда приток экономических выгод вероятен, они раскрываются в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость списания товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО, за исключением топлива и противообледенительной жидкости, для которых себестоимость списания определяется по методу средневзвешенной стоимости. Топливо и противообледенительная жидкость списываются по мере его фактического использования. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу.

Накладные расходы, понесенные при приобретении материалов, такие как таможенные пошлины, транспортировка, брокерские услуги и другие, отражаются на отдельных счетах материалов и списываются по мере использования соответствующих материалов.

Резервы

Резервы признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда Группа, в результате прошлого события, имеет обязательство (юридическое или контрактное), и, вероятнее всего, что Группа будет обязана погасить данное обязательство, причем величина такого обязательства может быть достоверно оценена.

Сумма, признаваемая резервом, есть наилучшая оценка по погашению имеющегося обязательства на отчетную дату, принимая во внимание все риски и неопределенности, складывающиеся из данного обязательства. В случае, когда резервы оценены с использованием необходимых для погашения обязательства денежных потоков, их балансовой стоимостью является текущая стоимость таких денежных потоков.

В случае, когда часть или все экономические выгоды, необходимые для погашения обязательств, будут возмещены третьей стороной, Группа признает дебиторскую задолженность как актив, когда существует достаточно высокая степень вероятности, что будет получено возмещение, и можно достаточно точно определить величину возмещения.

Резерв на техническое обслуживание воздушных судов, полученных в рамках операционной аренды

Группа обязана выполнять регулярное техническое обслуживание воздушных судов в соответствии с требованиями договоров операционной аренды, заключенных Группой, и законодательными требованиями по авиационной безопасности. Договоры операционной аренды также требуют возврата воздушных судов лизингодателю в удовлетворительном состоянии по окончании срока аренды, что может потребовать выполнения определенных процедур перед возвратом. Программа регулярного технического обслуживания воздушных судов Группы предназначена для уменьшения возникновения расходов в момент возврата воздушного судна. Основные виды технического обслуживания воздушных судов относятся к корпусу воздушного судна (также именуемые как программы С-чек, D-чек и предвозвратная подготовка) и двигателю. С-чек представляет собой детальное техническое обслуживание, проводимое с утвержденной периодичностью. В зависимости от типа воздушного судна С-чек проводится либо каждые 6,000 - 12,000 летных часов, либо каждые 3,000 - 8,000 летных циклов и 18-36 месяцев в зависимости от того, что наступит раньше.

D-чек (4C, 6YR, 12YR) представляет собой детальный вид технического обслуживания, связанный с разбором воздушного судна, проверкой конструкции и антикоррозийной программой. В зависимости от типа воздушного судна D-чек проводится не реже чем каждые 72 месяца. Ремонт двигателя проводится после прохождения установленного количества полетных часов или циклов. Некоторые договоры лизинга без передачи права собственности включают переменную составляющую арендного платежа, которая подлежит возмещению арендодателем Группы после проведения ремонта двигателя.

Расходы по переменной части аренды признаются как расходы в составе прибыли или убытка в момент, когда они понесены. В случае других договоров лизинга без передачи права собственности переменные составляющие арендного платежа (при соблюдении определенных условий) покрываются аккредитивами, полученными в качестве обеспечения для покрытия любых неисполненных обязательств по возврату воздушных судов, и соответствующие суммы переменной части аренды включены в состав резервов. Резервы по ремонту С-чек отражаются на основе оценок руководства Группы в составе будущих расходов по ремонту и начисляются регулярно. Резервы по ремонту двигателя отражаются на основе оценок руководства Группы о превышении фактических расходов по ремонту над суммой, возмещаемой арендодателем, и начисляются регулярно. Обязательства по обслуживанию воздушных судов Группы представлены в долларах США. Расходы на техническое обслуживание отражаются на нетто основе с ожидаемыми компенсациями.

Капитальный ремонт и реставрационные работы (не зависящие от использования самолета)

Расходы, связанные с восстановительными работами, которые необходимо выполнить непосредственно перед возвратом воздушного судна арендодателям, например покраска корпуса или капитальный ремонт воздушного судна, признаются в качестве резервных средств с момента заключения договора. Аналог этих положений учитывается в качестве дополнения к первоначальной балансовой стоимости активов, принадлежащих воздушному праву на использование. Это дополнение к активу в форме права пользования амортизируется в течение срока аренды.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оцениваются по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструментов, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована, как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Это включает все производные финансовые активы. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Группа проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Группы.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Группа продолжает признание этих активов.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли или находятся в управлении, и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Группа анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Группа анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Группы денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет по существу непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Нетто-величины прибыли или убытка, включая любой процентный доход и дивиденды, признаются в составе прибыли или убытка за период. Однако необходимо смотреть Примечание 19 в отношении производных инструментов, обозначенных как инструменты хеджирования.
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	Эти активы впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Прочие нетто- величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода. При прекращении признания прибыли или убытки, накопленные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.
Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Эти активы впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Дивиденды признаются как доход в составе прибыли или убытка за период, если только не очевидно, что дивиденд представляет собой возмещение части первоначальной стоимости инвестиции. Прочие нетто-величины прибыли или убытка признаются в составе прочего совокупного дохода и никогда не реклассифицируются в категорию прибыли или убытка за период.

Финансовые обязательства – классификация, последующая оценка и прибыли и убытки

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Группа проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Группа руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Группа приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива.

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Группа пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Группа применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, т.е. Группа признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора, например, изменения процентных ставок вследствие изменений ставок Национального банка Республики Казахстан (НБРК), Обеспеченной ставки финансирования овернайт (SOFR) и других ключевых ставок. Изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Группой аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Группа проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Группа приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в консолидированном отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в консолидированном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Группа в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательств одновременно.

Финансовые производные инструменты и хеджирование*Первоначальное признание и последующая оценка*

Группа использует производные финансовые инструменты, такие как топливные производные, для хеджирования рисков, связанных с колебаниями цен на авиационное топливо. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производных договоров и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Производные инструменты отражаются как финансовые активы, когда справедливая стоимость является положительной, и как финансовые обязательства, когда справедливая стоимость является отрицательной.

Справедливая стоимость топливных деривативов определяется на основе имеющейся рыночной информации и методологии оценки своп/форвард. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке, за исключением эффективной части и затрат на хеджирование денежных потоков, которые признаются в составе прочего совокупного дохода.

Для целей учета хеджирования хеджирование классифицируется как:

- Хеджирование справедливой стоимости при хеджировании риска изменения справедливой стоимости признанного актива или обязательства или непризнанного твердого обязательства.
- Хеджирование денежных потоков при хеджировании подверженности изменчивости денежных потоков, которая связана либо с определенным риском, связанным с признанным активом или обязательством, либо с высоковероятной прогнозируемой сделкой, либо с валютным риском в непризнанном твердом обязательстве.
- Хеджирование чистых инвестиций в иностранное предприятие.

Группа считает сделки с вероятностью наступления выше девяноста процентов высоко вероятными сделками.

В начале хеджирования Группа официально определяет и документирует отношения хеджирования, к которым Группа желает применить учет хеджирования, а также цель и стратегию управления рисками для осуществления хеджирования. Эта документация включает идентификацию инструмента хеджирования, объекта хеджирования, природы хеджируемого риска и того, как организация будет оценивать, соответствуют ли отношения хеджирования требованиям эффективности хеджирования (включая анализ источников неэффективности хеджирования и то, как она определяет коэффициент хеджирования).

Ожидается, что такие хеджирования будут весьма эффективными для компенсации изменений справедливой стоимости или денежных потоков и оцениваются на постоянной основе на каждую отчетную дату или при значительном изменении обстоятельств, влияющих на требования эффективности хеджирования, в зависимости от того, что наступит раньше. Оценка связана с ожиданиями в отношении эффективности хеджирования и, следовательно, носит прогнозный характер.

Хеджирование, отвечающее строгим критериям учета хеджирования, учитывается согласно описанию ниже:

Хеджирование денежных потоков

Эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода в составе резерва хеджирования денежных потоков, а любая неэффективная часть немедленно признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Группа использует опционные контракты на топливо в качестве хеджирования своей подверженности риску колебаний цен на авиационное топливо в прогнозируемых сделках и твердых обязательствах. Неэффективная часть, относящаяся к неэффективной части, относящейся к товарным контрактам, признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в консолидированный отчет о прибыли или убытке, когда хеджируемая операция влияет на консолидированный отчет о прибыли или убытке, например, когда признаются хеджируемые финансовые расходы или когда происходит прогнозируемая операция. Если объектом хеджирования является стоимость нефинансового актива или нефинансового обязательства, суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, переводятся в первоначальную балансовую стоимость нефинансового актива или обязательства.

Если прогнозируемая сделка или обязательство больше не ожидается, совокупная прибыль или убыток, ранее признанные в капитале, переносятся в консолидированный отчет о прибыли или убытке. Если срок действия инструмента хеджирования истекает или он продается, прекращается или исполняется без замены или пролонгации, или если его назначение в качестве инструмента хеджирования отменяется, любая накопленная прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, остаются в составе прочего совокупного дохода до отражения влияния прогнозируемой операции или твердого обязательства в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Если коэффициент хеджирования для целей управления рисками больше не является оптимальным, но цель управления рисками остается неизменной, а хеджирование по-прежнему соответствует критериям учета хеджирования, отношения хеджирования будут ребалансированы путем корректировки либо объема инструмента хеджирования, либо объема хеджируемого инструмента. статьи, чтобы коэффициент хеджирования соответствовал коэффициенту, используемому в целях управления рисками. Любая неэффективность хеджирования рассчитывается и учитывается в составе прибыли или убытка на момент ребалансировки отношений хеджирования.

Затраты на хеджирование

Если временная стоимость приобретенного опциона отделяется и исключается из инструмента хеджирования, исключенная часть учитывается отдельно, как затраты на хеджирование. Таким образом, изменение справедливой стоимости исключенной части признается в прочем совокупном доходе и накапливается в составе отдельного компонента капитала в той мере, в какой оно относится к объекту хеджирования.

В результате вышеуказанного учета, изменения в справедливой стоимости временной части, как положительные, так и отрицательные, будут учитываться в прочем совокупном доходе. На дату погашения временная стоимость опциона становится равной нулю, справедливая стоимость становится равной внутренней стоимости.

Сырьевые опционы на сырую нефть

Группа также заключила ряд опционов на сырую нефть, чтобы снизить риск изменчивости будущих денежных потоков, связанных с потреблением авиационного топлива. Это всего лишь чисто экономическое хеджирование, и изменения его стоимости напрямую отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке в разделе «Топливо».

Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины собственного капитала.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Группа оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- гарантийные депозиты, если было определено, что они имеют низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие гарантийные депозиты и остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении торговой дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Группы и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, если он просрочен более чем на 30 дней или если внешний кредитный рейтинг, присвоенный финансовому активу международным рейтинговым агентством, падает на шесть ступеней в соответствии с агентствами кредитного рейтинга Moody's, Standard&Poor's Global Ratings (S&P Global Ratings) или Fitch.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме без применения Группой таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Группа считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Группа рассматривает его равным Вaa3 или выше по оценкам Moody's или BBB- или выше по оценкам S&P Global Ratings.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Группой займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в консолидированном отчете о финансовом положении

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оценочный резерв под убытки начисляется в составе прибыли или убытка и отражается в составе прочего совокупного дохода.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Группы нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Группа применяет политику списания валовой балансовой стоимости, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. Группа не ожидает значительного возмещения списанных сумм.

4. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов в консолидированной финансовой отчетности

Ряд новых стандартов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2024 года, с возможностью досрочного применения. Однако Группа не осуществляла досрочный переход на новые и измененные стандарты при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

(a) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и будет применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты. Новый стандарт вводит следующие основные новые требования.

- Организации должны классифицировать все доходы и расходы по пяти категориям в отчете о прибылях и убытках, а именно: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, прекращенная деятельность и подоходный налог. Организации также должны представлять новый определяемый стандартом промежуточный итог «операционная прибыль». Чистая прибыль организаций не изменится.

- Показатели эффективности, определяемые руководством (МРМ), раскрываются в одном общем примечании в финансовой отчетности.
- Предоставлены расширенные рекомендации по группированию информации в финансовой отчетности.

Кроме того, все организации должны использовать промежуточный итог операционной прибыли в качестве отправной точки в отчете о движении денежных средств при представлении денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом.

Группа все еще находится в процессе оценки влияния нового стандарта, в частности в отношении структуры отчета о прибылях или убытках Группы, отчета о движении денежных средств и дополнительных раскрытий, требуемых в отношении показателей эффективности, определяемых руководством. Группа также проводит оценку влияния на то, как информация группируется в финансовой отчетности, в том числе для статей, которые в настоящее время обозначены как «прочие».

(б) Прочие стандарты учета

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Отсутствие возможности обмена (Поправки к МСФО (IAS) 21).
- Классификация и оценка финансовых инструментов (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7).

5. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО требует от руководства принятия суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и сообщаемых сумм активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения учетных оценок признаются в том периоде, в котором такие изменения были произведены, если они относятся к данному периоду, или в периоде пересмотра и будущих периодов в случае воздействия таких изменений на текущий и будущие периоды.

Ниже приводятся критические суждения и оценки, которые руководство сделало в процессе применения учетной политики Группы и которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Резервы

Резервы включают в основном резервы на техническое обслуживание воздушных судов (Примечание 23).

Определение функциональной валюты

Функциональной валютой Компании и дочернего предприятия является доллар США, который, по мнению руководства, отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность, на отчетную дату. На каждую отчетную дату руководство Компании проводит переоценку факторов, которые могут повлиять на определение функциональной валюты, на основании обстоятельств, существующих на отчетную дату. Существенные профессиональные суждения требуются от руководства для проведения анализа основной экономической среды, включая политику ценообразования, структуру доходов от международных и местных маршрутов, структуру затрат, а также продолжающееся развитие стратегии Компании для дальнейшего расширения международных маршрутов. Таким образом, дальнейшие обстоятельства могут отличаться и могут приводить к разным выводам.

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

При отражении основных средств производятся оценки срока полезной службы активов, а также минимум один раз в год производится оценка на определение существования обесценения.

Оценочные резервы

Группа начисляет резервы по обесценению дебиторской задолженности. Группа рассчитала вероятность дефолта дебиторской задолженности на основе всего ожидаемого срока использования. Изменения в экономике и условиях относящихся к бизнесу клиентов могут потребовать корректировки коэффициентов вероятности дефолта и потери в случае дефолта, полученных на основе исторической информации, и, таким образом, повлияет на корректировку резервов по сомнительным счетам, отраженных в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов резервы по сомнительным долгам составляли 463,147 тыс. тенге и 438,196 тыс. тенге (Примечание 16).

Большинству прочих финансовых активов присвоены кредитные рейтинги одного или нескольких международных кредитных агентств: Moody's, Fitch или S&P Global Ratings. Предполагаемый кредитный убыток рассчитывается на весь срок полезного использования для тех активов, кредитный риск которых значительно увеличился по сравнению с кредитным риском на дату первоначального признания. Для обесцененных активов Группа рассчитывает убыток от обесценения как разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке актива.

Проценты по обесцененному активу продолжают признаваться путем «высвобождения» ставки дисконтирования. Когда последующее событие приводит к уменьшению кредитного риска, произошедшим после признания обесценения в стадии 2, Группа анализирует, насколько стабильна текущая финансовая позиция заемщика для перевода данных активов в стадию 1. По состоянию на 31 декабря 2024 года резерв на обесценение составлял 23,292,304 тыс. тенге, что раскрыто в Примечании 16 (31 декабря 2023 года: 20,572,476 тыс. тенге).

Группа ежегодно проводит оценку необходимости списания неликвидных товарно-материальных запасов на основе данных инвентаризации, проводимой на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа признала списание неликвидных товарно-материальных запасов в размере 2,935,365 тыс. тенге (2023 год: 2,380,531 тыс. тенге (Примечание 14).

Программа лояльности клиентов

Программа «Nomad Club» представляет собой программу по привлечению клиентов, по которой пассажиры получают баллы за каждый пролет. Как только пассажир аккумулирует достаточное количество баллов, он получает возможность конвертировать баллы в билеты.

Группа использует оценочную стоимость билетов, чтобы оценить цену балла. Стоимость не использованных баллов на каждую отчетную дату признается в качестве отложенного дохода. Стоимостью баллов считается его обособленная цена продажи, которая была посчитана на основе средневзвешенной цены продажи билеты по каждому маршруту и классу. Основываясь на исторических данных, Группа определяет сумму невостребованных прав для тех баллов, использования которых маловероятно.

Срок аренды

Некоторые договоры аренды недвижимости содержат опционы на продление аренды, подлежащие исполнению Группой в течение одного года до окончания периода, не подлежащего досрочному прекращению. В случаях, когда это возможно, Группа стремится включить в новые договоры аренды опционы на продление, чтобы обеспечить гибкость в принятии операционных решений. Имеющиеся опционы на продление аренды подлежат исполнению исключительно Группой, а не арендодателями. На дату начала аренды Группа оценивает, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы на продление аренды. Группа повторно анализирует, имеется ли достаточная уверенность в том, что она исполнит опционы, в случае наступления значительного события либо значительного изменения обстоятельств, которое ей подконтрольно.

В отношении некоторых договоров аренды, в которых Группа является арендатором, Группа применила суждение, чтобы определить срок аренды исходя из продолжительности периода, на протяжении которого договор обеспечен правовой защитой. Группа считает, что правовая защищенность аренды обеспечивается договором (включая его положения о штрафах), заключенном в письменной форме, в сочетании с применимыми нормами законодательства, касающимися прав на продление или прекращение аренды (в частности, о преимущественных правах арендатора продлевать аренду или не прекращать аренду).

Группа определила, что ее преимущественное право продлевать или не прекращать аренду само по себе не может рассматриваться как действительное в тех случаях, когда Группа имеет преимущественное право продлевать или не прекращать аренду посредством механизма переговоров в соответствии с Гражданским кодексом Казахстана. Таким образом, учитывая более широкие экономические показатели договора, а не только выплаты в связи с прекращением договора, срок аренды может превышать срок действия договора.

Возмещаемость отложенного налогового актива и соответствие налоговому законодательству

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими органами региональной власти, которые имеют законное право налагать штрафы и начислять пени. Существует вероятность того, что налоговый учет сделок, который не подвергался сомнению в прошлом, может быть оспорен в будущем.

Налоговый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение последующих пяти календарных лет.

При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Несмотря на то, что руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что обязательства по налогам отражены в полном объеме, вышеизложенные факты могут привести к возникновению дополнительных налоговых рисков для Группы.

6. Операционные сегменты

Руководство Группы принимает решения относительно распределения ресурсов по сегментам на основе результатов и деятельности сегментов авиакомпании с полным спектром услуг бренда Air Astana и лоукост бренда FlyArystan с целью оценки эффективности сегментов. Основные направления деятельности Группы можно резюмировать следующим образом:

Air Astana

Авиационная деятельность бренда состоит в основном из внутренних и международных пассажирских и грузовых авиаперевозок в качестве авиакомпании с полным спектром услуг.

FlyArystan

Авиационная деятельность бренда состоит в основном из внутренних и международных пассажирских и грузовых авиаперевозок в качестве лоукостера.

Группа применяет порядок учета затрат на внутригрупповую аренду между Эйр Астана и FlyArystan в своей сегментной отчетности, чтобы последовательно применять МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в обоих операционных сегментах.

В результате этого Группа признает амортизацию активов в форме права пользования, возникшую в результате внутригрупповых сделок аренды с FlyArystan. Эти операции рассматриваются как операции между сегментами и отражаются в разделе исключений отчета по сегментам. Группа не проводит отдельный анализ финансового положения по каждому сегменту.

Операционные результаты за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

тыс. тенге Консолидированный отчет о прибыли или убытке	2024 г. Air Astana	2024 г. FlyArystan	Внутригруп- повые элиминации	Всего
Выручка и прочие доходы				
Пассажирские перевозки	431,102,676	154,712,142	(4,776)	585,810,042
Аренда	32,175,372	10,412,047	(42,587,419)	-
Груз и почта	11,282,497	1,130,717	-	12,413,214
Прибыль от продажи с обратной арендой	5,930,837	6,570,558	-	12,501,395
Прочие доходы	5,223,018	817,500	(613,136)	5,427,382
Всего выручки и прочих доходов	485,714,400	173,642,964	(43,205,331)	616,152,033
Операционные расходы				
Топливо	(103,776,758)	(39,596,364)	-	(143,373,122)
Расходы по персоналу и экипажу	(80,778,424)	(26,360,223)	463,354	(106,675,293)
Износ и амортизация	(73,737,181)	(28,736,827)	13,756,315	(88,717,693)
Обслуживание пассажиров	(48,355,012)	(7,432,715)	-	(55,787,727)
Инженерно-техническое обслуживание	(45,900,983)	(26,956,128)	17,413,658	(55,443,453)
Аэропортовое обслуживание и навигация	(43,804,898)	(12,929,150)	1,913	(56,732,135)
Расходы по реализации	(19,305,623)	(1,472,379)	886	(20,777,116)
Расходы по аренде воздушных судов	(8,986,862)	(1,828,469)	8,431,118	(2,384,213)
Страхование	(4,168,951)	(1,844,294)	-	(6,013,245)
Консультационные и профессиональные услуги	(3,557,126)	(411,718)	94,240	(3,874,604)
Информационные технологии	(2,183,775)	(1,040,960)	-	(3,224,735)
Налоги	(2,014,625)	(28,385)	-	(2,043,010)
Расходы по имуществу и офису	(1,971,589)	(229,095)	-	(2,200,684)
Прочие операционные расходы	(5,664,077)	(918,381)	2	(6,582,456)
Всего операционные расходы	(444,205,884)	(149,785,088)	40,161,486	(553,829,486)
Операционная прибыль	41,508,516	23,857,876	(3,043,845)	62,322,547

