

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ЭЙР АСТАНА»**

Отдельная  
финансовая отчетность  
за год, закончившийся  
31 декабря 2025 года

## Содержание

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение отдельной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года	3
Аудиторский отчет независимых аудиторов	4-9
Отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:	
Отдельный отчет о прибыли или убытке	10
Отдельный отчет о прочем совокупном доходе	11
Отдельный отчет о финансовом положении	12
Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале	13
Отдельный отчет о движении денежных средств	14-15
Примечания к отдельной финансовой отчетности	16-80

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ  
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ОТДЕЛЬНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

Руководство несет ответственность за подготовку отдельной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Эйр Астана» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года, 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 отдельной 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 Компании;
- оценку способности Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о отдельном финансовом положении Компании и обеспечить соответствие отдельной 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 Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная отдельная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была одобрена и утверждена Руководством Компании 8 апреля 2026 года.

**От имени Руководства Компании:**

 Питер Фостер Главный исполнительный директор	 Ибрахим Жанлыел Исполнительный директор по финансам	 Сауле Хасенова Главный бухгалтер
8 апреля 2026 года г. Алматы, Республика Казахстан	8 апреля 2026 года г. Алматы, Республика Казахстан	8 апреля 2026 года г. Алматы, Республика Казахстан

С 1 апреля 2026 года г-н Питер Фостер вышел на пенсию, и в соответствии с решением Совета директоров АО «Эйр Астана» от 7 октября 2025 года (Протокол № 268) г-н Ибрахим Жанлыел был избран главным исполнительным директором.

## Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам, Совету директоров и руководству АО «Эйр Астана»

### **Мнение**

Мы провели аудит отдельной финансовой отчетности АО «Эйр Астана» (далее - «Организация»), состоящей из отдельного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отдельного отчета о прибыли или убытке, отдельного отчета о прочем совокупном доходе, отдельного отчета об изменениях в собственном капитале и отдельного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к отдельной финансовой отчетности, включая информацию о существенных положениях учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая отдельная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Организации по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и отдельное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Организации в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости)* (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту отдельной финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены 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 отдельной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита отдельной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Shape the future  
with confidence

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности*» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения отдельной финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой отдельной финансовой отчетности.

### **Ключевой вопрос аудита**

### **Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита**

#### **Выручка от пассажирских перевозок**

Информация о выручке от пассажирских перевозок Организации формируется из значительного количества операций с низкой стоимостью, которые обрабатываются в нескольких информационных системах, включая систему бронирования. Процессы обработки и признания выручки являются высокоавтоматизированными и осуществляются на основе утвержденных тарифных планов.

Мы определили данный вопрос как ключевой вопрос аудита в связи со сложностью информационных систем, задействованных в процессе признания выручки, а также рисками некорректного признания и оценки выручки. Аудит выручки потребовал увеличенного объема аудиторских процедур, включая привлечение специалистов в области информационных технологий («ИТ») для идентификации релевантных систем, а также оценки и тестирования автоматизированных средств контроля.

Раскрытие информации об учетной политике в отношении признания выручки представлено в *Примечании 3* к отдельной финансовой отчетности, а раскрытие информации по видам выручки – в *Примечании 7* к отдельной финансовой отчетности.

Мы оценили дизайн и протестировали операционную эффективность общих ИТ-контролей, поддерживающих функционирование системы бронирования и других ИТ-систем.

Мы протестировали прикладные ИТ-контроли, связанные со сбором и отражением данных, а также прикладные ИТ-контроли, относящиеся к расчету сумм, подлежащих выставлению клиентам, в системе бронирования.

Мы выполнили сверку информации в системе бронирования, используемой для отражения и признания выручки от пассажирских перевозок, с выручкой, отраженной в других ИТ-системах.

Мы проанализировали взаимосвязь между выручкой, доходами будущих периодов, торговой дебиторской задолженностью и денежными средствами, отраженными в бухгалтерской системе.

Мы проанализировали годовые и ежемесячные тренды выручки по маршрутам/направлениям и сопоставили их с изменениями в объемах пассажиропотока.

Мы проанализировали ключевые профессиональные суждения, примененные руководством при учете выручки.

Мы оценили учетную политику Организации в отношении признания выручки.

Мы проанализировали раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности, относящиеся к признанию выручки.

### **Резерв на техническое обслуживание воздушных судов**

Мы рассматривали данный вопрос как один из наиболее значимых в ходе аудита в связи с существенностью резерва на техническое обслуживание воздушных судов для отдельной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, лежащих в основе расчета данного резерва, и значительными профессиональными суждениями и оценками, примененными руководством.

К существенным допущениям относятся ожидаемая стоимость и сроки проведения работ по техническому обслуживанию. Для оценки сроков и стоимости ожидаемых работ по обслуживанию двигателей руководство привлекло внешнего эксперта.

Раскрытие Организацией информации об учетной политике в отношении резерва на техническое обслуживание воздушных судов представлено в *Примечании 3* к отдельной финансовой отчетности, а раскрытие информации по видам резервов на техническое обслуживание воздушных судов – в *Примечании 23* к отдельной финансовой отчетности.

Мы получили понимание процесса, примененного руководством для оценки резерва на техническое обслуживание воздушных судов, включая соответствующие средства контроля за сбором данных, процессом оценки, а также проверкой используемых допущений.

Мы оценили компетентность, профессиональные возможности и объективность эксперта, привлеченного руководством, а также получили понимание выполненной им работы, включая объем, применяемые методы и ключевые допущения.

Мы изучили результаты расчетов, подготовленных экспертом руководства, и оценили уместность и обоснованность выводов и заключений эксперта с целью подтверждения их надлежащего характера и надежности.

Мы проанализировали ключевые допущения, использованные руководством при оценке резерва.

Мы сопоставили ожидаемую стоимость работ по техническому обслуживанию с фактически понесенными историческими затратами и действующими договорами на техническое обслуживание.

Мы сравнили методику расчета резерва в отчетном году с методикой, применявшейся в предыдущем году.

Мы проанализировали раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности, относящиеся к резерву на техническое обслуживание воздушных судов.

### **Прочие сведения**

Аудит отдельной финансовой отчетности Организации за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчетности 19 марта 2025 года.

### ***Прочая информация, включенная в годовой отчет Организации за 2025 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Организации за 2025 год, но не включает отдельную финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет Организации за 2025 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о отдельной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

### ***Ответственность руководства и Комитета по аудиту за отдельную финансовую отчетность***

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

При подготовке отдельной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Организации 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 Организацию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Комитет по аудиту несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Организации.

### ***Ответственность аудитора за аудит отдельной финансовой отчетности***

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что отдельная финансовая отчетность в целом 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой отдельной финансовой отчетности.



Shape the future  
with confidence

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 отдельной 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 ошибок, 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 Организации;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Организации 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 отдельной 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 Организация утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления отдельной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли отдельная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Комитетом по аудиту, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Комитету по аудиту заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.



Shape the future  
with confidence

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Комитета по аудиту, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита отдельной финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете, 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 отчете, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, - Пол Кон.

ТОО «Эрнст энд Янг»

Пол Кон  
Партнер по аудиту



Динара Малаева  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000323 от 25 февраля 2016 года

А15Е3Н4, Республика Казахстан, г. Алматы  
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

8 апреля 2026 года



Рустамжан Саттаров  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан серии МФЮ-2,  
№0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан 15 июля  
2005 года

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»**  
Отдельный отчет о прибыли или убытке за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Приме- чания	2025 г.	2024 г.
<b>Выручка и прочие доходы</b>			
Пассажирские перевозки	7	547,229,750	431,102,676
Прочие доходы	7	50,241,894	7,279,763
Прибыль от операции продажи с обратной арендой	7	19,256,118	5,930,837
Груз и почта	7	14,275,055	11,282,497
<b>Всего выручки и прочих доходов</b>		<b>631,002,817</b>	<b>455,595,773</b>
<b>Операционные расходы</b>			
Топливо		(127,763,990)	(103,776,758)
Расходы по персоналу и экипажу	8	(124,772,325)	(80,778,424)
Износ и амортизация	12	(85,099,154)	(60,384,860)
Обслуживание пассажиров	8	(63,795,137)	(48,355,012)
Аэропортовое обслуживание и навигация	8	(60,741,546)	(43,804,898)
Инженерно-техническое обслуживание	8	(50,932,627)	(33,292,288)
Переменные расходы по аренде воздушных судов		(29,440,472)	(8,203,645)
Расходы по реализации	8	(25,322,301)	(19,305,623)
Страхование		(5,036,884)	(4,168,951)
Консультационные и профессиональные услуги		(3,906,646)	(3,557,126)
Информационные технологии		(3,750,928)	(2,183,775)
Налоги, кроме подоходного налога		(2,705,861)	(2,014,625)
Расходы по имуществу и офису		(2,465,618)	(1,971,589)
Прочее		(13,797,410)	(5,664,077)
<b>Всего операционные расходы</b>		<b>(599,530,899)</b>	<b>(417,461,651)</b>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>31,471,918</b>	<b>38,134,122</b>
Финансовые доходы	9	10,766,109	10,029,363
Финансовые расходы	9	(29,830,483)	(13,683,524)
Убыток от курсовой разницы, нетто		(3,648,698)	(5,434,256)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8,758,846</b>	<b>29,045,705</b>
Расход по подоходному налогу	10	(3,560,281)	(4,192,591)
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности</b>		<b>5,198,565</b>	<b>24,853,114</b>
Прибыль от прекращенной деятельности (за вычетом налога на прибыль)		-	3,795,054
<b>Прибыль за год</b>		<b>5,198,565</b>	<b>28,648,168</b>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)</b>	20	<b>14,674</b>	<b>82,115</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге), связанная с продолжающейся деятельностью</b>		<b>14,674</b>	<b>71,237</b>

**От имени Руководства Компании:**

 Питер Фостер Главный исполнительный директор	 Бегзахим Жанлыел Исполнительный директор по финансам	 Сауле Хасенова Главный бухгалтер
8 апреля 2026 года г. Алматы, Республика Казахстан	8 апреля 2026 года г. Алматы, Республика Казахстан	8 апреля 2026 года г. Алматы, Республика Казахстан

Показатели отдельного отчета о прибыли или убытке следует рассматривать вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, представленными на страницах 16 – 80, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»**