тыс. тенге Консолидированный отчет о прибыли или убытке	2023 г. Air Astana	2023 г. FlyArystan	Внутригруп- повые элиминации	Всего
Выручка и прочие доходы				
Пассажирские перевозки	396,093,962	124,980,774	-	521,074,736
Аренда	39,863,810	309,161	(40,172,971)	-
Груз и почта	9,486,212	798,269	-	10,284,481
Прочие доходы	3,374,907	449,356	(13,978)	3,810,285
Всего выручки и прочих доходов	448,818,891	126,537,560	(40,186,949)	535,169,502
Операционные расходы				
Топливо	(95,420,181)	(31,937,589)	-	(127,357,770)
Расходы по персоналу и экипажу	(67,836,286)	(20,273,319)	7,469	(88,102,136)
Износ и амортизация	(72,637,704)	(19,931,065)	18,624,458	(73,944,311)
Инженерно-техническое обслуживание	(45,509,815)	(19,865,262)	15,986,523	(49,388,554)
Аэропортовое обслуживание и навигация	(37,632,858)	(10,608,262)	-	(48,241,120)
Обслуживание пассажиров	(39,632,027)	(6,492,445)	-	(46,124,472)
Расходы по реализации	(16,759,709)	(1,685,054)	-	(18,444,763)
Страхование	(3,524,737)	(1,486,622)	-	(5,011,359)
Информационные технологии	(2,242,943)	(737,385)	-	(2,980,328)
Консультационные и профессиональные услуги	(2,576,497)	(59,994)	5,233	(2,631,258)
Налоги	(1,787,829)	-	-	(1,787,829)
Расходы по имуществу и офису	(1,598,043)	(168,028)	-	(1,766,071)
Расходы по аренде воздушных судов	(904,243)	(839,801)	743,301	(1,000,743)
Прочие операционные расходы	(6,542,446)	(561,601)	1,398	(7,102,649)
Всего операционные расходы	(394,605,318)	(114,646,427)	35,368,382	(473,883,363)
Операционная прибыль	54,213,573	11,891,133	(4,818,567)	61,286,139

7. Выручка и прочие доходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Пассажирские перевозки		
Регулярные пассажирские рейсы		
в том числе:	541,251,197	497,817,242
Топливный сбор	45,480,425	50,044,246
Аэропортовые сборы	28,159,772	26,084,144
Сверхнормативный багаж	2,818,849	3,027,992
Чартерные перевозки	44,558,845	23,257,494
	585,810,042	521,074,736

Выручка от пассажирских перевозок увеличилась на 64,735,306 тыс. тенге в 2024 году по сравнению с 2023 годом в основном за счет восстановления спроса.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Груз и почта		
Груз – регулярные перевозки	11,297,116	9,349,637
Почта	1,116,098	934,844
	12,413,214	10,284,481

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прочие доходы		
Доходы - прочие	3,444,798	708,063
Доход от наземного обслуживания	815,232	694,133
Доход от выбытия основных средств	341,159	1,571,644
Прочие	826,193	836,445
	5,427,382	3,810,285

В 2024 году Группа приобрела три запасных двигателя, которые были немедленно проданы в рамках сделки продажи с обратной арендой. Кроме того, один двигатель, приобретенный в апреле 2024 года, был продан в декабре 2024 года в рамках сделки продажи с обратной арендой. Группа оценила актив в форме права пользования, возникший в результате обратной аренды, как долю предыдущей балансовой стоимости актива, которая относится к праву пользования, сохраненному Группой. Соответственно, Группа признала чистую прибыль в размере 12,501,395 тыс. тенге, которая представляет собой превышение выручки от продажи над обязательствами по аренде и изменениями в активах, связанных с двигателем. Группа продала запасной двигатель на общую сумму 42,484,321 тыс. тенге и признала актив в форме права пользования на сумму 11,235,254 тыс. тенге и обязательства по аренде на сумму 21,889,735 тыс. тенге. По договору аренды Группа взяла запасной двигатель в аренду сроком на восемь лет с ежемесячной оплатой.

В течение 2024, 2023 годов доходы от перевозки пассажиров, груза и почты, представляющие собой общую выручку по договорам с покупателями Группы, были получены по следующим направлениям по каждому операционному сегменту:

тыс. тенге	Операционные сегменты			
	2024 г. Air Astana	2024 г. FlyArystan	Внутригрупповые элиминации	Всего
Азия и Ближний Восток	176,259,662	9,595,786	-	185,855,448
Европа	117,592,310	8,268,239	-	125,860,549
Внутренние направления	113,394,937	124,422,514	(4,776)	237,812,675
СНГ	35,138,736	13,555,848	-	48,694,584
Всего доход от пассажирских, грузовых перевозок и почты	442,385,645	155,842,387	(4,776)	598,223,256

тыс. тенге	Операционные сегменты			
	2023 г. Air Astana	2023 г. FlyArystan	Внутригрупповые элиминации	Всего
Азия и Ближний Восток	137,639,419	8,099,498	-	145,738,917
Европа	120,638,727	10,337,061	-	130,975,788
Внутренние направления	110,001,630	93,708,056	-	203,709,686
СНГ	37,300,398	13,634,428	-	50,934,826
Всего доход от пассажирских, грузовых перевозок и почты	405,580,174	125,779,043	-	531,359,217

8. Операционные расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по персоналу и экипажу		
Заработная плата	82,301,535	66,960,625
Размещение и дополнительные выплаты	9,303,460	7,866,095
Социальный налог	7,293,382	6,182,140
Обучение и тренинги	2,700,060	3,037,695
Прочие	5,076,856	4,055,581
	106,675,293	88,102,136

Средняя численность сотрудников в 2024 годах составляла 5,643 человек (2023 год: 5,467 человек).

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Инженерно-техническое обслуживание		
Техническое обслуживание, включая компоненты	36,110,055	36,312,979
Техническое обслуживание – переменные арендные платежи	9,483,478	5,856,456
Запасные части	8,054,042	6,002,941
Техническая инспекция	1,795,878	1,216,178
	55,443,453	49,388,554

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Аэропортовое обслуживание и навигация		
Наземное обслуживание	25,256,662	20,645,835
Аэронавигация	20,271,672	17,138,948
Взлет-посадка	10,158,471	9,550,177
Прочие	1,045,330	906,160
	56,732,135	48,241,120

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Обслуживание пассажиров		
Услуги аэропортов	25,668,588	22,057,627
Питание	18,140,245	14,151,584
Безопасность	2,935,196	2,322,072
Развлечения для пассажиров во время полета	2,693,264	2,696,437
Прочие	6,350,434	4,896,752
	55,787,727	46,124,472

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по реализации		
Расходы по системам бронирования	11,565,271	10,104,241
Комиссионное вознаграждение	4,810,012	4,174,767
Реклама	4,056,883	3,801,484
Прочие	344,950	364,271
	20,777,116	18,444,763

9. Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Финансовые доходы		
Доходы по вознаграждению от банковских депозитов	10,071,568	6,425,469
Прочее	305,389	331,812
	10,376,957	6,757,281

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Финансовые расходы		
Расходы по вознаграждению по обязательствам по аренде (Примечание 25)	25,375,380	20,346,707
Списание дисконта по резерву на техническое обслуживание воздушных судов (Примечание 23)	4,891,230	1,536,305
Расходы по вознаграждению по банковским займам (Примечание 25)	234,022	636,132
Прочее	117,871	245,909
	30,618,503	22,765,053

10. Расход по подоходному налогу

За годы, закончившиеся 31 декабря, расход по подоходному налогу Группы составил:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Текущий подоходный налог		
Подоходный налог за текущий год	(15,107,533)	(18,581,723)
Корректировки, признанные в текущем году по отношению к текущему налогу прошлых лет	1,304,654	890,222
	(13,802,879)	(17,691,501)
Расходы по отложенному налогу		
Экономия по отложенному налогу на прибыль	7,184,435	9,432,611
	7,184,435	9,432,611
	(6,618,444)	(8,258,890)

Отложенный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц текущей стоимости активов и обязательств для целей консолидированной финансовой отчетности и величин, используемых для целей налогообложения. Кроме того, поскольку функциональная валюта Компания отличается от валюты страны, в которой она зарегистрирована, Группа признает временную разницу в отношении изменений обменных курсов, которые приводят к изменениям налоговой базы, нежели чем бухгалтерской базы.

Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в составе активов и обязательств по отложенному подоходному налогу на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлен в таблице ниже.

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые активы		
Обязательства по аренде	95,997,460	60,140,561
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	33,639,072	23,072,556
Торговая дебиторская задолженность	1,881,469	1,670,053
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1,842,086	2,372,349
Перенос налоговых убытков	-	18,637
Прочие	587,073	475,924
Итого	133,947,160	87,750,080
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Отложенные налоговые обязательства		
Право пользования активом	(87,969,578)	(54,898,120)
Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(16,778,840)	(14,231,819)
Товарно-материальные запасы	(2,325,187)	(1,191,402)
Предоплаченные расходы	(1,265,516)	(216,825)
Прочее	(86,118)	(375,012)
Итого	(108,425,239)	(70,913,178)
Итого чистые отложенные активы	25,521,921	16,836,902

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа пришла к выводу о вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой будет зачислен отложенный налоговый актив.

В течение 2024 года общая сумма перенесенных налоговых убытков была использована в полном объеме (31 декабря 2023 года: была использована в полном объеме).

Движения в отложенных налоговых активах и обязательствах, представленных выше, были признаны в прибылях и убытках, за исключением 1,229,723 тыс. тенге, относящихся к перенесенным на будущий период убыткам по корпоративному налогу на прибыль, которые были признаны в капитале, относящиеся к реализованной части отложенного налога на хеджирование денежных потоков и эффективной части изменений справедливой стоимости (2023 год: 1,038,453 тыс. тенге).

В соответствии с местным налоговым законодательством хеджированные и нехеджированные отрицательные курсовые разницы являются вычитаемыми расходами для целей расчетов подоходного налога. Если данные вычитаемые расходы не могут быть полностью использованы в году возникновения, налоговый кодекс разрешает Компании переносить накопленные убытки на последующие десять лет.

Ставка подоходного налога, действующая в Казахстане, где расположена Группа, составляла 20% в 2024 и 2023 годах. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, который был бы получен с применением ставки подоходного налога к прибыли до налогообложения.