Отдельный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Примечания	2025 г.	2024 г.
Курсовая разница, не подлежащая реклассификации в состав прибыли или убытка в следующих периодах		(7,552,348)	27,761,349
<i>Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток в последующих периодах (за вычетом налогов):</i>			
Хеджирование денежных потоков – эффективная часть изменений справедливой стоимости		89,343	179,683
Отложенный налог, связанный с хеджированием денежных потоков – эффективная часть изменений справедливой стоимости		(17,869)	(35,937)
Реализованный убыток по инструментам хеджирования денежных потоков	25	3,594,620	5,968,460
Отложенный налог по реализованному убытку по инструментам хеджирования	25	(719,028)	(1,193,786)
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом подоходного налога</b>		<b>2,947,066</b>	<b>4,918,420</b>
<b>Прочие совокупные убытки/(доходы) за год, за вычетом налогов</b>		<b>(4,605,282)</b>	<b>32,679,769</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>593,283</b>	<b>61,327,937</b>

Показатели отдельного отчета о прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, представленными на страницах 16 – 80, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»**  
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Примечания	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	11	410,538,385	388,121,929
Нематериальные активы		3,187,872	3,160,112
Авансы выданные	15	10,272,875	9,559,102
Гарантийные депозиты	13	21,402,624	19,455,326
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	1,467,048	2,650,755
Отложенные налоговые активы	10	27,916,378	19,050,991
Инвестиции в дочерние предприятия	19	12,149,908	9,249,288
		<b>486,935,090</b>	<b>451,247,502</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	14	36,319,803	33,242,614
Авансы выданные	15	10,187,946	13,872,881
Предоплата по подоходному налогу		3,591,791	6,825,905
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	34,863,876	10,936,466
Предоплата по прочим налогам	17	15,686,596	7,229,714
Гарантийные депозиты	13	25,432,203	1,699,256
Прочие финансовые активы		122,844	158,583
Денежные средства и их эквиваленты	18	186,171,533	240,949,874
		<b>312,376,592</b>	<b>314,915,293</b>
<b>Итого активы</b>		<b>799,311,682</b>	<b>766,162,796</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Собственный капитал</b>			
Акционерный капитал	20	56,758,223	56,758,223
Дополнительно оплаченный капитал		48,996	48,996
Резерв по пересчету валюты отчетности		(691,711)	1,455,281
Прочие резервы		(2,624,585)	(3,952,306)
Выкупленные акции		34,942,716	41,453,601
Резерв по инструментам хеджирования, за вычетом налога		(60,352)	(1,965,955)
Нераспределенная прибыль		100,322,357	117,195,559
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>188,695,644</b>	<b>210,993,399</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	25	2,276,907	–
Обязательства по аренде	25	253,886,266	219,852,530
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	23	76,248,584	91,463,135
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	19,781,894	40,969,607
Прочие долгосрочные обязательства		619,780	429,540
		<b>352,813,431</b>	<b>352,714,812</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Займы		286,636	–
Обязательства по аренде	25	66,879,597	65,648,202
Доходы будущих периодов	22	42,870,966	41,265,769
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	23	42,260,286	12,351,112
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	103,157,441	83,189,502
Прочие финансовые обязательства		2,347,681	–
		<b>257,802,607</b>	<b>202,454,585</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>610,616,038</b>	<b>555,169,397</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>799,311,682</b>	<b>766,162,796</b>
<b>Балансовая стоимость акции (в тенге)*</b>		<b>524,110</b>	<b>587,642</b>

\* 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 2025 года и 31 декабря 2024 года составляло 353,948,253 и 351,887,760 соответственно.

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, представленными на страницах 16 – 80, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»**

Отдельный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Выкупленные акции	Прочие резервы	Дополнительный оплаченный капитал	Резерв по инструментам хеджирования	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого собственного капитала
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>2,501,550</b>	–	–	<b>48,996</b>	<b>(5,489,830)</b>	<b>12,297,707</b>	<b>87,684,682</b>	<b>97,043,105</b>
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	28,648,168	28,648,168
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)	29,155,894	–	27,761,349
<b>Общий совокупный доход за год</b>	–	–	–	–	<b>3,523,875</b>	<b>29,155,894</b>	<b>28,648,168</b>	<b>61,327,937</b>
Выпуск акций (Примечание 20)	54,256,673	–	–	–	–	–	–	54,256,673
Расходы по выпуску (Примечание 20)	–	–	(1,386,266)	–	–	–	–	(1,386,266)
Выкупленные казначейские акции (Примечание 21)	–	(3,952,306)	–	–	–	–	–	(3,952,306)
Платежи, основанные на акциях, с расчетом долевых инструментов (Примечание 20)	–	–	2,841,547	–	–	–	–	2,841,547
Прочие изменения	–	–	–	–	–	–	862,709	862,709
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>56,758,223</b>	<b>(3,952,306)</b>	<b>1,455,281</b>	<b>48,996</b>	<b>(1,965,955)</b>	<b>41,453,601</b>	<b>117,195,559</b>	<b>210,993,399</b>
<b>На 1 января 2025 года</b>	<b>56,758,223</b>	<b>(3,952,306)</b>	<b>1,455,281</b>	<b>48,996</b>	<b>(1,965,955)</b>	<b>41,453,601</b>	<b>117,195,559</b>	<b>210,993,399</b>
Прибыль за год	–	–	–	–	–	–	5,198,565	5,198,565
Прочий совокупный доход: Реализованный убыток по инструментам хеджирования потоков денежных средств и эффективная часть изменений справедливой стоимости колл-опционов по топливу, за вычетом налога	–	–	–	–	2,947,066	–	–	2,947,066
Курсовые разницы при пересчете из других валют	–	–	–	–	(1,041,463)	(6,510,885)	–	(7,552,348)
<b>Общий совокупный доход за год</b>	–	–	–	–	<b>1,905,603</b>	<b>(6,510,885)</b>	<b>5,198,565</b>	<b>593,283</b>
Объявленные дивиденды (Примечание 20)	–	–	–	–	–	–	(19,070,084)	(19,070,084)
Передача прав на долевые инструменты для выплат на основе акции	–	2,638,011	(2,701,168)	–	–	–	–	(63,157)
Выкупленные казначейские акции (Примечание 20)	–	(1,310,290)	–	–	–	–	–	(1,310,290)
Программа выплат на основе акций, рассчитанных по акциям (Примечание 21)	–	–	716,658	–	–	–	–	716,658
Аннулированные права по выплатам на основе акций	–	–	(162,482)	–	–	–	–	(162,482)
Прочие изменения	–	–	–	–	–	–	(3,001,683)	(3,001,683)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>56,758,223</b>	<b>(2,624,585)</b>	<b>(691,711)</b>	<b>48,996</b>	<b>(60,352)</b>	<b>34,942,716</b>	<b>100,322,357</b>	<b>188,695,644</b>

Показатели отдельных отчетов об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, представленными на страницах 16 – 80, которые являются ее неотъемлемой частью.

тыс. тенге	Примечания	2025 г.	2024 г.
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8,758,846</b>	<b>36,048,572</b>
Корректировки на:			
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	12	85,099,154	75,169,636
Доход от выбытия основных средств		(21,030,247)	(6,271,997)
Изменение в резерве под обесценение торговой дебиторской задолженности, авансов выданных, гарантийных депозитов и денежных средств и их эквивалентов	13,15,16,18	(49,498)	(502,301)
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	14	956,942	165,712
Изменение в резерве отпусков	24	505,925	598,536
Начисление резерва по техническому обслуживанию воздушных судов	23	32,153,752	32,883,416
Изменение в резерве по программе лояльности клиентов	22	(399,634)	1,909,682
Доход от досрочного возврата двигателя		–	(1,270,825)
Убыток от курсовой разницы, нетто		3,648,698	8,908,616
Финансовые доходы, за исключением обесценения		(10,766,109)	(10,718,174)
Финансовые расходы, за исключением обесценения		29,818,765	23,343,593
Прочие изменения в инвестициях в дочерние компании		–	6,968,741
Платежи, основанные на акциях, с расчетом долевыми инструментами	20	549,692	2,841,547
Прочие изменения в капитале		(3,001,683)	862,709
<b>Денежные средства полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>126,244,603</b>	<b>170,074,754</b>
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(37,248,271)	(2,616,189)
Изменение в предоплатах и авансах выданных		(6,193,022)	(2,947,144)
Изменение товарно-материальных запасов		(5,423,974)	2,094,172
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности и в резерве по техническому обслуживанию воздушных судов		(15,533,616)	5,056,808
Изменение доходов будущих периодов		(16,623,101)	(3,761,744)
Изменение по прочим финансовым инструментам		(754,459)	419,210
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>44,468,160</b>	<b>168,319,867</b>
Уплаченный подоходный налог		(12,694,349)	(12,997,706)
Полученное вознаграждение		10,762,652	10,718,174
<b>Чистые денежные средства полученные от операционной деятельности</b>		<b>42,536,463</b>	<b>166,040,335</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Приобретение основных средств		(27,543,607)	(35,274,660)
Поступления от продажи с обратной арендой	7	72,809,952	20,527,203
Поступления от продажи основных средств		1,865,305	1,972,587
Приобретение нематериальных активов		(640,873)	(1,775,326)
Размещение банковских и гарантийных депозитов		(28,061,903)	(4,746,508)
Погашение банковских и гарантийных депозитов		417,870	977,374
Инвестиции в дочерние предприятия	19	–	(14,160,000)
<b>Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>18,846,744</b>	<b>(32,479,330)</b>

Показатели отдельного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, представленными на страницах 16 – 80, которые являются ее неотъемлемой частью.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»**

Отдельный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

тыс. тенге	Примечания	2025 г.	2024 г.
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>			
Выплаты по аренде	25	(69,035,645)	(78,784,625)
Уплаченное вознаграждение	25	(20,055,514)	(19,499,399)
Возврат займов и дополнительного финансирования от продажи с обратной арендой	25	(241,970)	(17,199,559)
Полученные займы и дополнительное финансирование от продажи с обратной арендой	25	2,739,854	17,003,775
Приобретение собственных акций		(1,310,290)	(3,952,306)
Поступления от выпуска акций	20	–	54,256,673
Выплаченные дивиденды	20	(19,070,084)	–
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>		<b>(106,973,649)</b>	<b>(48,175,441)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(45,590,442)</b>	<b>85,385,564</b>
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства, удерживаемые в иностранной валюте		(358,993)	(1,350,109)
Влияние движения ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и остатки на банковских счетах		(521)	(939)
Курсовые разницы при пересчете из других валют		(8,828,385)	33,257,310
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	<b>240,949,874</b>	<b>123,658,048</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	18	<b>186,171,533</b>	<b>240,949,874</b>

Показатели отдельного отчета о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к данной отдельной финансовой отчетности, представленными на страницах 16 – 80, 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 2024 года дочерней компании был присвоен код FS Международной Ассоциацией Воздушного Транспорта (ИАТА), и она начала продажу билетов на пассажирские рейсы, запланированные после 31 декабря 2024 года. В декабре 2024 года дочерняя компания выполнила свой первый чартерный рейс. До октября 2024 года дочерняя компания не осуществляла никакой операционной деятельности в сфере пассажирских и грузовых перевозок. Начиная с января 2025 года, дочерняя компания начала осуществлять деятельность под брендом FlyArystan по предоставлению услуг пассажирских и грузовых перевозок гражданской авиацией.