Ниже приведена сверка 20% (2023 год: 20%) ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Группы:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	32,141,038	38,997,964
Ставка корпоративного подоходного налога, %	20%	20%
Подоходный налог по установленной ставке	(6,428,208)	(7,799,593)
Эффект от пересчета курсовых разниц	72,465	907,756
Налоговый эффект невычитаемых расходов	(352,495)	(1,367,053)
Прочее	89,794	-
Расход по подоходному налогу	(6,618,444)	(8,258,890)

11. Основные средства

тыс. тенге	Оборотные запчасти	Офисное и тренировочное оборудование	Здания и сооружения, земля	Транспортные средства	Воздушные суда в рамках аренды	Оборудование в пути и незавершенное строительство	Всего
Стоимость							
На 1 января 2023 года	47,602,984	5,545,786	17,730,599	1,240,827	585,699,632	4,709,314	662,529,142
Поступления	8,478,129	1,723,331	4,907,128	115,457	75,330,270	1,246,927	91,801,242
Выбытия	(2,402,016)	(289,506)	(1,435,091)	(29,332)	(6,619,022)	-	(10,774,967)
Прочие переводы	-	3,728,264	944,627	-	-	(4,672,891)	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	(869,225)	(55,261)	(290,200)	(23,274)	(11,051,657)	(148,314)	(12,437,931)
На 31 декабря 2023 года	52,809,872	10,652,614	21,857,063	1,303,678	643,359,223	1,135,036	731,117,486
Поступления	22,229,467	1,776,070	4,658,304	2,012,370	160,337,751	1,986,597	193,000,559
Выбытия	(7,310,330)	(286,360)	(661,000)	(55,238)	(25,704,733)	-	(34,017,661)
Прочие переводы	(4,303,323)	-	-	4,073,705	229,618	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	9,345,633	1,871,287	3,798,595	1,024,711	118,610,884	611,374	135,262,484
На 31 декабря 2024 года	72,771,319	14,013,611	29,652,962	8,359,226	896,832,743	3,733,007	1,025,362,868
Начисленный износ							
На 1 января 2023 года	18,267,735	3,513,827	6,500,695	709,705	255,281,480	-	284,273,442
Начисление за год	5,511,310	802,241	1,832,011	84,854	65,344,319	-	73,574,735
Выбытия	(1,385,303)	(283,102)	(1,197,256)	(22,101)	(6,510,475)	-	(9,398,237)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(327,581)	(66,475)	(120,226)	(12,888)	(4,690,423)	-	(5,217,593)
На 31 декабря 2023 года	22,066,161	3,966,491	7,015,224	759,570	309,424,901	-	343,232,347
Начисление за год	5,957,221	1,197,334	2,336,749	443,453	78,569,686	-	88,504,443
Выбытия	(837,914)	(276,709)	(642,480)	(36,205)	(24,390,562)	-	(26,183,870)
Прочие переводы	(1,768,566)	-	-	1,768,566	-	-	-
Резерв по пересчету иностранной валюты	3,728,803	733,136	1,295,953	453,151	55,257,844	-	61,468,887
На 31 декабря 2024 года	29,145,705	5,620,252	10,005,446	3,388,535	418,861,869	-	467,021,807
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2023 года	30,743,711	6,686,123	14,841,839	544,108	333,934,322	1,135,036	387,885,139
На 31 декабря 2024 года	43,625,614	8,393,359	19,647,516	4,970,691	477,970,874	3,733,007	558,341,061

В части определения географической информации Группы, активы, которые состоят в основном из воздушных судов и наземного оборудования, в основном зарегистрированы/находятся в Республике Казахстан. Следовательно, нет основания для распределения активов по географическим сегментам.

В 2024 году Группа произвела полное досрочное погашение обязательств по пяти воздушным судам, в результате чего право собственности на данные воздушные суда было передано Группе в размере 144,036,552 тыс. тенге. Соответственно, активы в виде права пользования, связанные с этими самолетами, теперь классифицированы как собственность. По состоянию на 31 декабря 2024 года их балансовая стоимость составляет 25,531,898 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года техническое оборудование и транспортные средства включают в себя автоподъемник для обслуживания и пять машин для противообледенительной обработки с остаточной стоимостью 5,101,967 тыс. тенге, которые были приобретены в 2023 и 2024 годах.

В состав оборотных запчастей включена стоимость модификации воздушного судна.

Активы в форме права пользования, включенные в состав основных средств, представлены ниже:

	Оборотные запчасти	Здания и сооружения, земля	Воздушные суда	Всего
Стоимость				
На 1 января 2023 г.	11,045,30	6,611,268	585,699,632	603,356,206
Поступления и модификации	12,56	4,582,782	75,330,270	79,925,621
Выбытия	(417,27)	(1,435,091)	(6,619,022)	(8,471,387)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(186,17)	(103,650)	(11,051,657)	(11,341,483)
На 31 декабря 2023 г.	10,454,42	9,655,309	643,359,223	663,468,957
На 1 января 2024 г.	10,454,42	9,655,309	643,359,223	663,468,957
Поступления и модификации	11,675,03	3,972,137	160,663,734	176,310,910
Выбытия	(256,62)	(661,000)	(25,703,516)	(26,621,143)
Выкуп активов в виде права пользования			(70,460,114)	(70,460,114)
Резерв по пересчету валюты отчетности	2,278,54	1,878,414	114,034,968	118,191,929
На 31 декабря 2024 г.	24,151,38	14,844,860	821,894,295	860,890,539
Начисленный износ				
На 1 января 2023 г.	5,174,74	4,864,302	255,281,480	265,320,522
Начисление за период	1,350,68	1,548,575	65,344,319	68,243,579
Выбытия	(408,48)	(1,191,387)	(6,510,475)	(8,110,347)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(88,11)	(90,417)	(4,690,423)	(4,868,951)
На 31 декабря 2023 г.	6,028,82	5,131,073	309,424,901	320,584,803
На 1 января 2024 г.	6,028,82	5,131,073	309,424,901	320,584,803
Начисление за период	1,388,25	2,041,060	77,808,793	81,238,111
Выбытия	(247,64)	(642,480)	(24,369,083)	(25,259,211)
Выкуп активов в виде права пользования			(37,547,449)	(37,547,449)
Резерв по пересчету валюты отчетности	1,038,03	967,868	52,873,006	54,878,904
На 31 декабря 2024 г.	8,207,46	7,497,521	378,190,168	393,895,158
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2023 г.	4,425,59	4,524,236	333,934,322	342,884,154
На 31 декабря 2024 г.	15,943,91	7,347,339	443,704,127	466,995,381

Обязательства Группы по аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы, балансовая стоимость которых составляет 466,644,777 тыс. тенге (2023 год: 326,780,002 тыс. тенге) (Примечание 25). Общая сумма воздушных судов находящихся в аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года включает девятнадцать воздушных судов Airbus, относящихся к бренду FlyArystan, с балансовой стоимостью 178,774,225 тыс. тенге (2023 год: 18 воздушных судов Airbus, относящихся к бренду FlyArystan, с балансовой стоимостью 123,388,948 тыс. тенге).

В соответствии с кредитным договором с АО «Народный Банк Казахстана» Технический Центр (Ангар) в Астане балансовой стоимостью 9,466,683 тыс. тенге находится в залоге АО «Народный Банк Казахстана».

Стоимость полностью амортизированных средств на 31 декабря 2024 года составляет 12,649,900 тыс. тенге (31 декабря 2023 год: 10,113,960 тыс. тенге).

12. Износ и амортизация

	2024 г.	2023 г.
тыс. тенге		
Износ основных средств (Примечание 11)	88,504,443	73,574,735
Амортизация нематериальных активов	213,250	369,576
Итого	88,717,693	73,944,311

13. Гарантийные депозиты

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
тыс. тенге		
<i>Долгосрочные гарантийные депозиты</i>		
Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам	19,293,591	14,651,833
Прочие гарантийные депозиты	1,237,159	726,841
Резерв под обесценение	(211,619)	(240,917)
	20,319,131	15,137,757
<i>Текущие гарантийные депозиты</i>		
Прочие гарантийные депозиты	1,034,466	718,205
Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам	666,365	181,824
Резерв под обесценение	-	(455)
	1,700,831	899,574
	22,019,962	16,037,331

Эти депозиты не имеют вознаграждения и отражены по амортизированной стоимости со среднерыночным уровнем доходности в 3.06% годовых (2023 год: 2.97%).

Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам включают депозиты по договорам аренды воздушных судов, открытые для обеспечения исполнения обязательств Группы по лизинговым платежам. Гарантийные вклады, в основном, деноминированы в долларах США. Группа оценила кредитный риск данных депозитов как низкий, так как все лизингодатели имеют рейтинг от AA до BBB по версии рейтингов S&P Global Ratings.

Для тех арендодателей, которые не имеют кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств, руководство рассчитывает ожидаемый кредитный убыток, основанный на суждении, что такие арендодатели имеют рейтинг CCC от S&P Global Ratings. Сумма депозитов у таких арендодателей по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 1,331,154 тыс. тенге (2023 год.: 1,696,418 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы были гарантии и резервные аккредитивы в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 1,426,724 тыс. тенге, в АО «Алтын Банк» на сумму 7,300,079 тыс. тенге и в АО «Ситибанк Казахстан» на сумму 12,562,207 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Группы были гарантии и резервные аккредитивы в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 4,621,966 тыс. тенге, в АО «Алтын Банк» на сумму 6,089,286 тыс. тенге и в АО «Ситибанк Казахстан» на сумму 19,081,974 тыс. тенге.

Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам и обязательствам по техническому обслуживанию подлежат погашению следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
До одного года	666,365	181,824
После одного года, но не более пяти лет	4,918,705	5,207,439
Более пяти лет	14,394,840	9,456,666
	19,979,910	14,845,929
Корректировка до справедливой стоимости	(19,954)	(12,272)
	19,959,956	14,833,657

Основной причиной увеличения гарантийных депозитов по арендованным воздушным судам в 2024 году стали дополнительные 20 самолетов, которые должны быть поставлены в 2024-2028 годах.

14. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Запасные части	23,563,786	18,886,061
Топливо	4,278,071	6,697,032
Товары в пути	2,294,206	1,926,425
Посуда	2,199,686	1,880,060
Рекламные материалы	1,386,290	1,175,492
Противообледенительная жидкость	939,947	203,188
Униформа	745,656	829,572
Бланки строгой отчетности	116,049	119,549
Прочие	2,136,673	1,367,771
	37,660,364	33,085,150
За вычетом кумулятивного списания устаревших и неликвидных товарно-материальных запасов	(2,935,365)	(2,380,531)
	34,724,999	30,704,619

Движение кумулятивного списания на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Кумулятивное списание устаревших и неликвидных запасов на начало года	(2,380,531)	(2,710,204)
Начисление в течение года	(594,999)	(94,299)
Сторнирование ранее списанного в течение года	411,563	378,568
Резерв по пересчету валюты отчетности	(371,398)	45,404
Кумулятивное списание устаревших и неликвидных запасов на конец года	(2,935,365)	(2,380,531)

15. Авансы выданные

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	5,443,290	4,157,406
Авансы, выданные под долгосрочные активы	4,844,140	4,229,681
	10,287,430	8,387,087
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы, выданные под поставку товаров	8,658,539	4,970,159
Авансы, выданные под оказание услуг	5,815,068	5,230,167
Предоплата по аренде без передачи права собственности	1,507,066	1,167,765
	15,980,673	11,368,091
Минус: Резерв по обесценению авансов выданных	(75,091)	(83,639)
	15,905,582	11,284,452

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы, выданные под долгосрочные активы, включают авансы на покупку трех воздушных судов Boeing (Примечание 28).

Движение резерва по обесценению авансов за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
На начало года	(83,639)	(100,858)
Начислено в течение года	(2,534)	(33,070)
Списано за счет ранее созданного резерва	20,569	44,316
Сторнировано в течение года	-	4,438
Резерв по пересчету валюты отчетности	(9,487)	1,535
На конец года	(75,091)	(83,639)

Резерв под обесценение включает авансовые платежи, произведенные Группой поставщикам, в отношении которых в настоящее время возбуждены судебные иски о возмещении из-за неспособности поставщиков завершить операции.

16. Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Прочие финансовые активы	23,292,304	20,572,476
Прочая дебиторская задолженность	330,819	610,474
	23,623,123	21,182,950
Резерв под обесценение	(23,292,304)	(20,572,476)
	330,819	610,474
<i>Краткосрочные</i>		
Торговая дебиторская задолженность	10,530,556	10,516,246
Прочая дебиторская задолженность	855,404	615,474
	11,385,960	11,131,720
Резерв под обесценение	(463,147)	(438,196)
	10,922,813	10,693,524

В 2016 году из-за значительного ухудшения кредитного качества АО «КазИнвестБанк» объявило об отзыве банковской лицензии, и у АО «DeltaBank» 22 мая 2017 года, было временно приостановлено действие лицензии на прием новых депозитов и открытие новых счетов. В результате руководство переклассифицировало все депозиты в данных банках из банковских депозитов в долгосрочную торговую и прочую дебиторскую задолженность и начислило 90% резерв на обесценение этих средств по состоянию на 31 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2023 года резерв по этим банкам составлял 100% суммы задолженности.

17. Предоплата по прочим налогам

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	6,970,310	4,419,232
Предоплата по прочим налогам	272,007	238,644
	7,242,317	4,657,876

18. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	176,386,549	81,053,957
Текущие счета в иностранных банках	68,307,884	38,938,064
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках	6,866,863	4,353,776
Казначейские векселя США с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	4,730,192	-
Начисленное вознаграждение	296,687	160,460
Денежные средства в кассе	40,433	50,456
	256,628,608	124,556,713
Резерв под обесценение	(6,301)	(4,546)
	256,622,307	124,552,167

19. Прочие финансовые активы

Группа подписала соглашения и заключила сделки с различными финансовыми учреждениями для управления риском значительного изменения цен на авиатопливо. В соответствии с условиями финансовые учреждения согласились компенсировать Группе превышение фактической цены на сырую нефть над максимальной ценой, указанной в соглашениях. Справедливая стоимость колл-опционов на топливо была определена с использованием модели оценки с наблюдаемыми рыночными параметрами.

Убыток от опционов на топливо в размере 1,027,106 тыс. тенге был включен в расходы на топливо за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Сравнительные показатели прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, в размере 1,127,597 тыс. тенге были реклассифицированы из финансовых доходов в расходы на топливо.

тыс. тенге	Колл-опцион (покупка)
На 1 января 2023 года	767,999
Приобретение	1,471,600
Убыток, включенный в «расходы на топливо»	(1,127,597)
Полученные выплаты	(267,854)
Убыток, включенный в состав прочего совокупного дохода – Чистое изменение справедливой стоимости	(470,538)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(26,781)
На 31 декабря 2023 года	346,829
На 1 января 2024 года	346,829
Приобретение	933,247
Убыток, включенный в «расходы на топливо»	(1,027,106)
Убыток включенный в состав расходов на «Финансовые расходы», как неэффективная часть	(25,917)
Полученные выплаты	(302,789)
Убыток, включенный в состав прочего совокупного дохода – Чистое изменение справедливой стоимости	179,683
Резерв по пересчету иностранной валюты	54,636
На 31 декабря 2024 года	158,583

20. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года акционерный капитал состоял из 351,887,760 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (31 декабря 2023 года: 17,000 обыкновенных акций). Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Группы исходя из правила «одна акция – один голос».

В соответствии с законодательством Республики Казахстан распределения резервов Компании ограничиваются величиной нераспределенной прибыли, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО. Распределение не может быть сделано, когда капитал является отрицательным или если распределение приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 года нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 113,985,260 тыс. тенге (2023 год: 87,599,957 тыс. тенге).

31 марта 2023 года состоялось общее годовое собрание акционеров Компании. Общее собрание приняло решение распределить 20% чистой прибыли Компании за 2022 год в сумме 7,516,580 тыс. тенге (эквивалент 16,776 тыс. долларов США) между акционерами Компании пропорционально их долям. Дивиденды были полностью выплачены 26 мая 2023 года.

В течение 2024 года дивиденды не объявлялись.

10 января 2024 года произошло дробление существующих акций до 306,000,000, и были объявлены дополнительные 60,000,000 акций

Количество еще не находящихся в обращении акций составляет 9,473,685 на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности.

30 апреля 2024 года Компания объявила о программе обратного выкупа обыкновенных акций Компании и глобальных депозитарных расписок, представляющих акции. Целью программы является выполнение обязательств Компании, вытекающих из программ мотивации сотрудников. Первая часть программы была завершена в декабре 2024 года.

Общее количество обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2024 года 4,638,555 штук.

Расчет базовой прибыли на акцию основан на прибыли или убытке за период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение девятимесячного периода. Сравнительные показатели за девятимесячный период, закончившийся 30 сентября 2023 года, основаны на прибыли или убытке за период и обновленном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении после дробления акций в размере 306,000,000.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыль за год	25,522,594	30,739,074
Средневзвешенное количество простых акций	348,878,155	306,000,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	73.156	100.454

Программы премирования сотрудников акциями не оказали разводняющий эффект на прибыль на акцию в 2024 и 2023 годах.

Балансовая стоимость акции

В соответствии с решением KASE от 4 октября 2010 года финансовая отчетность должна содержать данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной) на отчетную дату, рассчитанной в соответствии с утвержденными KASE правилами.

	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2023 г.
Итого активы	952,063,811	619,312,543
Минус: нематериальные активы	(3,160,112)	(1,289,132)
Минус: итого обязательства	(744,892,164)	(522,328,078)
Стоимость чистых активов	204,011,535	95,695,333
Количество размещенных простых акций	351,887,760	17,000
Балансовая стоимость на акцию (в тенге)	579.763	5,629,137.235

21. Платежи, основанные на акциях

Группа использует программы премирования, основанные на акциях, как часть общего пакета вознаграждения, предоставляемого работникам. Эти программы включают планы вознаграждения акциями, в которых акции предоставляются сотрудникам бесплатно при условии достижения Группой установленных целевых показателей эффективности. Все схемы подразумевают расчет собственными акциями.

Премия IPO

План премии IPO предоставляется ключевому управленческому персоналу. План вознаграждения IPO предусматривает предоставление акций через один год с даты выхода на IPO при условии продолжения работы без каких-либо дополнительных условий. Справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в рамках Премии IPO, основана на рыночной стоимости акции на отчетную дату в размере 802.37 тенге (1.53 доллара США).

Долгосрочный план поощрения

Долгосрочный план поощрения (LTIP) — это возобновляемый план, предоставляемый ключевому руководящему персоналу после объявления результатов за весь год, при этом каждое вознаграждение зависит от достижения условий производительности: 60% зависит от показателей чистой прибыли в конце 2026 года, и 40% вознаграждения будут основаны на результатах совокупного дохода Группы («TSR») в сравнении с группой аналогичных авиакомпаний. Общая сумма вознаграждения определяется выполнением данных условий. План прекращает свое действие в десятую годовщину. Справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в рамках Премии LTIP, основана на рыночной стоимости акции на отчетную дату в размере 802.37 тенге (1.53 доллара США).

Справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в рамках LTIP, была определена на отчетную дату с использованием биномиальной модели (биномиальная модель Кокса-Росса-Рубинштейна) для показателя TSR и Монте Карло симуляция для показателей EPS со следующими допущениями:

Входные данные в модели	Долгосрочный план поощрения (LTIP)
Рыночная стоимость акции	1.53
Ожидаемая волатильность	3.57%
Ожидаемые дивиденды	выплата дивидендов не ожидается
Безрисковая процентная ставка (на основе казначейских векселей США)	4.39%

Ожидаемая волатильность была определена, на основе медианная волатильность аналогичных компаний, используемых в качестве волатильности доходности акций Группы. На основании модели по состоянию на 30 сентября 2024 года средневзвешенный уровень производительности для EPS и TSR составляет 71.84%.

План владения акциями сотрудников

План владения акциями сотрудников (ESOP) предоставляется сотрудникам, имеющим на это право. ESOP предусматривает переход прав через год после выхода на IPO при условии продолжения работы без каких-либо дополнительных условий деятельности.

Справедливая стоимость вознаграждений, предоставленных в рамках ESOP, основана на рыночной стоимости акции на отчетную дату в размере 802.37 тенге (1.53 доллара США).

Общее количество присужденных премий

Количество премий	План поощрения сотрудников
На 1 января 2024 года	-
Предоставленные	6,189,494
Изъятые	(472,196)
На 31 декабря 2024 года	5,717,298

Справедливая стоимость на дату оценки прав на акции, предоставленных работникам, признается в качестве расхода в составе «Расходы по персоналу и экипажу» в сокращенном консолидированном промежуточном отчете о прибыли и убытке в течение периода перехода прав (1 и 3 года). Соответствующая запись отражается в графе «Прочие резервы» в отчете об изменениях в капитале.

Общая сумма расходов, признанных за 2024 год, в отношении выплат, основанных на акциях, с расчетами долевых инструментов, составила 3,551,934 тыс. тенге до уплаты подоходного налога в размере 710,387 тыс. тенге.

22. Доходы будущих периодов

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доходы будущих периодов от перевозки пассажиров	38,755,743	32,928,326
Резерв по программе лояльности клиентов	8,399,660	5,421,992
	47,155,403	38,350,318

Сумма выручки, признанной в текущем периоде, которая была включена в начальный остаток доходов будущих периодов, составляет 38,350,318 тыс. тенге.

Нераспределенная выручка от транспортировки представляет собой стоимость проданных, но неиспользованных пассажирских билетов, срок действия которых еще не истек, за исключением признанных доходов пассажиров в отношении процента проданных билетов, которые, как ожидается, не будут использованы или возмещены.

Доходы будущих периодов по программе лояльности клиентов также включают в себя начисления по программе «Nomad Club».

23. Резерв на техническое обслуживание воздушных судов

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Резерв по двигателям	141,207,855	95,900,796
Резерв на D-чек	11,660,593	10,221,236
Резерв по возврату воздушных судов	3,586,501	2,665,540
Шасси	3,322,896	2,791,452
Резерв на C-чек	3,451,023	1,360,953
Вспомогательная силовая установка	2,251,672	2,421,896
	165,480,540	115,361,873

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение начисленного резерва на техническое обслуживание воздушных судов выглядит следующим образом:

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
На 1 января	115,361,873	87,738,334
Начислено за год (Примечание 8)	45,237,195	40,476,329
Использовано за год	(21,526,849)	(11,534,256)
Восстановлено за год (Примечание 8)	(580,915)	(1,348,331)
Признано в основных средствах	971,226	-
Списание дисконта (Примечание 9)	4,891,230	1,536,305
Резерв по пересчету валюты отчетности	21,126,780	(1,506,508)
На 31 декабря	165,480,540	115,361,873

В соответствии с условиями операционной аренды, Группа обязана проводить и оплачивать стандартные процедуры по ремонту и по содержанию воздушного судна по мере эксплуатации и вернуть воздушное судно арендодателю в удовлетворительном состоянии в конце срока аренды. Стоимость ремонта используемого для расчета резерва выражена в долларах США.

Значительное увеличение резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года было связано с увеличением загрузки воздушных судов и увеличением количества арендованных воздушных судов.