В июне 2025 года Компания учредила дочернее предприятие — ТОО «Air Astana Terminal Services», в котором ей принадлежит 100% акций. В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, дочернее предприятие не осуществляло никакой операционной деятельности и, соответственно, не имело существенных активов, обязательств или финансовых результатов, подлежащих включению в консолидированную финансовую отчетность.

Основной деятельностью компании является предоставление регулярных внутренних и международных пассажирских авиаперевозок. К прочим видам деятельности относятся грузоперевозки и почтовые перевозки.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания эксплуатировала парк воздушных судов с турбореактивными двигателями в количестве 62 и 57, соответственно.

15 февраля 2024 года Компания завершила первичное публичное размещение акций («IPO»), собрав 54,256,673 тыс. тенге (121,112 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.

18 декабря 2025 года компания ТОО «BAE Systems Kazakhstan Ltd.» продала 9,000 тыс. глобальных депозитарных расписок (GDR), что составляет 10.1% от выпущенного акционерного капитала компании. По состоянию на 31 декабря 2025 года ТОО «BAE Systems Kazakhstan Ltd.» сохраняет за собой 6.85% выпущенного акционерного капитала.

## **2. Основы учета**

### **Заявление о соответствии**

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

## 2. Основы учета (продолжение)

### Функциональная валюта и валюта представления отдельной финансовой отчетности

Несмотря на то, что национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге («тенге»), функциональной валютой Компании определен доллар США. Доллар США отражает экономическую сущность основных событий и обстоятельств, лежащих в основе деятельности Компании, и является функциональной валютой основной экономической среды, в которой работает Компания. Функциональной валютой дочерней компании Компании FlyArystan определен доллар США.

Все валюты, отличные от валюты, выбранной для оценки статей в отдельной финансовой информации, рассматриваются как иностранные валюты. Соответственно, суммы транзакций и остатков, не выраженные в долларах США, были переведены в доллары США в соответствии с требованиями соответствующих стандартов бухгалтерского учета.

Данная отдельная финансовая информация за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлена в казахстанских тенге, а значения округлены до ближайшей тысячи (тыс. тенге), если не указано иное.

Компания подготовила финансовую отчетность, исходя из предположения, что она продолжит свою деятельность в качестве действующего предприятия.

## 3. Существенные положения учетной политики

### Принципы подготовки отдельной финансовой отчетности

Данная отдельная 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. Компания раскрывает прочий совокупный доход отдельно от отдельного отчета о прибыли или убытке. Основные положения учетной политики, представленные ниже, последовательно применялись ко всем периодам, представленным в данной отдельной финансовой отчетности.

### Инвестиции в дочерние предприятия

Для целей данной отдельной финансовой отчетности при учете таких инвестиций Компания использовала метод первоначальной стоимости за вычетом резерва на обесценение.

### Доходы

#### *Доходы от перевозок пассажиров*

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

Компания 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 Компании не содержат значительных компонентов финансирования из-за краткосрочного характера авиабилетов.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Доходы политики (продолжение)

##### *Доходы от перевозок пассажиров политики (продолжение)*

Доходы от перевозки пассажиров включают доходы по договорам «code–share» с другими авиакомпаниями. По этим договорам Компания продает места на рейсы этих авиакомпаний, и эти авиакомпании также продают места на рейсы Компании. Доходы от продажи мест на рейсы других авиакомпаний, отражаются нетто в составе прибылей и убытков Компании, так как Компания исполняет роль агента в договорах подобного типа. Доходы от продаж билетов другими авиакомпаниями на рейсы Компании 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 Компания подвержена изменениям в фактических аэропортовых расходах, оцениваемых Компанией на основе объема операций. Таким образом, Компания действует в качестве принципала, а не агента.

##### *Доходы от грузоперевозок*

Доходы Компании от грузоперевозок признаются доходами в момент оказания транспортной услуги.

#### **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 расходами в момент оказания транспортных услуг. Хотя такие комиссионные представляют собой дополнительные затраты на заключение контракта в соответствии с IFRS 15.91, Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в IFRS 15.94, и списывает эти затраты по мере их возникновения, поскольку ожидаемый период амортизации соответствующего актива не превышает одного года.

#### **Расходы по резервированию**

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

Расходы по резервированию признаются расходами в момент их возникновения, поскольку срок амортизации актива, который Компания в противном случае признала бы, не превышает одного года. Соответственно, Компания применяет упрощенный подход, предусмотренный в IFRS 15.94, который позволяет списывать дополнительные затраты на получение контракта, если ожидаемый срок амортизации составляет один год или менее.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 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, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

#### (i) Компания как арендатор

Компания 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 Компании до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает исполнение Компанией 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 Компанией. Как правило, Компания использует свою ставку привлечения дополнительных заемных средств в качестве ставки дисконтирования.

Компания 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 компания исполнит этот опцион, арендные платежи в течение дополнительного периода аренды, возникающего ввиду наличия опциона на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что компания исполнит данный опцион продление аренды, и штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что компания не будет прекращать аренду досрочно.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Аренда (продолжение)

##### (i) Компания как арендатор (продолжение)

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 Компанией оценка суммы, подлежащей выплате по гарантии ликвидационной стоимости, если Компания 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.

Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении.

Компания 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. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

##### (ii) Сделки по продаже и обратной аренде

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

Компания 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 Компанией удовлетворяет требованиям МСФО (IFRS) 15 и должен учитываться как продажа актива. Компания 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 Компании. Соответственно, Компания 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, Компания производит следующие корректировки для оценки выручки от продажи по справедливой стоимости:

- (a) 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### 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 Компании по окончании срока аренды. Гарантийные депозиты по договорам операционной аренды представлены в отдельном отчете о финансовом положении как активы. При первоначальном признании депозита Компания 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 отдельной финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты компаний Компании (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, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

В следующей таблице представлена информация об обменных курсах доллара США на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

в долларах США	Средний курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2025 г.	2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	1000 тенге	1.92	2.13	1.98
Евро (евро)	1.13	1.08	1.17	1.04
Английский фунт стерлингов (фунт)	1.32	1.28	1.34	1.25

В следующей таблице представлена информация об обменных курсах казахстанского тенге на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

в тенге	Средний курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2025 г.	2024 г.	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
	Доллар США (долл. США)	521.59	469.44	502.57
Евро (евро)	590.15	507.86	591.68	546.47
Английский фунт стерлингов (фунт)	687.92	600.27	679.37	659.08

#### 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 Компанией 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые доходы и расходы (продолжение)

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 Компании в том случае, если Компания 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 подходному налогу представляет собой сумму налогов, подлежащих уплате в настоящее время, налогов, уплаченных за текущий период, и отложенных налогов. Текущий подходный 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 Компании по текущему подходному 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 отдельной 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 отдельной 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 Компания ожидает, на отчетную дату, погасить или реализовать свои налоговые активы или обязательства, соответственно.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Подходный налог (продолжение)

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 подходному налогу, начисленному одним и тем же налоговым органом, и Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении Компании 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 Компания 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 Компанией и его стоимость может быть определена достоверно. Все текущие расходы на техническое обслуживание и ремонт включаются в состав прибылей или убытков по мере понесения.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Основные средства (продолжение)

##### *Прочие основные средства*

Стоимость включает затраты, которые напрямую относятся к приобретению актива. Стоимость активов, созданных собственными силами Компаниями, 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 отдельной 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение материальных и нематериальных активов

На каждую отчетную дату Компания 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, Компания определяет стоимость возмещения генерирующей денежные потоки единицы, к которой принадлежит актив. Таким же образом, там где возможно обоснованно и разумно произвести соотнесение, Компания 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. Компания 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 отдельной финансовой отчетности. Они раскрываются в примечаниях к отдельной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда отток ресурсов, включающий экономические выгоды, очевиден и обозрим.

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Резервы

Резервы признаются в отдельном отчете о финансовом положении, когда Компания, в результате прошлого события, имеет обязательство (юридическое или контрактное), и, вероятнее всего, что Компания 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, Компания 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*

Компания обязана выполнять регулярное техническое обслуживание воздушных судов в соответствии с требованиями договоров операционной аренды, заключенных Компанией, 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 Компании 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 Компании 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 Компании в составе будущих расходов по ремонту и начисляются регулярно. Резервы по ремонту двигателя отражаются на основе оценок руководства Компании о превышении фактических расходов по ремонту над суммой, возмещаемой арендодателем, и начисляются регулярно. Обязательства по обслуживанию воздушных судов Компании представлены в долларах США. Расходы на техническое обслуживание отражаются на нетто основе с ожидаемыми компенсациями.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Резервы (продолжение)

*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 Компания 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 Компания 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Классификация и последующая оценка (продолжение)

##### Финансовые активы (продолжение)

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, Компания 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 Компания 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

Компания 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 Компании;
- 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы – оценка бизнес модели (продолжение)

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания 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»), Компания 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 Компания 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 Компании 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 сумме, 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

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

<b>Финансовые активы – последующая оценка и прибыли и убытки</b>	
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	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.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	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.
<b>Инвестиции в долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	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.
<b>Инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	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, 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, Компания 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

##### *Финансовые активы (продолжение)*

Компания 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. Компания 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 Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания 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 Компания 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*

Компания 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, Компания 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. Компания 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).

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

##### *Финансовые обязательства (продолжение)*

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 Компанией аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. процентная ставка пересматривается перспективно.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания 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*

Компания 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 Компания 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.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отдельном 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Прекращение признания (продолжение)

##### *Финансовые обязательства*

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания 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 отдельном отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания 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*

Компания 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 отдельном 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.

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

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые производные инструменты и хеджирование (продолжение)

##### *Первоначальное признание и последующая оценка (продолжение)*

В начале хеджирования Компания официально определяет и документирует отношения хеджирования, к которым Компания 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 отдельном отчете о прибыли или убытке.

Компания 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 отдельном отчете о прибыли или убытке.

Суммы, признанные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в отдельный отчет о прибыли или убытке, когда хеджируемая операция влияет на отдельный 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 отдельный 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 отдельном 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Финансовые производные инструменты и хеджирование (продолжение)

##### *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*

Компания 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 отдельном 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

Компания 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.

Компания 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 Компания 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 Компании и обоснованной оценке кредитного качества и включает прогнозную информацию.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

Компания 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 Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

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

Компания считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество». Компания рассматривает его равным Ваа3 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 Компания 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 Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

ОКУ дисконтируются по эффективной ставке процента данного финансового актива.

#### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Компания 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.

### 3. Существенные положения учетной политики (продолжение)

#### Обесценение финансовых активов (продолжение)

##### *Кредитно-обесцененные финансовые активы (продолжение)*

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 Компанией 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 отдельном 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 Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении физических лиц Компания применяет политику списания валовой балансовой стоимости, исходя из прошлого опыта возмещения сумм по аналогичным активам. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм.

### 4. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов в отдельной финансовой отчетности

#### **Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые к применению.**

Ниже представлены новые и измененные стандарты и толкования, выпущенные, но еще не вступившие в силу до даты публикации финансовой отчетности Компании. Компания намерена принять эти новые и измененные стандарты и толкования, если таковые будут применимы, после их вступления в силу.

#### **(а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»**

В апреле 2024 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил МСФО 18, заменяющий МСФО 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО 18 вводит новые требования к представлению отчетности в отчете о прибылях и убытках, включая определенные итоговые суммы и промежуточные итоги. Кроме того, организации обязаны классифицировать все доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках по одной из пяти категорий: операционная деятельность, инвестиционная деятельность, финансовая деятельность, налоги на прибыль и прекращенная деятельность, причем первые три категории являются новыми.

Стандарт требует раскрытия вновь определенных показателей эффективности, установленных руководством, промежуточных итогов доходов и расходов, а также включает новые требования к агрегированию и дезагрегации финансовой информации на основе выявленных «ролей» основной финансовой отчетности (ОСО) и примечаний.

#### 4. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов в отдельной финансовой отчетности (продолжение)

##### Новые стандарты и интерпретации, еще не принятые к применению (продолжение)

##### (а) МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)

Кроме того, в МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» были внесены поправки узкого характера, в том числе изменение отправной точки для определения денежных потоков от операционной деятельности косвенным методом с «прибыль или убыток» на «операционная прибыль или убыток», а также устранение необязательности в отношении классификации денежных потоков от дивидендов и процентов. Помимо этого, внесены соответствующие поправки в ряд других стандартов.

МСФО 18 и поправки к другим стандартам вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или позднее, однако допускается более раннее применение, которое должно быть раскрыто. МСФО 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над выявлением всех последствий, которые поправки окажут на основную финансовую отчетность и примечания к ней. Первоначально ожидаемые существенные последствия для финансовой отчетности Компании следующие:

- Будут добавлены новые раскрытия: (а) показатели эффективности, определенные руководством; и (б) сверка по каждой статье отчета о прибылях и убытках между пересмотренными суммами, представленными в соответствии с МСФО 18, и суммами, представленными ранее в соответствии с МСФО 1;
- Полученные и выплаченные проценты будут классифицированы в отчете о движении денежных средств в разделах «Инвестиционная деятельность» и «Финансовая деятельность» соответственно.

##### (б) Прочие стандарты учета

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

- *Классификация и оценка финансовых инструментов* (Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7);
- МСФО 19 «Дочерние компании, не подотчетные общественности: раскрытие информации» (опубликовано 9 мая 2024 г.);
- Поправки к МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов: перевод в гиперинфляционную валюту представления» (опубликовано 13 ноября 2025 г.);
- Ежегодные улучшения, том 11 (опубликовано 18 июля 2024 г.);
- *Договоры, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природы* – поправки к МСФО 9 и МСФО 7 (опубликовано 18 декабря 2024 г.).

Поскольку акции Компании торгуются на открытом рынке, она может не применять МСФО 19.

##### Новые и измененные стандарты и толкования

Компания впервые применила определенные стандарты и поправки, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или позднее (если не указано иное). Компания не принимала досрочно какие-либо другие стандарты, толкования или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### 4. Принятие новых и пересмотренных международных стандартов в отдельной финансовой отчетности (продолжение)

##### Новые и измененные стандарты и толкования (продолжение)

##### (a) *Отсутствие возможности обмена – Поправки к МСФО (IAS) 21*

Для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или позднее, поправки к МСФО 21 «Влияние изменений валютных курсов» определяют порядок оценки возможности обмена валюты и определения спотового обменного курса в случае отсутствия возможности обмена. Поправки также требуют раскрытия информации, позволяющей пользователям финансовой отчетности понять, как невозможность обмена валюты на другую влияет или, как ожидается, повлияет на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки организации.

Внесенные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компания.

#### 5. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок

Подготовка отдельной 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 Компании и которые оказывают наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в отдельной финансовой отчетности.

##### **Резервы**

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

##### **Определение функциональной валюты**

Функциональной валютой Компании 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 нематериальных активов и основных средств проводится оценка срока их полезного использования. Компания пересматривает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов как минимум ежегодно и корректирует их, если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок.

## 5. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

### Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов (продолжение)

На каждую отчетную дату Компания оценивает, имеются ли признаки возможного обесценения актива. При наличии таких признаков проводится тест на обесценение. Некоторые активы, такие как гудвилл, нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не готовые к использованию, тестируются на обесценение не реже одного раза в год независимо от наличия признаков обесценения.

### Оценочные резервы

Компания начисляет резервы по обесценению дебиторской задолженности. Компания 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 отдельной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов резервы по сомнительным долгам составляли 385,214 тыс. тенге, 463,147 тыс. тенге, соответственно (*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 Компания рассчитывает убыток от обесценения как разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке актива.

Убытки признаются в прибылях и убытках и отражаются в счете оценочного резерва. В случае, когда Компания считает, что реальных шансов на восстановление актива нет, соответствующие суммы списываются. 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, Компания анализирует, насколько стабильна текущая финансовая позиция заемщика для перевода данных активов в стадию 1. По состоянию на 31 декабря 2025 года резерв на обесценение составлял 22,513,273 тыс. тенге, что раскрыто в *Примечании 16* (31 декабря 2024 года: 23,292,304 тыс. тенге).

Компания ежегодно проводит оценку необходимости списания неликвидных товарно-материальных запасов на основе данных инвентаризации, проводимой на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2025 года, Компания признала списание неликвидных товарно-материальных запасов в размере 3,771,759 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 2,935,365 тыс. тенге) (*Примечание 14*).

### Программа лояльности клиентов

Программа лояльности Nomad Club — это программа поощрения, в рамках которой пассажирам начисляются баллы за каждый рейс. Накопив определенное количество баллов, пассажир может обменять их на билет. Начисленные клиентам баллы лояльности представляют собой отдельное обязательство. Соответственно, часть стоимости продажи соответствующих билетов направляется на погашение баллов лояльности и признается в качестве договорного обязательства до тех пор, пока баллы не будут использованы или не истекут.

## 5. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

### Программа лояльности клиентов (продолжение)

При расчете договорных обязательств, связанных с программой лояльности клиентов, Компания использует критические оценки и расчеты в отношении ожидаемого коэффициента использования баллов и индивидуальной продажной цены («SSP») за балл членами Nomad Club. Расчетный коэффициент использования, примененный по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, составил 52.19% и 52.53% соответственно.

Компания использует оценочную стоимость билетов для расчета баллов программы. Неиспользованные баллы на каждую отчетную дату рассматриваются как договорное обязательство (отложенная выручка). Баллы оцениваются на основе средневзвешенной цены отдельных билетов, использованных по маршруту и классу. Средневзвешенная цена продажи одного балла по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года составляла приблизительно 0.0122 и 0.0136 долларов США за балл соответственно.

На основе исторических статистических данных Компания определяет размер невозврата баллов, использование которых маловероятно. Невозврат баллов признается в качестве дохода пропорционально характеру их использования, когда становится весьма вероятным, что существенного снижения дохода не произойдет. Расчетный коэффициент невозврата баллов, примененный по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года, составил 47.81% и 47.47% соответственно.

### Срок аренды

В некоторых договорах аренды недвижимости предусмотрены опции продления, которые Компания может реализовать за год до окончания срока действия договора, не подлежащего расторжению. По возможности, Компания стремится включать опции продления в новые договоры аренды для обеспечения операционной гибкости. Опции продления могут быть реализованы только Компанией, а не арендодателями. На дату начала действия договора аренды Компания оценивает, насколько вероятно, что она воспользуется опциями продления. Компания переоценивает вероятность реализации опций в случае существенного события или существенных изменений обстоятельств, находящихся под ее контролем.

Компания применяет собственное усмотрение при определении срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, исходя из периода, на который договор подлежит исполнению. Для некоторых договоров аренды недвижимости срок действия договора не включает в себя подлежащие исполнению опции продления. Хотя стороны могут обсуждать продолжение аренды по истечении срока действия договора, условия любого продления (включая арендные платежи и другие ключевые условия) не predeterminedены и подлежат пересмотру между сторонами.

Соответственно, как Компания, так и арендодатель имеют практическую возможность расторгнуть соглашение, если не удастся достичь договоренности о новых условиях. В таких случаях Компания считает, что период, подлежащий исполнению, соответствует периоду действия договора, не подлежащему расторжению, и, следовательно, срок аренды не выходит за рамки первоначального срока действия договора.

Любое продление аренды сверх установленного срока рассматривается как новый договор аренды после того, как стороны согласуют пересмотренные условия.

### Возмещаемость отложенного налогового актива и соответствие налоговому законодательству

Для определения суммы отложенных налоговых активов, которые могут быть признаны, необходимы существенные суждения руководства на основе вероятных сроков и уровня будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования. Налоговый кодекс позволяет предприятию переносить накопленные налоговые убытки на следующие десять лет.

## 5. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)

### Возмещаемость отложенного налогового актива и соответствие налоговому законодательству (продолжение)

Налоговое законодательство Республики Казахстан допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. При этом трактовка руководством положений налогового законодательства применительно к деятельности Компании 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 Компании, 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 Компании.

### Критические бухгалтерские суждения и основные источники неопределенности в оценке воздействия изменения климата

В результате изменения климата Компания разработала и утвердила свою климатическую стратегию, которая обязывает Компанию достичь нулевых выбросов к 2050 году. В то время как утвержденные бизнес-планы в настоящее время рассчитаны на пять лет, климатическая стратегия влияет на краткосрочную, среднесрочную и долгосрочную деятельность Компании.

Подробная информация об исходных данных и предположениях, использованных при определении климатической стратегии, включает, помимо прочего, следующие факторы, находящиеся под контролем Компании:

- В связи с введением обязательного использования SAF на ключевых международных рынках мы ожидаем увеличения затрат на топливо и потенциальных требований к адаптации инфраструктуры. Хотя SAF еще не получил широкого распространения, мы признаем его важность для декарбонизации авиации и предприняли активные шаги для подготовки к его внедрению;
- Стоимость увеличения уровня компенсации выбросов углерода и схем улавливания углерода; и
- Влияние внедрения более экономичных самолетов и повышения эффективности их эксплуатации.