Запланировано использование этих резервов следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В течение одного года	13,269,005	47,806,075
В течение второго года	55,545,086	28,369,544
В течение третьего года	31,852,122	27,006,319
После третьего года	64,814,327	12,179,935
Итого резерв на техническое обслуживание воздушных судов	165,480,540	115,361,873
Минус: текущая часть	13,269,005	47,806,075
Долгосрочная часть	152,211,535	67,555,798

Существенные суждения имеют место при определении резервов на ремонт и техническое обслуживание воздушных судов. Руководство привлекло независимых специалистов для определения возможных временных интервалов и стоимости работ по техническому обслуживанию. Оценки независимых специалистов подготовлены на основании текущего технического состояния воздушных судов, исторически отработанных летных часов и циклов, ожидаемого уровня будущей утилизации воздушных судов с учетом сроков аренды, а также с учетом условий по состоянию воздушных судов, в котором должны быть возвращены арендодателю. Оценки, сделаны на основании следующих основных предположений:

- ожидаемый коэффициент утилизации летных часов и циклов основан на исторических данных и фактического использования;
- использованные рыночные цены на подобные услуги и запасные части;
- предполагается, что воздушное судно будет использоваться в стандартных условиях и по стандартным нормам; и
- не было создано резервов на незапланированное техническое обслуживание.

Начиная с 2024 года, Группа принимает во внимание наличие слотов на техническое обслуживание при оценке сроков проведения работ.

24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая кредиторская задолженность	39,256,697	28,605,006
Авансы полученные	5,941,095	3,895,579
Прочие налоги к уплате	5,162,882	744,115
Депозиты полученные от агентов	4,779,551	3,295,560
Начисленные бонусы	4,349,486	744,115
Задолженность перед работниками	3,541,342	3,118,282
Резерв по неиспользованным отпускам	1,145,265	456,833
Пенсионные взносы	637,484	460,924
Прочее	65,114	45,001
	64,878,916	41,365,415

Кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Тенге	33,163,847	19,975,639
Доллары США	25,418,474	17,048,273
Евро	3,205,797	1,997,791
Английские фунты стерлингов	405,910	435,468
Прочие	2,684,888	1,908,244
	64,878,916	41,365,415

25. Обязательства по аренде

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа имеет три Boeing - 767 по договорам аренды с фиксированной процентной ставкой с переходом права собственности (2023 год: пять Airbus и три Boeing - 767).

Обязательства по аренде Группы включают определенные ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определенных операций, включая, но, не ограничиваясь лимитированием общей суммы задолженности Группы. Определенные договоры аренды с переходом права собственности включают ковенанты в отношении изменения долей владения Группой. Данные требования были соблюдены по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов.

Все прочие договоры аренды воздушных судов, кроме описанных выше, заключаются без права покупки в конце срока аренды.

Обязательства Группы по аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы. Балансовая стоимость этих активов составляет 466,995,381 тыс. тенге (2023 год: 342,884,154 тыс. тенге) (Примечание 11).

тыс. тенге	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В течение одного года	118,983,625	97,541,758	90,259,057	79,546,636
После одного года, но не более пяти лет	354,459,752	232,954,727	292,826,016	196,097,183
Более пяти лет	89,577,990	55,207,676	83,559,704	51,136,183
	563,021,367	385,704,161	466,644,777	326,780,002
Минус: будущие финансовые расходы	(96,376,590)	(58,924,159)	-	-
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	466,644,777	326,780,002	466,644,777	326,780,002
Включена в консолидированную финансовую отчетность как:				
- текущая часть обязательства по аренде	-	-	90,259,057	79,546,636
- долгосрочная часть обязательства по аренде	-	-	376,385,720	247,233,366
	-	-	466,644,777	326,780,002

Обязательства Группы по аренде в основном выражены в долларах США.

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Обязательства		
	Займы	по аренде	Итого
Баланс на 1 января 2024 года	187,279	326,780,002	326,967,281
Выплата по заемным средствам	(17,000,000)	-	(17,000,000)
Полученные займы	17,000,000	-	17,000,000
Дополнительное финансирование от продажи с обратной арендой	308,572	-	308,572
Платежи по обязательствам аренды	-	(90,134,893)	(90,134,893)
Выплата по дополнительному финансированию	(201,883)	-	(201,883)
Проценты выплаченные	(232,493)	(25,594,303)	(25,826,796)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(125,804)	(115,729,196)	(115,855,000)
Эффект пересчета	289,557	-	289,557
Изменение курса валюты	185,978	60,526,661	60,712,639
Прочие изменения			
Дополнительная корректировка - новые договора аренды и модификации	-	172,411,916	172,411,916
Безналичный расчет за счет зачета с гарантийными депозитами	-	(1,449,161)	(1,449,161)
Доход от досрочного возврата	-	(1,270,825)	(1,270,825)
Процентный расход (Примечание 9)	(234,022)	25,375,380	25,141,358
Итого прочие изменения	(234,022)	195,067,310	194,833,288
Баланс на 31 декабря 2024 года	302,988	466,644,777	466,947,765
тыс. тенге	Обязательства		
	Займы	по аренде	Итого
Баланс на 1 января 2023 года	5,596,214	339,031,770	344,627,984
Выплата по заемным средствам	(20,458,714)	-	(20,458,714)
Полученные займы	15,603,700	-	15,603,700
Платежи по обязательствам аренды	-	(78,909,980)	(78,909,980)
Выплата по дополнительному финансированию	(177,781)	-	(177,781)
Проценты выплаченные	(650,233)	(18,835,028)	(19,485,261)
Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	(5,683,028)	(97,745,008)	(103,428,036)
Эффект пересчета	(362,039)	(7,328,021)	(7,690,060)
Изменение курса валюты	-	36,855	36,855
Прочие изменения			
Дополнительная корректировка - новые договора аренды и модификации	-	74,529,880	74,529,880
Безналичный расчет за счет зачета с гарантийными депозитами	-	(2,092,181)	(2,092,181)
Процентный расход (Примечание 9)	636,132	20,346,707	20,982,839
Итого прочие изменения	636,132	92,784,406	93,420,538
Баланс на 31 декабря 2023 года	187,279	326,780,002	326,967,281

1 июля 2015 года Группа определила часть своих обязательств по аренде с переходом права собственности, выраженных в долларах США, в качестве хеджирования высоковероятных будущих доходов, выраженных в долларах США. Группа применила модель учета хеджирования денежных потоков в соответствии с МСФО (IAS) 39.

В связи с переходом на функциональную валюту доллар США, данное хеджирование перестало быть экономически эффективным с 31 декабря 2017 года. По состоянию на 31 декабря 2024 года убыток от переоценки обязательств по лизингу с переходом права собственности в сумме 2,292,661 тыс. тенге (2023 год: 6,517,823 тыс. тенге) до вычета отложенного налога в размере 458,532 тыс. тенге (2023 год: 1,303,565 тыс. тенге), представляющий эффективную часть хеджирования, был отражен в составе резерва по хеджированию в капитале. В результате изменения функциональной валюты отношения хеджирования прекращаются таким образом, что с 1 января 2018 года дальнейшие прибыли или убытки от изменения обменных курсов не будут перенесены из консолидированного отчета о прибыли или убытке в резерв по хеджированию, и резерв по хеджированию, признанный в капитале по состоянию на 31 декабря 2017 года, будет оставаться в составе капитала до получения прогнозных денежных потоков.

В 2024 году сумма, перенесенная из резерва по хеджированию в убыток от курсовой разницы в составе консолидированного отчета о прочем совокупном доходе в период с даты начала учета операции хеджирования по отчетную дату, составила 5,968,460 тыс. тенге (до вычета отложенного налога в размере 1,193,786 тыс. тенге) (2023 год: 5,661,894 тыс. тенге, до вычета отложенного налога в размере 1,132,561 тыс. тенге).

26. Финансовые инструменты

Основные риски, с которыми сталкивается Группа в ходе обычной деятельности, относятся к кредитному риску, риску изменения ставок вознаграждения, обменных курсов и товарных цен. Группа не хеджирует свою подверженность таким рискам, кроме риска цен на товары и процентного риска, возникающие в связи с договорными обязательствами по аренде, как описано ниже.

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения непрерывной деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Текущая 10-летняя Стратегия развития Группы была утверждена в 2017 году и рассчитана на 2017–2026 годы.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (включающий займы и обязательства по финансовой аренде в Примечание 25) и капитал Группы (включающий выпущенный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по инструментам хеджирования и нераспределенную прибыль, как раскрыто в Примечании 19).

Группа не подлежит какому-либо внешнему регулированию в отношении собственного капитала.

Группа не имеет целевого коэффициента доли заемных средств.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, которые ежегодно пересматриваются и утверждаются комитетом по управлению рисками.

Максимальный размер кредитного риска финансовых инструментов, таких как денежные средства, гарантийные депозиты и дебиторская задолженность рассчитывается на основе их остаточной стоимости.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным отраслям экономики и географическим регионам. Группа осуществляет постоянную оценку финансового состояния дебиторов и при необходимости страхует погашение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года не было значительной концентрации кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (Примечание 16).

Группа работает только с банками с хорошей репутацией и разработала денежно-инвестиционную политику, которая определяет лимиты размещения не выше кредитного риска на банковские счета и депозиты.

В результате возросшего кредитного риска по некоторым банкам руководство пересмотрело свою политику управления денежными средствами в 2017 году и рассмотрело кредитные рейтинги основных банков в Казахстане и разместила основные суммы в банках с рейтингом «ВВВ-» или выше.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальный уровень кредитного риска. Убытки от обесценения финансовых активов, признанных в составе прибыли или убытка, были следующими:

тыс. тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	15, 16	14,762	94,362
(Начисление)/восстановление обесценения по гарантийным депозитам	13	29,753	(114,143)
Убыток от обесценения денежных средств и их эквивалентов	18	(1,755)	(382)
		42,760	(20,163)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Банки в дефолте	23,292,304	20,572,476
Торговая дебиторская задолженность	10,530,556	10,516,246
Дебиторская задолженность от работников	1,037,617	1,225,948
Суммы к получению от арендодателей	148,606	-
Итого валовая балансовая стоимость	35,009,083	32,314,670
Резерв под обесценение	(23,755,451)	(21,010,672)
Итого чистая балансовая стоимость	11,253,632	11,303,998

Дебиторская задолженность

Продажа билетов является основным источником дохода Группы. Группа использует агентов, которые продают билеты от имени Группы корпорациям и широкой общественности за определенную комиссию, которая варьируется в зависимости от географического положения и рыночных условий. В результате агенты накапливают значительные суммы средств за проданные билеты, которые учитываются как дебиторская задолженность авиакомпаний. Международная ассоциация воздушного транспорта IATA проводит мониторинг агентов, устанавливая процедуры аккредитации IATA, предназначенные для обеспечения кредитного качества агентов. IATA также устанавливает локальные финансовые критерии для каждого рынка, в соответствии с которыми агенты должны получить повышение кредитоспособности, такое как банковская гарантия или страховка, в финансовом учреждении с определенным кредитным рейтингом, прежде чем они могут быть аккредитованы IATA.

IATA регулярно уведомляет авиакомпании о сумме задолженности каждого агента, превышающей его гарантированную или страховую сумму. Кроме того, IATA также сообщает о резком и необычном росте продаж, который может сигнализировать об увеличении риска. Затем Группа решает, следует ли прекратить работу с такими агентами, пока не будут устранены негативные факторы.

Группа не имеет торговой дебиторской задолженности и контрактных активов, для которых не признается резерв на покрытие убытков из-за обеспечения.

По состоянию на 31 декабря 2024 год, 5 дебиторов, включая IATA Billing Settlement Plan (BSP) – компании, совершающие сбор выручки от туристических агентств по всему миру – составляли 63% от торговой и прочей дебиторской задолженности не включая банков в дефолте (2023 год: 9 дебиторов составляли 69%).

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
	Валовая текущая стоимость	Резерв под обесценение	Валовая текущая стоимость	Резерв под обесценение
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	7,027,547	(9,977)	10,156,689	(3,636)
Просроченная на 1-30 дней	3,310,819	-	177,278	-
Просроченная на 31-90 дней	15,228	-	28,183	-
Просроченная свыше 90 дней	176,962	(176,962)	154,096	(154,096)
	10,530,556	(186,939)	10,516,246	(157,732)

Задолженность сотрудников

В целом, определенная часть затрат на обучение пилотов Ab-initio покрывается пилотами-стажерами, но финансируется Группой посредством предоставления беспроцентных займов участникам программы. Группа удерживает причитающиеся суммы с зарплаты пилотов, на ежемесячной основе. Суммы задолженности тех пилотов или кадетов, которые покидают Группу, полностью покрываются резервом под обесценение.

Изменения в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	21,010,672	21,522,941
Сторнирование в течение года	(784,210)	(504,280)
Начисление в течение года	766,914	381,286
Курсовая разница	(457,853)	34,215
Списание за счет созданного резерва	-	(43,701)
Резерв по пересчету валюты отчетности	3,219,928	(379,789)
Остаток на 31 декабря	23,755,451	21,010,672

Гарантийные депозиты

Основные контрагенты Группы имеют кредитный рейтинг не менее ВВВ- рейтингового агентства S&P Global Ratings.

Для того чтобы определить, является ли опубликованный кредитный рейтинг по-прежнему актуальным, и оценить, не было ли значительного повышения кредитного риска на отчетную дату, которое не было отражено в опубликованных рейтингах, Группа отслеживает изменения финансовой стабильности контрагентов.

12-месячная вероятность дефолта и вероятность дефолта в течение оставшегося срока инструмента основаны на исторических данных, предоставляемых рейтинговым агентством S&P Global Ratings, по каждому кредитному рейтингу.

В следующей таблице представлены кредитные рейтинги гарантийных депозитов, каждый из которых был классифицирован в стадию 1:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредитный рейтинг		
BBB- до AAA	19,473,704	13,137,239
С до CCC+	1,331,154	1,696,418
Без рейтингов	1,426,723	1,445,046
Итого валовая балансовая стоимость (амортизированная стоимость до обесценения)	22,231,581	16,278,703
Резерв под обесценение	(211,619)	(241,372)
Итого чистая балансовая стоимость	22,019,962	16,037,331

Группа не имела гарантийных депозитов, которые были просрочены или обесценены.

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Остаток на 1 января	(241,372)	(127,229)
Чистая корректировка убытка от обесценения	67,214	(116,367)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(37,461)	2,224
Остаток на 31 декабря	(211,619)	(241,372)

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Группы имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 256,662,307 тыс. тенге (2023 год: 124,552,167 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, большинство которых, имеют рейтинг от BBB- до А+, по данным S&P Global Ratings.

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и отражает короткие сроки подверженных риску позиций. Группа считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Для оценки ОКУ денежных средств и их эквивалентов, Группа использует подход, аналогичный тому, который использовался для банковских и гарантийных депозитов.

В нижеследующей таблице представлен анализ кредитного качества денежных средств и их эквивалентов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Валовая текущая стоимость	12-Месяч- ные ОКУ	Текущая стоимость	Валовая текущая стоимость	12-Месяч- ные ОКУ	Текущая стоимость
Кредитный рейтинг						
BBB- до А+	248,966,203	(6,301)	248,959,902	117,077,383	(4,091)	117,073,292
В+ до ВВ+	7,662,405	-	7,662,405	7,428,874	(455)	7,428,419
Без рейтинга	-	-	-	50,456	-	50,456
	256,628,608	(6,301)	256,622,307	124,556,713	(4,546)	124,552,167

Риск изменения ставок вознаграждения

Группа не подвержена риску изменения ставок вознаграждения в связи с тем, что Группа имеет привлеченные средства с фиксированными процентными ставками.

Риск изменения курсов иностранных валют

Группа подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей и покупкой, выраженных в валютах, отличных от доллара США. Валютный риск возникает, в основном, в отношении тенге и евро. Балансовые значения обязательств, выраженных в иностранных валютах, раскрыты в Примечание 18. Руководство считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях.

Анализ чувствительности к рискам изменения обменных курсов иностранных валют

Группа в основном подвержена риску изменения курса доллара США по отношению к тенге и евро.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, выраженных в иностранной валюте на отчетную дату, представлена следующим образом. Данное раскрытие не включает статьи активов и обязательств, выраженные в прочих иностранных валютах, в связи с тем, что их суммы в совокупности не оказывают значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 г.		31 декабря 2023 г.	
		Тенге	Евро	Тенге	Евро
Активы					
Предоплата по прочим налогам	17	7,242,317	-	4,657,876	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	7,594,666	607,027	7,276,596	798,662
Предоплата по подоходному налогу		6,825,905	-	6,027,011	-
Денежные средства и их эквиваленты	18	6,762,892	3,139,108	1,758,693	766,388
Гарантийные депозиты		169,611	154,907	155,005	142,277
Итого		28,595,391	3,901,042	19,875,181	1,707,327
Обязательства					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	33,163,847	3,205,797	19,975,639	1,997,791
Аренда		4,146,794	-	2,196,434	-
Итого		37,310,641	3,205,797	22,172,073	1,997,791
Чистая валютная позиция		(8,715,250)	695,245	(2,296,892)	(290,464)

В 2024 году в следующей таблице приведены данные о чувствительности Группы к ослаблению доллара США по отношению к тенге на 10% (2023 год: 10%) и евро на 10% (2023: год 10%) укреплению доллара США по отношению к тенге на 10% (2023 год: 10%) и евро на 10% (2023 год: 10%).

Анализ чувствительности включает в себя только монетарные суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, путем их корректировки с использованием вышеупомянутых коэффициентов чувствительности.

Анализ чувствительности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, торговую кредиторскую задолженность, финансовые активы и обязательства.

Отрицательное число указывает на уменьшение прибыли или убытка и капитала, положительное число будет оказывать противоположное влияние на прибыль или убыток.

тыс. тенге	Ослабление долл. США		Укрепление долл. США	
	Тенге	Евро	Тенге	Евро
31 декабря 2024 года				
(Убыток)/прибыль	(697,220)	55,620	697,220	(55,620)
31 декабря 2023 года	10%	10%	10%	10%
Прибыль/(убыток)	(183,751)	(23,237)	183,751	23,237

Группа ограничивает риск изменения курсов иностранных валют наблюдением за изменением курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, гарантийные депозиты, дебиторская и кредиторская задолженность, займы и обязательства по финансовой аренде.

Управление риском ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.

Ответственность по управлению риском ликвидности относится к исключительной компетенции Руководства. Группа управляет риском ликвидности посредством использования адекватных резервов, а также путем постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и соотношения сроков погашения по финансовым активам и обязательствам.

Таблицы ставок вознаграждений и ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее непроизводным финансовым обязательствам и активам. Таблицы были составлены на основе не дисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата.

тыс. тенге	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,175,056	747,757	330,819	-	11,253,632
Гарантийные депозиты	323,468	1,377,363	5,532,558	14,806,527	22,039,916
Денежные средства и их эквиваленты	256,622,307	-	-	-	256,622,307
Финансовые обязательства					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	40,467,077	4,779,551	-	-	45,246,628
С фиксированной ставкой					
Обязательства по аренде	30,620,214	88,363,411	354,459,752	89,577,990	563,021,367
Займы	12,603	42,009	251,003	91,894	397,509

тыс. тенге	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
31 декабря 2023 года					
Финансовые активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,353,968	339,556	610,474	-	11,303,998
Гарантийные депозиты	174,551	725,023	5,559,269	9,590,760	16,049,603
Денежные средства и их эквиваленты	124,552,167	-	-	-	124,552,167
Финансовые обязательства					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33,430,161	3,295,560	-	-	36,725,721
С фиксированной ставкой					
Обязательства по аренде	24,219,866	73,321,892	232,954,727	55,207,676	385,704,161
Займы	48,183	144,096	-	-	192,279

Справедливая стоимость

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости так как они либо краткосрочные, либо включают в себя вознаграждения и не дисконтируются.

Колл-опционы по топливу

Группа использует опционы для хеджирования риска изменения цен на авиатопливо. Группа использует стандартные рыночные инструменты для целей хеджирования топлива, такие как «колл-опционы» (когда премия выплачивается Группой заранее для покрытия риска повышения цен на товары выше заранее установленного уровня). Поскольку нет возможности хеджировать риск изменения цен на авиатопливо, приобретаемое у поставщиков опционов на покупку, Группа хеджирует только количество топлива, приобретаемого за пределами Республики Казахстан, подписывая генеральное соглашение с несколькими международными банками о заключении сделок с производными финансовыми инструментами. Перед заключением сделки менеджмент Группы определяет объем авиатоплива, который будет хеджироваться. Хеджирование осуществляется в соответствии с Политикой хеджирования топлива, утвержденной директорами и акционерами Группы. Группа определяет экономическую взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, анализируя историческую динамику цен на авиационное топливо и нефть марки Brent путем проведения регрессионного анализа. Полученный коэффициент Бета оценивается на статистическую значимость и используется в качестве коэффициента хеджирования.

Неэффективность хеджирования связана с вероятностью того, что из-за постоянно меняющихся экономических условий весьма вероятная сделка по покупке авиатоплива может не состояться.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы определяется в соответствии с общепринятыми моделями ценообразования на основе анализа дисконтированных денежных потоков с использованием цен наблюдаемых текущих рыночных операций и котировок дилеров по аналогичным инструментам.

Группа применила метод дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по доходному методу для определения справедливой стоимости инструментов. Денежные потоки представляют собой выплаты контрагентов Группе в случае, если плавающая цена превышает цену указанную в договорах.

Для оценки выплат Группа применила метод Монте-Карло, основанный на модели геометрического броуновского движения.

В своей модели Группа использовала следующие ключевые входные параметры:

- Спот: последняя цена фьючерса на сырую нефть марки Brent по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года;
- Темп роста: кривая фьючерса на сырую нефть, нефть марки Brent (ICE) по данным Bloomberg;
- Волатильность: подразумеваемая волатильность нефти марки Brent по данным Bloomberg; и
- Ставка дисконтирования: 4.39% (31 декабря 2023 года: 5.3%) по оценке Группы.