В дополнение к этим исходным данным и мерам, находящимся под контролем руководства, Flightpath Net Zero включает в себя предположения, касающиеся потребителей, правительств и регулирующих органов, относительно следующих факторов:

- Влияние на спрос пассажиров на авиаперевозки в результате как тенденций пассажирских перевозок в отношении изменения климата, так и государственной политики;
- Инвестиции и политика в отношении развития предприятий по производству экологически чистого авиационного топлива (SAF);
- Инвестиции и улучшения в управлении воздушным движением; и
- Цена на углерод в рамках схем торговли выбросами (ETS) ЕС и Великобритании, а также схемы компенсации и сокращения выбросов углерода в международной авиации ООН (CORSIA).

## **5. Критичные бухгалтерские суждения и ключевые источники неопределенности оценок (продолжение)**

### **Критические бухгалтерские суждения и основные источники неопределенности в оценке воздействия изменения климата (продолжение)**

Международная авиация (CORSA)

Уровень неопределенности в отношении влияния этих факторов со временем возрастает. Соответственно, Компания применяет метод оценки при анализе влияния изменения климата на признание и оценку активов и обязательств в финансовой отчетности.

## **6. Прекращенная деятельность и сегментная отчетность**

В течение 2024 года Группа завершила передачу бизнеса лоукостера FlyArystan от Air Astana JSC в отдельное юридическое лицо — FlyArystan JSC, которое получило собственный сертификат эксплуатанта в апреле 2024 года.

Руководство пришло к выводу, что FlyArystan представляет собой отдельное существенное направление деятельности Группы с четко разграниченными операциями, выручкой и денежными потоками.

Передача операций в отдельное юридическое лицо представляет собой выбытие компонента организации в соответствии с требованиями МСФО, поскольку Группа фактически выделила и реорганизовала данный бизнес в самостоятельную операционную структуру.

Данная сделка представляет собой стратегическое изменение в деятельности Группы, поскольку в результате низкобюджетный сегмент стал управляться и функционировать независимо от сегмента авиаперевозок с полным спектром услуг.

## 6. Прекращенная деятельность и сегментная отчетность (продолжение)

Соответственно, результаты деятельности FlyArystan представлены как прекращенная деятельность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

тыс. тенге	<u>2024</u>
<b>Выручка и прочие доходы</b>	
Пассажирские перевозки	154,462,331
Груз и почта	1,130,717
Прочие доходы	1,497,020
<b>Всего выручки и прочих доходов</b>	<u><b>157,090,068</b></u>
<b>Операционные расходы</b>	
Топливо	(39,476,915)
Расходы по персоналу и экипажу	(22,649,451)
Переменные расходы по аренде воздушных судов	(20,436,398)
Износ и амортизация	(14,784,776)
Инженерно-техническое обслуживание	(13,959,702)
Аэропортовое обслуживание и навигация	(12,848,341)
Обслуживание пассажиров	(7,408,679)
Консультационные и профессиональные услуги	(1,916,138)
Расходы по реализации	(1,471,090)
Страхование	(1,105,857)
Информационные технологии	(1,027,300)
Расходы по имуществу и офису	(227,898)
Прочее	(460,069)
<b>Всего операционные расходы</b>	<u><b>(137,772,614)</b></u>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>19,317,454</b>
Финансовые доходы	841,603
Финансовые расходы	(9,681,830)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(3,474,360)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<u><b>7,002,867</b></u>
Расход по подоходному налогу	(3,207,813)
<b>Прибыль за год</b>	<u><b>3,795,054</b></u>
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)</b>	<u><b>10,878</b></u>
<b>тыс. тенге</b>	<u><b>2024</b></u>
Денежные потоки от / (использованные в) прекращенной деятельности	
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности	54,793,311
Чистая сумма денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	(6,820,659)
Чистая сумма денежных средств, полученных от финансовой деятельности	(38,407,125)
Чистые денежные потоки за год	<u><b>9,565,527</b></u>

## 6. Прекращенная деятельность (продолжение)

### Сегментная отчетность

Для целей управления Группа организована по юридическим лицам в зависимости от оказываемых услуг и имеет два отчетных сегмента:

- Бренд полного сервиса Air Astana, который осуществляет регулярные и чартерные, прямые и транзитные, ближне- и дальнемагистральные пассажирские и грузовые авиаперевозки по внутренним, региональным и международным маршрутам;
- Лоукост-бренд FlyArystan, который осуществляет регулярные ближне- и среднемагистральные прямые пассажирские авиаперевозки по Казахстану, а также в страны Кавказа, Центральной Азии, Турцию и на Ближний Восток.

Ни один из операционных сегментов не был объединен для формирования указанных отчетных операционных сегментов.

Руководство Группы принимает решения о распределении ресурсов между сегментами на основе результатов деятельности и операций бренда полного сервиса Air Astana и лоукост-бренда FlyArystan в целях оценки эффективности сегментов. При оценке эффективности сегментов руководство Группы использует операционную прибыль, рассчитанную в соответствии с МСФО, с корректировкой на влияние внутрисегментной аренды.

Группа изменила порядок учета затрат по внутригрупповой аренде между Air Astana и FlyArystan в сегментной отчетности для последовательного применения требований IFRS 16 в обоих операционных сегментах.

В результате данного изменения Группа признала амортизацию активов в форме права пользования, возникающих по этим внутригрупповым арендным операциям с FlyArystan. Эти операции рассматриваются как внутрисегментные и отражаются в разделе элиминации сегментного отчета.

Группа не проводит отдельный анализ финансового положения по каждому сегменту.

Операционные результаты за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

тыс. тенге	2025 Air Astana	2025 FlyArystan	Внутригрупповая элиминация.	Консолидировано	Корректировки.	Отдельный отчет о прибылях и убытках Air Astana.
Выручка и прочие доходы						
Выручка от пассажирских перевозок	547,229,750	173,818,623	(1,871)	721,046,502	(173,816,752)	547,229,750
Прочие доходы	38,722,541	1,181,059	(35,511,893)	4,391,707	45,850,187	50,241,894
Прибыль от сделок продажи с обратной арендой	19,256,118	–	–	19,256,118	–	19,256,118
Выручка от грузовых и почтовых перевозок	14,275,055	1,035,775	(1,038,424)	14,272,406	2,649	14,275,055
Аренда	11,519,352	28,277,948	(39,797,300)	–	–	–
<b>Итого выручка и прочие доходы</b>	<b>631,002,816</b>	<b>204,313,405</b>	<b>(76,349,488)</b>	<b>758,966,733</b>	<b>(127,963,917)</b>	<b>631,002,817</b>
<b>Операционные расходы</b>						
Расходы на топливо и масла	(127,763,990)	(45,540,717)	166,917	(173,137,790)	45,373,800	(127,763,990)
Расходы на персонал и экипаж	(124,772,325)	(25,705,192)	14,333,405	(136,144,112)	11,371,787	(124,772,325)
Амортизация и износ	(85,099,154)	(39,888,983)	5,196,056	(119,792,081)	34,692,927	(85,099,154)
Обслуживание пассажиров	(63,795,137)	(10,137,701)	506,424	(73,426,414)	9,631,277	(63,795,137)
Техническое обслуживание и ремонт	(61,426,107)	(41,421,349)	26,745,928	(76,101,528)	25,168,901	(50,932,627)
Наземное обслуживание, аэропортовые и маршрутные сборы	(60,741,546)	(15,541,308)	2,677,702	(73,605,152)	12,863,606	(60,741,546)
Расходы на продажу	(25,322,301)	(1,308,216)	–	(26,630,517)	1,308,216	(25,322,301)
Переменные расходы по аренде воздушных судов	(18,946,992)	(3,331,885)	21,116,353	(1,162,524)	(28,277,948)	(29,440,472)
Страхование	(5,036,884)	(2,020,399)	12	(7,057,271)	2,020,387	(5,036,884)
Консультационные, юридические и профессиональные услуги	(3,906,646)	(9,226,276)	10,044,040	(3,088,882)	(817,764)	(3,906,646)
Информационные технологии	(3,750,928)	(462,993)	9,950	(4,203,971)	453,043	(3,750,928)
Расходы на содержание имущества и офисов	(2,465,618)	(62,228)	2,763	(2,525,083)	59,465	(2,465,618)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2,705,861)	(225,329)	–	(2,931,190)	225,329	(2,705,861)
Прочие расходы	(13,797,410)	(900,537)	1,386,810	(13,311,137)	(486,273)	(13,797,410)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(599,530,899)</b>	<b>(195,773,113)</b>	<b>82,186,360</b>	<b>(713,117,652)</b>	<b>113,586,753</b>	<b>(599,530,899)</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>31,471,917</b>	<b>8,540,292</b>	<b>5,836,872</b>	<b>45,849,081</b>	<b>(14,377,163)</b>	<b>31,471,918</b>
Финансовые доходы	10,835,469	6,704,927	(5,906,879)	11,633,517	(867,408)	10,766,109
Финансовые расходы	(29,899,844)	(19,422,353)	6,428,722	(42,893,475)	13,062,992	(29,830,483)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(3,648,703)	(494,333)	43	(4,142,993)	494,295	(3,648,698)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>8,758,839</b>	<b>(4,671,467)</b>	<b>6,358,758</b>	<b>10,446,130</b>	<b>(1,687,284)</b>	<b>8,758,846</b>
Расход по налогу на прибыль	(3,560,281)	137,013	–	(3,423,268)	(137,013)	(3,560,281)
<b>Прибыль за период</b>	<b>5,198,558</b>	<b>(4,534,454)</b>	<b>6,358,758</b>	<b>7,022,862</b>	<b>(1,824,297)</b>	<b>5,198,565</b>