Данные объекты хеджирования представляют собой высоковероятные будущие сделки, запланированные на первую половину 2025 года. Инструментом хеджирования является колл-опцион на сырую нефть с ценой исполнения 85 долларов США, 80 долларов США и 75 долларов США за баррель. На основе коэффициента хеджирования 1.459 Группа захеджировала 183,912 баррелей топлива по состоянию на 31 декабря 2024 года. В связи с краткосрочным сроком погашения Группа не ожидает существенных изменений справедливой стоимости инструментов.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Уровня 2, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обычно рассчитывается с использованием отчетов об оценке справедливой стоимости, предоставленных банками, участвующими в операциях хеджирования. Самым важным вкладом в этот подход к оценке является время, оставшееся до завершения сделки, форвардные и спотовые цены на сырую нефть.

Гарантийные депозиты

Гарантийные депозиты признаются по амортизированной стоимости. Руководство считает, что остаточная стоимость приблизительно равна их справедливой стоимости.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности

Для дебиторской и кредиторской задолженностей со сроком погашения менее шести месяцев справедливая стоимость незначительно отличается от балансовой стоимости, так как эффект стоимости денег во времени не существен. Дебиторская задолженность по программе Ab-initio признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости.

Займы

Займы признаются по амортизированной стоимости. Руководство считает, что балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Обязательства по аренде

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, не уплаченных на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Группой. Как правило, Группа использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

27. Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Группы и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

Группа установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует группа специалистов по оценке, которые в целом отвечают за надзор за проведением всех существенных оценок справедливой стоимости, включая оценки Уровня 3.

Финансовый отдел регулярно проверяет существенные ненаблюдаемые исходные данные и корректировки оценки. Если информация третьих сторон, такая как котировки брокеров или услуги ценообразования, используется для оценки справедливой стоимости, то команда по оценке оценивает доказательства, полученные от третьих сторон, чтобы подтвердить вывод о том, что такие оценки соответствуют требованиям стандартов финансовой отчетности МСФО, включая уровень в иерархии ценностей справедливой стоимости, к которому относятся данные суммы.

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Группа признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все активы Группы оценивались по амортизированной стоимости, за исключением колл-опционов по топливу.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа применяет наблюдаемые рыночные данные насколько это возможно. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Дополнительная информация о допущениях, сделанных при оценке справедливой стоимости, включена в Примечание 26.

28. Условные обязательства

Капитальные обязательства

В 2011 году Группа заключила соглашение с Boeing на покупку трех самолетов Boeing-787. Группа обязуется производить платежи до поставки в соответствии с согласованным графиком платежей.

Условия контракта Группы с указанным поставщиком не позволяют ей раскрывать информацию о стоимости приобретения самолетов.

Обязательства по аренде

Воздушные суда

Аренда самолетов заключается на срок от 4 до 12 лет. Все договора аренды содержат положения о пересмотре рынка на случай, если стороны договорятся о продлении договоров аренды. У Группы может не быть опциона на приобретение арендованных самолетов по истечении срока аренды.

Фиксированная и фиксированная части переменных арендных платежей выражены и рассчитаны в долларах США. Эта валюта обычно используется в международной торговле для аренды самолетов.

Неотменяемые обязательства по аренде воздушных судов с поставкой с 2024 по 2026 год:

тыс. тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
В течение одного года	15,272,299	10,075,777
После одного года, но не более пяти лет	405,568,183	232,505,622
Более пяти лет	494,337,504	387,498,763
	915,177,986	630,080,162

В 2022 году Группа подписала договоры операционной аренды на двенадцать самолетов A320neo и три самолета A321neo с ожидаемыми сроками поставки в 2023-2025 годах как для расширения, так и для замены выбывающих самолетов. Также авиакомпания заключила договор операционного лизинга на три самолета B787-9 с поставками в 2025-2026 годах.

В 2023 году было поставлено четыре самолета A320neo, два самолета A320ceo и один самолет A321neo.

В течение 2024 года Группа подписала договоры операционной аренды на пять самолетов семейства A320ceo и девять самолетов семейства A320neo с ожидаемыми датами поставки в 2024-2028 годах. Кроме того, было осуществлено продление аренды самолетов двух самолетов семейства A320ceo и двух самолетов семейства A320neo.

В течение 2024 года были поставлены один A321neo, шесть A320neo, два A320ceo и возвращены лизингодателю два Embraer E190-E2.

Страхование

Авиационное страхование

Группа уделяет особое внимание организации авиационного страхового покрытия и поэтому Группа хеджирует авиационные риски на ведущих международных рынках страхования, имеющих высокий уровень рейтинга финансовой стабильности (к примеру, Lloyds). Виды страховых покрытий, приведены ниже:

- авиационное страхование «Всех Рисков» имущественного ущерба воздушного судна, запасных частей и оборудования;
- страхование гражданско-правовой ответственности перевозчика перед пассажирами;
- авиационное страхование рисков войны и ассоциированных с ними рисков имущественного ущерба воздушному судну, включая запасные части;
- авиационное страхование гражданско-правовой ответственности перед третьими лицами вследствие действия войны, незаконного захвата воздушного судна (угона) и ассоциированных с ними рисков.

Другие виды страхования

Помимо покрытий по авиационному страхованию, Группа на постоянной основе покупает другие виды страховых полисов для уменьшения финансового риска вследствие повреждения имущества, общей ответственности, а также полисы, покрывающие работников от несчастных случаев и медицинских расходов, а именно:

- Медицинское страхование сотрудников;
- Страхование ответственности директоров и должностных лиц компании;
- Страхование имущества;
- Полное страхование транспортных средств компании;
- Страхование работников от несчастных случаев при исполнении трудовых обязанностей;
- Добровольное страхование от несчастного случая, повлекшего лишение лицензии пилотами;
- Страхование товаров на складе;
- Страхование кибернетических рисков.

Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется большим количеством различных налогов и частыми изменениями в законодательстве, официальных публикациях и решениях судов, включая мнения относительно учета доходов, расходов и других статей в консолидированной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пеню. Налоговый год остается открытым для проверки налоговых органов в течение пяти последующих календарных лет, однако, в некоторых случаях, налоговый год может оставаться открытым и дольше.

Руководство уверено, что оно адекватно отразило налоговые обязательства, основываясь на интерпретациях применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и решений суда. Однако интерпретации соответствующих налоговых органов могут отличаться и оказать существенный эффект на данную консолидированную финансовую отчетность.

Функциональной валютой Компании и дочернего предприятия является доллар США поскольку данная валюта наиболее правдиво отражает экономические последствия соответствующих операций, событий и обстоятельств Компании. Налоговый кодекс Республики Казахстан не содержит положений, проясняющих вопросы от применения функциональной валюты отличной от тенге. Тем не менее, налоговый кодекс обязывает всех налогоплательщиков в Республике Казахстан исчислять и оплачивать налоговые обязательства в тенге. Поэтому, применяя определенные суждения, Группа производит учет и расчеты в тенге для целей налогообложения. Руководство считает, что данный подход является наиболее подходящим в условиях текущего законодательства.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Группа первоначально была подвержена штрафу, наложенному судом по итогам расследования Антимонопольного агентства Республики Казахстан в отношении предполагаемого несоблюдения требований по взиманию топливного сбора с пассажиров за услуги, оказанные в период с января 2021 года по май 2022 года. Первоначально суд назначил штраф в размере 6,806,138 тыс. тенге (15,041 тыс. долларов США); однако после того, как Группа обжаловала решение суда, штраф был значительно уменьшен до 876,863 тыс. тенге (1,848 тыс. долларов США). Группа полностью погасила штраф в январе 2024 года. На основании первоначального решения суда Группа сталкивается с возможностью судебного разбирательства с Антимонопольным агентством Республики Казахстан в отношении предполагаемого несоблюдения требований по взиманию топливного сбора с пассажиров за услуги, оказанные с июня 2022 года. Если такое судебное разбирательство будет иметь место, Группа может быть подвергнута штрафу, сумму которого не представляется возможным достоверно оценить, поскольку принцип, лежащий в основе исчисления штрафа последним судом, был неясен. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Неустойчивость цены нефти на мировых рынках и геополитические конфликты также увеличивают уровень неопределенности условий осуществления хозяйственной деятельности.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

29. Операция со связанными сторонами

Вознаграждение руководству

Ключевое руководство, обладающее полномочиями и ответственностью в вопросах руководства, контроля и планирования деятельности Группы, в течение года получило следующее вознаграждение, включая заработную плату и премии, указанные в составе расходов по персоналу (Примечание 8):

тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Заработная плата и бонусы	3,567,535	3,328,743
Выплаты на основе акций	737,890	-
Социальный налог	406,386	305,010
Выплаты по прекращению трудового контракта	149,381	-
	4,861,192	3,633,753

Операции со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы и все другие компании, в которых эти акционеры, индивидуально или вместе, имеют контрольный пакет акций либо значительное влияние.

Группа предоставляет авиатранспортные услуги государственным органам, агентствам и контролируемым государством предприятиям. Группа разработала процесс по покупкам и утверждению для приобретения и продажи товаров и услуг. Эти операции купли-продажи производятся в ходе обычной операционной деятельности Группы на условиях, сравнимых с предоставлением услуг другим предприятиям, не попадающим под прямой контроль государства.

В таблице ниже представлены операции со связанными сторонами:

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
	Сумма операции*	Остаток по расчетам	Сумма операции*	Остаток по расчетам
Полученные услуги				
Государственные компании	50,537,012	1,141,086	68,173,748	605,557
Акционеры и дочерние предприятия акционеров	35,341,669	(2,352,172)	30,921,886	(726,185)
	85,878,681	(1,211,086)	99,095,634	(120,628)

Услуги от связанных сторон представлены услугами аэропортов, навигации, метеорологическим обеспечением и поставки топлива.

тыс. тенге	2024 г.		2023 г.	
Услуги, оказанные Группой	Сумма операции*	Остаток по расчетам	Сумма операции*	Остаток по расчетам
Акционеры и дочерние предприятия акционеров	667,319	99,228	560,995	462,943
Государственные компании	-	-	-	-
	667,319	99,228	560,995	462,943

* Суммы операций со связанными сторонами за 2023 год представлены без учета сумм налога на добавленную стоимость. Сравнительные показатели за 2022 и 2021 годы были соответствующим образом скорректированы.

Все остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами подлежат погашению в течение шести месяцев после отчетной даты. Все остатки являются необеспеченными.

Операции с предприятиями, связанными с Правительством

Группа работает с рядом предприятий, которые находятся под контролем Правительства Республики Казахстан. Группа применяет освобождение, которое предоставляется МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан.

Группа осуществляет операции с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан. Эти операции являются частью обычной деятельности Группы и проводятся на условиях, сопоставимых с условиями взаимодействия с предприятиями, не связанными с Правительством Республики Казахстан.

30. Вознаграждение независимому аудитору

Вознаграждения за услуги, полученные от независимого аудитора, включая обязательный аудит и другие неаудиторские вознаграждения по договорам за год, закончившийся 31 декабря 2024:

тыс. тенге	2024	2023
Аудиторские услуги	257,000	235,000
Прочие консультационные услуги	16,833	39,145
Консультационные услуги, связанные с IPO	-	202,000
	273,883	476,145

31. События после отчетной даты

Отсутствуют события после отчетной даты, требующие отдельного раскрытия.

32. Утверждение консолидированной финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством Группы и одобрена к выпуску 13 марта 2024 года.