## 6. Прекращенная деятельность (продолжение)

### Сегментная отчетность (продолжение)

тыс. тенге	2024 Air Astana	2024 FlyArystan	Внутригрупповая элиминация.	Консолидировано	Корректировки.	Отдельный отчет о прибылях и убытках Air Astana.
<b>Выручка и прочие доходы</b>						
Выручка от пассажирских перевозок	431,102,676	154,712,142	(4,776)	585,810,042	(154,707,366)	431,102,676
Аренда	32,175,372	10,412,047	(42,587,419)	–	–	–
Выручка от грузовых и почтовых перевозок	11,282,497	1,130,717	–	12,413,214	(1,130,717)	11,282,497
Прибыль от сделок продажи с обратной арендой	5,930,837	6,570,558	–	12,501,395	(6,570,558)	5,930,837
Прочие доходы	5,223,018	817,500	(613,136)	5,427,382	1,852,381	7,279,763
<b>Итого выручка и прочие доходы</b>	<b>485,714,400</b>	<b>173,642,964</b>	<b>(43,205,331)</b>	<b>616,152,033</b>	<b>(160,556,260)</b>	<b>455,595,773</b>
<b>Операционные расходы</b>						
Расходы на топливо и масла	(103,776,758)	(39,596,364)	–	(143,373,122)	39,596,364	(103,776,758)
Расходы на персонал и экипаж	(80,778,424)	(26,360,223)	463,354	(106,675,293)	25,896,869	(80,778,424)
Амортизация и износ	(73,737,181)	(28,736,827)	13,756,315	(88,717,693)	28,332,833	(60,384,860)
Обслуживание пассажиров	(48,355,012)	(7,432,715)	–	(55,787,727)	7,432,715	(48,355,012)
Техническое обслуживание и ремонт	(45,900,983)	(26,956,128)	17,413,658	(55,443,453)	22,151,165	(33,292,288)
Наземное обслуживание, аэропортовые и маршрутные сборы	(43,804,898)	(12,929,150)	1,913	(56,732,135)	12,927,237	(43,804,898)
Расходы на продажу	(19,305,623)	(1,472,379)	886	(20,777,116)	1,471,493	(19,305,623)
Переменные расходы по аренде воздушных судов	(8,986,862)	(1,828,469)	8,431,118	(2,384,213)	(5,819,432)	(8,203,645)
Страхование	(4,168,951)	(1,844,294)	–	(6,013,245)	1,844,294	(4,168,951)
Консультационные, юридические и профессиональные услуги	(3,557,126)	(411,718)	94,240	(3,874,604)	317,478	(3,557,126)
Информационные технологии	(2,183,775)	(1,040,960)	–	(3,224,735)	1,040,960	(2,183,775)
Расходы на содержание имущества и офисов	(1,971,589)	(229,095)	–	(2,200,684)	229,095	(1,971,589)
Налоги, кроме налога на прибыль	(2,014,625)	(28,385)	–	(2,043,010)	28,385	(2,014,625)
Прочие расходы	(5,664,077)	(918,381)	2	(6,582,456)	918,379	(5,664,077)
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>(444,205,884)</b>	<b>(149,785,088)</b>	<b>40,161,486</b>	<b>(553,829,486)</b>	<b>136,367,835</b>	<b>(417,461,651)</b>
<b>Операционная прибыль</b>	<b>41,508,516</b>	<b>23,857,876</b>	<b>(3,043,845)</b>	<b>62,322,547</b>	<b>(24,188,425)</b>	<b>38,134,122</b>
Финансовые доходы	8,329,753	2,976,338	(929,134)	10,376,957	(347,594)	10,029,363
Финансовые расходы	(23,751,027)	(11,285,795)	4,418,319	(30,618,503)	16,934,979	(13,683,524)
Убыток от курсовой разницы, нетто	(6,192,683)	(3,747,280)	–	(9,939,963)	4,505,707	(5,434,256)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>19,894,559</b>	<b>11,801,139</b>	<b>445,340</b>	<b>32,141,038</b>	<b>(3,095,333)</b>	<b>29,045,705</b>
Расход по налогу на прибыль	(4,192,591)	(2,425,853)	–	(6,618,444)	2,425,853	(4,192,591)
<b>Прибыль за период</b>	<b>15,701,968</b>	<b>9,375,286</b>	<b>445,340</b>	<b>25,522,594</b>	<b>(669,480)</b>	<b>24,853,114</b>

## 7. Выручка и прочие доходы

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Пассажирские перевозки</b>		
Регулярные пассажирские рейсы		
в том числе:		
Топливный сбор	507,064,647	399,681,822
Аэропортовые сборы	61,595,730	45,483,149
Сверхнормативный багаж	29,030,853	21,334,175
Чартерные перевозки	2,050,993	1,873,788
	40,165,103	31,420,854
	<b>547,229,750</b>	<b>431,102,676</b>

## 7. Выручка и прочие доходы (продолжение)

Выручка от пассажирских перевозок увеличилась на 116,127,074 тыс. тенге или 27% в 2025 году по сравнению с 2024 годом.

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Груз и почта</b>		
Груз – регулярные перевозки	13,161,723	10,323,748
Почта	1,113,332	958,749
	<b>14,275,055</b>	<b>11,282,497</b>
<b>тыс. тенге</b>	<b>2025 г.</b>	<b>2024 г.</b>
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы - прочие	907,154	3,342,675
Доход от операционной аренды	–	2,056,745
Доход от наземного обслуживания	960,433	815,232
Доходы от рекламы	615,411	514,351
Доход от выбытия основных средств	1,774,129	341,164
Доход от оказания услуг дочерней организации	45,337,509	–
Прочие	647,258	209,596
	<b>50,241,894</b>	<b>7,279,763</b>

### Прибыль от продажи с обратной арендой

В 2025 году шесть двигателей компании были проданы в рамках сделок купли-продажи с последующей арендой. Компания оценила активы в виде права пользования, возникшие в результате обратной аренды, пропорционально предыдущей балансовой стоимости актива, относящегося к праву пользования, оставшемуся у компании. Соответственно, компания признала чистую прибыль в размере 19,256,118 тыс. тенге, которая представляет собой превышение выручки от продажи над обязательствами по аренде и изменениями в активах, связанных с двигателями.

Компания продала запасные двигатели на общую сумму 23,242,325 тыс. тенге с балансовой стоимостью 8,446,848 тенге и признала активы в виде права пользования в размере 3,382,821 тыс. тенге и обязательства по аренде в размере 7,697,511 тыс. тенге. В соответствии с договором аренды компания взяла в обратную аренду запасные двигатели на восемь лет с ежемесячными платежами. Компания признала превышение выручки от продажи над справедливой стоимостью базового актива в размере 2,739,854 тыс. тенге в качестве притока денежных средств от финансирования, при этом 20,563,644 тыс. тенге отражено в инвестиционной деятельности в отдельном отчете о движении денежных средств. По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовое обязательство в размере 2,509,956 тыс. тенге было отражено в составе долгосрочных займов в отдельном отчете о финансовом положении.

В соответствии с пунктом 100(а) МСФО 16, на дату вступления в силу компания оценила право пользования, возникающее в результате обратной аренды двигателей, в пропорции предыдущей балансовой стоимости двигателей, относящейся к праву пользования, сохраненному компанией, которая составляет 34 611 617 тыс. тенге. Соответственно, компания признала чистую прибыль в размере 19 256 118 тыс. тенге, которая представляет собой превышение выручки от продажи над обязательствами по аренде и изменениями активов, связанных с двигателями.

В июне 2024 года компания приобрела запасной двигатель, который был немедленно продан в рамках сделки купли-продажи с последующей арендой. Кроме того, один двигатель, приобретенный в апреле 2024 года, был продан в декабре 2024 года в рамках той же сделки. Компания оценила активы в виде права пользования, возникшие в результате обратной аренды, пропорционально предыдущей балансовой стоимости актива, относящейся к праву пользования, сохраненному компанией. Соответственно, компания признала чистую прибыль в размере 5,930,837 тыс. тенге, которая представляет собой превышение выручки от продажи над обязательствами по аренде и изменениями в активах, связанных с двигателями.

## 7. Выручка и прочие доходы (продолжение)

Прибыль от продажи с обратной арендой (продолжение)

Компания продала запасные двигатели на общую сумму 20,527,203 тыс. тенге и признала актив в виде права пользования в размере 6,197,263 тыс. тенге и обязательства по аренде в размере 11,070,253 тыс. тенге. В соответствии с договором аренды компания арендовала запасные двигатели на восемь лет с ежемесячными платежами.

В течение 2025 и 2024 годов выручка от пассажирских, грузовых и почтовых перевозок, представляющая собой общую выручку по контрактам с клиентами, была получена по следующим направлениям в каждом операционном сегменте:

тыс. тенге	Операционные сегменты	
	2025 г.	2024 г.
	Air Astana	Air Astana
Азия и Ближний Восток	265,823,853	176,259,724
Внутренние направления	130,956,687	113,394,731
Европа	122,551,870	117,592,123
СНГ	42,172,395	35,138,595
<b>Всего доход от пассажирских, грузовых перевозок и почты</b>	<b>561,504,805</b>	<b>442,385,173</b>

## 8. Операционные расходы

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Расходы по персоналу и экипажу</b>		
Заработная плата	94,981,916	61,758,123
Размещение и дополнительные выплаты	11,670,962	7,721,016
Социальный налог	9,634,710	5,392,491
Обучение и тренинги	2,736,183	1,943,647
Прочие	5,748,554	3,963,147
	<b>124,772,325</b>	<b>80,778,424</b>

Средняя численность сотрудников в 2025 годах составляла 5,619 человек (2024 год: 5,080 человек).

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Инженерно-техническое обслуживание</b>		
Техническое обслуживание, включая компоненты	26,056,134	17,716,212
Техническое обслуживание – переменные арендные платежи	13,195,643	8,236,560
Запасные части	10,374,124	6,154,117
Техническая инспекция	1,306,726	1,185,399
	<b>50,932,627</b>	<b>33,292,288</b>

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Аэропортовое обслуживание и навигация</b>		
Наземное обслуживание	25,679,607	18,564,710
Аэронавигация	25,006,155	17,136,191
Взлет-посадка	8,772,060	7,299,176
Прочие	1,283,724	804,821
	<b>60,741,546</b>	<b>43,804,898</b>

## 8. Операционные расходы

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Обслуживание пассажиров</b>		
Услуги аэропортов	27,236,978	19,975,163
Питание	22,342,766	18,040,219
Развлечения для пассажиров во время полета	3,718,377	2,682,708
Безопасность	3,282,788	2,485,948
Прочие	7,214,228	5,170,974
	<b>63,795,137</b>	<b>48,355,012</b>

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Расходы по реализации</b>		
Расходы по системам бронирования	14,067,765	10,735,600
Комиссионное вознаграждение	6,355,006	4,459,245
Реклама	4,545,097	3,809,565
Прочие	354,433	301,213
	<b>25,322,301</b>	<b>19,305,623</b>

## 9. Финансовые доходы и расходы

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Финансовые доходы</b>		
Доходы по вознаграждению от банковских депозитов	9,781,151	9,877,097
Прочее	984,958	152,266
	<b>10,766,109</b>	<b>10,029,363</b>

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Финансовые расходы</b>		
Расходы по вознаграждению по обязательствам по аренде (Примечание 25)	20,769,770	11,788,533
Начисление эффекта дисконтирования по резерву на обслуживание самолётов (Примечание 23).	3,806,021	1,803,592
Прочее	5,254,692	91,399
	<b>29,830,483</b>	<b>13,683,524</b>

## 10. Расход по подоходному налогу

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

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Текущий подоходный налог</b>		
Подоходный налог за текущий год	(16,838,294)	(11,660,630)
Корректировки, признанные в текущем году по отношению к текущему налогу прошлых лет	2,663,079	1,304,654
	<b>(14,175,215)</b>	<b>(10,355,976)</b>
<b>Расходы по отложенному налогу</b>		
Экономия по отложенному налогу на прибыль	10,614,934	2,955,572
	<b>10,614,934</b>	<b>2,955,572</b>
	<b>(3,560,281)</b>	<b>(7,400,404)</b>

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

## 10. Расход по подоходному налогу

Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в составе активов и обязательств по отложенному подоходному налогу на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года представлен в таблице ниже.

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Отложенные налоговые активы</b>		
Обязательства по аренде	64,517,441	55,588,670
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	32,517,371	29,440,817
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,209,214	1,769,096
Торговая дебиторская задолженность	1,256,020	1,843,661
Прочие	754,302	587,073
<b>Итого</b>	<b>103,254,348</b>	<b>89,229,317</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>		
Право пользования активом	(55,957,247)	(49,818,236)
Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(16,632,072)	(16,778,840)
Товарно-материальные запасы	(1,901,001)	(2,322,036)
Предоплаченные расходы	(821,047)	(1,173,096)
Прочее	(26,603)	(86,118)
<b>Итого</b>	<b>(75,337,970)</b>	<b>(70,178,326)</b>
<b>Итого чистые отложенные активы</b>	<b>27,916,378</b>	<b>19,050,991</b>

Движения в отложенных налоговых активах и обязательствах, представленных выше, были признаны в прибылях и убытках, за исключением 724,169 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 (2024 год: 1,229,723 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 Компания, составляла 20% в 2025 и 2024 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% (2024 год: 20%) ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отдельном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Компании:

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>8,758,846</b>	<b>36,048,572</b>
Ставка корпоративного подоходного налога, %	20%	20%
Подоходный налог по установленной ставке	(1,751,769)	(7,209,714)
Эффект от пересчета курсовых разниц	647,738	95,495
Налоговый эффект невычитаемых расходов	(2,388,808)	(286,185)
Прочие изменения	(67,442)	—
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>(3,560,281)</b>	<b>(7,400,404)</b>

## 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
<b>Стоимость</b>							
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>52,809,872</b>	<b>10,652,614</b>	<b>21,857,063</b>	<b>1,303,678</b>	<b>626,232,766</b>	<b>1,135,036</b>	<b>713,991,029</b>
Поступления	11,316,464	1,776,070	4,657,852	2,012,370	92,745,110	1,986,597	114,494,463
Выбытия	(1,504,242)	(286,360)	(661,000)	(53,889)	(137,102,654)	–	(139,608,145)
Прочие переводы	(4,302,869)	–	–	4,073,705	229,164	–	–
Резерв по пересчету иностранной валюты	8,531,479	1,871,287	3,798,522	1,024,937	92,033,932	611,374	107,871,531
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>66,850,704</b>	<b>14,013,611</b>	<b>29,652,437</b>	<b>8,360,801</b>	<b>674,138,318</b>	<b>3,733,007</b>	<b>796,748,878</b>
Поступления	37,401,667	1,429,710	3,639,839	564,673	86,279,708	3,609,327	132,924,924
Выбытия	(14,121,667)	(1,308,366)	(431,579)	(178,458)	(13,983,844)	–	(30,023,914)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(3,225,547)	(571,585)	(1,192,276)	(329,941)	(26,732,859)	(281,091)	(32,333,299)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>86,905,157</b>	<b>13,563,370</b>	<b>31,668,421</b>	<b>8,417,075</b>	<b>719,701,323</b>	<b>7,061,243</b>	<b>867,316,589</b>
<b>Начисленный износ</b>							
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>22,066,161</b>	<b>3,966,491</b>	<b>7,015,224</b>	<b>759,570</b>	<b>297,266,330</b>	–	<b>331,073,776</b>
Начисление за год	5,587,524	1,198,893	2,340,387	448,130	50,596,676	–	60,171,610
Выбытия	(518,315)	(276,709)	(642,480)	(40,045)	(51,177,824)	–	(52,655,373)
Прочие переводы	(1,768,566)	–	–	1,768,566	–	–	–
Резерв по пересчету иностранной валюты	3,712,212	733,153	1,295,991	452,839	63,842,741	–	70,036,936
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>29,079,016</b>	<b>5,621,828</b>	<b>10,009,122</b>	<b>3,389,060</b>	<b>360,527,923</b>	–	<b>408,626,949</b>
Начисление за год	7,718,246	1,274,694	2,848,639	625,135	72,142,092	–	84,608,806
Выбытия	(4,444,733)	(726,250)	(153,279)	(134,749)	(13,336,675)	–	(18,795,686)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(1,380,729)	(242,933)	(458,018)	(143,579)	(15,436,606)	–	(17,661,865)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>30,971,800</b>	<b>5,927,339</b>	<b>12,246,464</b>	<b>3,735,867</b>	<b>403,896,734</b>	–	<b>456,778,204</b>
<b>Балансовая стоимость</b>							
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>37,771,688</b>	<b>8,391,783</b>	<b>19,643,315</b>	<b>4,971,741</b>	<b>313,610,395</b>	<b>3,733,007</b>	<b>388,121,929</b>
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>55,933,357</b>	<b>7,636,031</b>	<b>19,421,957</b>	<b>4,681,208</b>	<b>315,804,589</b>	<b>7,061,243</b>	<b>410,538,385</b>

## 11. Основные средства (продолжение)

В части определения географической информации Компании, 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 Компания произвела полное досрочное погашение обязательств по пяти воздушным судам, в результате чего право собственности на данные воздушные суда было передано Компании в размере 25,531,898 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания произвела погашение обязательств по финансовой аренде в соответствии с графиком аренды двух самолетов Boeing 767, в результате чего право собственности на самолеты перешло к Компании. Балансовая стоимость самолетов составила 14,857,021 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: ноль).

Соответственно, активы в виде права пользования, связанные с этими самолетами, теперь классифицированы как собственность.

По состоянию на 31 декабря 2025 года техническое оборудование и транспортные средства включают в себя автоподъемник для обслуживания и пять машин для противообледенительной обработки с остаточной стоимостью 3,125,186 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 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 представлены ниже:

	Оборотные запчасти	Здания и сооружения, земля	Воздушные суда	Всего
<b>Стоимость</b>				
На 1 января 2024 г.	10,454,425	9,655,309	626,232,766	646,342,500
Поступления и модификации	6,297,268	3,629,188	92,849,119	102,775,575
Выбытия	(256,627)	(664,183)	(207,560,080)	(208,480,890)
Резерв по пересчету валюты отчетности	2,140,038	1,821,261	87,679,116	91,640,415
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>18,635,104</b>	<b>14,441,575</b>	<b>599,200,921</b>	<b>632,277,600</b>
<b>На 1 января 2025 г.</b>				
Поступления и модификации	28,513,661	3,115,520	71,081,311	102,710,492
Выбытия	–	(427,595)	(8,059,564)	(8,487,159)
Прочие переводы	–	–	(58,611,031)	(58,611,031)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(1,117,088)	(621,437)	(20,038,088)	(21,776,613)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>46,031,677</b>	<b>16,508,063</b>	<b>583,573,549</b>	<b>646,113,289</b>
<b>Начисленный износ</b>				
На 1 января 2024 г.	6,028,829	5,131,073	297,266,330	308,426,232
Начисление за период	1,722,696	1,637,292	64,574,672	67,934,660
Выбытия	–	–	(37,547,449)	(37,547,449)
Резерв на обесценение	(247,604)	(642,480)	(51,150,461)	(52,040,545)
Резерв по пересчету валюты отчетности	1,041,194	963,625	46,724,222	48,729,041
<b>На 31 декабря 2024 г.</b>	<b>8,545,115</b>	<b>7,089,510</b>	<b>319,867,314</b>	<b>335,501,939</b>
<b>На 1 января 2025 г.</b>				
Начисление за период	3,106,574	2,322,747	56,265,162	61,694,483
Выбытия	–	(150,291)	(7,260,647)	(7,410,938)
Прочие переводы	–	–	(26,438,580)	(26,438,580)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(458,668)	(338,568)	(11,996,918)	(12,794,154)
<b>На 31 декабря 2025 г.</b>	<b>11,193,021</b>	<b>8,923,398</b>	<b>330,436,331</b>	<b>350,552,750</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 31 декабря 2024 г.	10,089,989	7,352,065	279,333,607	296,775,661
На 31 декабря 2025 г.	34,838,656	7,584,665	253,137,218	295,560,539

## 11. Основные средства (продолжение)

Обязательства Компании по аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы, балансовая стоимость которых составляет 320,765,863 тыс. тенге (2024 год: 285,500,732 тыс. тенге) (Примечание 26).

В соответствии с кредитным договором с АО «Народный Банк Казахстана» Технический Центр (Ангар) в Астане балансовой стоимостью 8,877,612 тыс. тенге находится в залоге АО «Народный Банк Казахстана» (2024 год: 9,466,683 тыс. тенге).

## 12. Износ и амортизация

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Износ основных средств (Примечание 11)	84,608,806	60,171,610
Амортизация нематериальных активов	490,348	213,250
<b>Итого</b>	<b>85,099,154</b>	<b>60,384,860</b>

## 13. Гарантийные депозиты

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Долгосрочные гарантийные депозиты</i>		
Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам	19,854,185	18,784,760
Прочие гарантийные депозиты	1,817,381	881,135
Резерв под обесценение	(268,942)	(210,569)
	<b>21,402,624</b>	<b>19,455,326</b>
<i>Текущие гарантийные депозиты</i>		
Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам	23,768,504	666,365
Прочие гарантийные депозиты	1,663,699	1,032,891
Резерв под обесценение	25,432,203	1,699,256
	<b>46,834,827</b>	<b>21,154,582</b>

Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам включают депозиты по договорам аренды воздушных судов, открытые для обеспечения исполнения обязательств Компании по лизинговым платежам. Гарантийные вклады, в основном, деноминированы в долларах США. Компания оценила кредитный риск данных депозитов как низкий, так как все лизингодатели имеют рейтинг от «АА» до «ВВВ» 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 «ССС» от S&P Global Ratings. Сумма депозитов у таких арендодателей по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 1,122,277 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1,331,154 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании были гарантии и резервные аккредитивы в АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 2,329,988 тыс. тенге, в АО «Алтын Банк» на сумму 6,296,376 тыс. тенге и в АО «Ситибанк Казахстан» на сумму 11,471,992 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании 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.

### 13. Гарантийные депозиты (продолжение)

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

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
До одного года	23,768,504	666,365
После одного года, но не более пяти лет	4,972,898	4,918,705
Более пяти лет	14,881,287	13,884,434
	<b>43,622,689</b>	<b>19,469,504</b>
Корректировка до справедливой стоимости	–	(18,379)
	<b>43,622,689</b>	<b>19,451,125</b>

Основной причиной увеличения гарантийных депозитов по арендованным воздушным судам в 2025 году стали дополнительные 20 самолетов, которые должны быть поставлены в 2024-2028 годах.

### 14. Товарно-материальные запасы

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Запасные части	24,720,923	23,563,786
Топливо	5,776,691	3,254,632
Товары в пути	2,191,978	1,835,259
Посуда	1,849,229	2,199,686
Униформа	1,643,984	745,657
Противообледенительная жидкость	1,430,144	939,947
Рекламные материалы	646,573	1,386,290
Прочие	1,832,040	2,252,722
	<b>40,091,562</b>	<b>36,177,979</b>
За вычетом кумулятивного списания устаревших и неликвидных товарно-материальных запасов	(3,771,759)	(2,935,365)
	<b>36,319,803</b>	<b>33,242,614</b>

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

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>Кумулятивное списание устаревших и неликвидных запасов на начало года</b>	<b>(2,935,365)</b>	<b>(2,380,531)</b>
Начисление в течение года	(1,588,595)	(594,999)
Сторнирование ранее списанного в течение года	631,653	411,563
Резерв по пересчету валюты отчетности	120,548	(371,398)
<b>Кумулятивное списание устаревших и неликвидных запасов на конец года</b>	<b>(3,771,759)</b>	<b>(2,935,365)</b>

### 15. Авансы выданные

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	5,763,547	5,422,286
Авансы, выданные под долгосрочные активы	4,509,328	4,136,816
	<b>10,272,875</b>	<b>9,559,102</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы, выданные под поставку товаров	8,884,184	7,011,269
Предоплата по аренде без передачи права собственности	1,104,078	972,504
Авансы, выданные под оказание услуг	186,035	5,964,199
	<b>10,174,297</b>	<b>13,947,972</b>
Минус: Резерв по обесценению авансов выданных	13,649	(75,091)
	<b>10,187,946</b>	<b>13,872,881</b>

## 15. Авансы выданные (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2025 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 2025 года и 31 декабря 2024 года, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>На начало года</b>	<b>(75,091)</b>	<b>(83,639)</b>
Начислено в течение года	(50,558)	(2,534)
Списано за счет ранее созданного резерва	–	20,569
Сторнировано в течение года	137,508	–
Резерв по пересчету валюты отчетности	1,790	(9,487)
<b>На конец года</b>	<b>13,649</b>	<b>(75,091)</b>

Резерв под обесценение включает авансовые платежи, произведенные Компанией 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 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Прочие финансовые активы	22,513,273	23,292,304
Прочие дебиторские задолженности	1,467,048	2,650,755
	<b>23,980,321</b>	<b>25,943,059</b>
Резерв под обесценение	(22,513,273)	(23,292,304)
	<b>1,467,048</b>	<b>2,650,755</b>
<i>Краткосрочные</i>		
Торговая дебиторская задолженность	33,958,978	10,555,761
Прочие дебиторские задолженности	1,290,112	843,852
	<b>35,249,090</b>	<b>11,399,613</b>
Резерв под обесценение	(385,214)	(463,147)
	<b>34,863,876</b>	<b>10,936,466</b>

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 2025 года и 31 декабря 2024 года резерв по этим банкам составлял 100% суммы задолженности.

## 17. Предоплата по прочим налогам

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	15,439,897	6,959,282
Предоплата по прочим налогам	246,699	270,432
	<b>15,686,596</b>	<b>7,229,714</b>

## 18. Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Срочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	153,711,957	160,742,997
Текущие счета в иностранных банках	18,927,043	68,307,884
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках	13,279,768	6,837,457
Денежные средства в кассе	39,431	40,433
Начисленные проценты	219,400	296,687
Казначейские векселя США с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	–	4,730,192
	<b>186,177,599</b>	<b>240,955,650</b>
Резерв под обесценение	(6,066)	(5,776)
	<b>186,171,533</b>	<b>240,949,874</b>

## 19. Инвестиции в дочерние предприятия

Компания начала деятельность дочернего лоукост-бренда FlyArystan JSC, который является отдельным и полностью функционирующим юридическим лицом.

По состоянию на 31 декабря 2025 года FlyArystan JSC эксплуатирует двадцать четыре воздушных судна Airbus с чистой балансовой стоимостью 185,788,341 тыс. тенге (2024 год: девятнадцать воздушных судов Airbus с чистой балансовой стоимостью 178,774,225 тыс. тенге). Дочерняя компания осуществляет перевозки как по внутренним, так и по международным маршрутам.

По состоянию на 31 декабря 2025 года инвестиции Компании в дочернюю компанию состояли из денежных и неденежных расчетов, как показано ниже

	Инвестиции в дочерние предприятия
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>932,303</b>
Денежное возмещение	14,160,000
Передача обязательств по аренде	(4,417,539)
Передача резервов на техническое обслуживание воздушных судов	(4,474,906)
Передача отложенных налогов	1,923,704
Резерв по пересчету иностранной валюты	1,125,726
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>9,249,288</b>
<b>На 1 января 2025 года</b>	<b>9,249,288</b>
Справедливая стоимость гарантий по аренде, предоставленных дочерней компании	3,334,103
Передача обязательств по аренде	13,039
Передача отложенных налогов	(2,496)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(444,026)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>12,149,908</b>

Air Astana выдало гарантии в пользу арендодателей воздушных судов в отношении обязательств по аренде своей дочерней компании – FlyArystan. В рамках данных соглашений Air Astana обязуется осуществить арендные платежи в случае, если FlyArystan не сможет своевременно исполнить свои обязательства. Соответственно, арендодатели имеют договорное право требовать оплату напрямую от Air Astana в случае неисполнения обязательств со стороны дочерней компании.

## 19. Инвестиции в дочерние предприятия (продолжение)

Гарантии учитываются в соответствии с требованиями IFRS 9 и первоначально признаются по справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются по наибольшей из следующих величин: суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ECL), определенной в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков; и суммы, первоначально признанной (то есть справедливой стоимости), за вычетом накопленного признанного дохода.

По состоянию на отчетную дату справедливая стоимость гарантий превышала соответствующий резерв по ожидаемым кредитным убыткам; следовательно, гарантии продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Справедливая стоимость гарантий была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе рыночных ставок комиссий за аналогичные гарантии, которые финансовые организации взимали бы за предоставление подобных гарантий. Эти ставки отражают кредитный риск FlyArystan JSC и конкретные условия гарантий.

Примененная ставка дисконтирования представляет собой рыночную ставку для инструментов с аналогичными характеристиками кредитного риска и сопоставимыми сроками погашения.

Гарантии включены в раскрытие информации о риске ликвидности Компании и представлены как обязательства по требованию.

В соответствии с условиями соответствующих договоров аренды Air Astana выступает солидарным должником по арендным платежам своей дочерней компании – FlyArystan. Обязательство Компании ограничивается арендными платежами по мере наступления срока их оплаты.

Соответственно, Air Astana не принимает на себя безусловное обязательство на весь договорный срок аренды. Вместо этого обязательство возникает постепенно, с течением времени, исходя из фактического использования арендованных воздушных судов и соответствующих подлежащих уплате арендных платежей.

Руководство не ожидает значительных оттоков денежных средств по данным гарантиям, поскольку FlyArystan продолжает исполнять свои обязательства в рамках обычной хозяйственной деятельности.

## 20. Собственный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года акционерный капитал состоял из 353,948,253 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций (31 декабря 2024 года: 351,887,760 обыкновенных акций). Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Движение выпущенных акций за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

	<b>Акции в обращении.</b>
<b>На 1 января 2024 года</b>	<b>17,000,000</b>
Дробление акций	289,000,000
Выпуск акций	50,526,315
Выкуп собственных акций	(4,638,555)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>351,887,760</b>
<b>На 1 января 2025 года</b>	<b>351,887,760</b>
Программа выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами	4,638,555
Выкуп собственных акций	(2,578,062)
<b>На 31 декабря 2025 года</b>	<b>353,948,253</b>

## 20. Собственный капитал (продолжение)

10 января 2024 года существующие акции были дроблены до 306,000,000 акций, а также дополнительно было санкционировано к выпуску 60,000,000 акций.

15 февраля 2024 года Компания завершила первичное публичное размещение акций (IPO), привлекув 54,256,673 тыс. тенге (121,112 тыс. долларов США) за счет выпуска новых акций. Акции одновременно были размещены на KASE, AIX и London Stock Exchange. Транзакционные расходы, непосредственно связанные с выпуском акций, составили 1,386,266 тыс. тенге и были признаны как уменьшение капитала.

Количество санкционированных, но не выпущенных акций на дату утверждения отдельной финансовой отчетности составляет 9,473,685 акций.

30 апреля 2024 года Компания объявила программу обратного выкупа для приобретения обыкновенных акций Компании и глобальных депозитарных расписок, представляющих акции. Цель программы – выполнение обязательств Компании по программам мотивации сотрудников. Первая часть программы была завершена в декабре 2024 года.

Общее количество собственных акций по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 2,578,062 акции (31 декабря 2024 года: 4,638,555 акций). Компания выкупила собственные акции на открытом рынке в 2025 и 2024 годах на общую сумму 1,310,290 тыс. тенге и 3,952,306 тыс. тенге соответственно.

В соответствии с законодательством Казахстана распределяемые резервы Компании ограничиваются суммой нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Распределение не может быть произведено, если собственный капитал является отрицательным либо если такое распределение приведет к отрицательному капиталу или неплатежеспособности Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 года нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 100,322,357 тыс. тенге (2024 год: 117,195,559 тыс. тенге).

31 мая 2025 года Годовое общее собрание акционеров одобрило выплату обычных и специальных дивидендов в общей сумме 53.7 тенге на одну обыкновенную акцию и 214.8 тенге на одну глобальную депозитарную расписку (эквивалент четырех акций) на общую сумму 37,306 тыс. долларов США (19,100,000 тыс. тенге). В течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, Компания начислила и выплатила дивиденды в сумме 37,150 тыс. долларов США (19,070,084 тыс. тенге).

В 2024 году дивиденды не объявлялись.

Расчет базовой прибыли на акцию основан на прибыли или убытке за отчетный период и средневзвешенном количестве обыкновенных акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря 2025 года. Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, основаны на прибыли или убытке за отчетный период и обновленном количестве обыкновенных акций в обращении. Компания не имеет инструментов, способных привести к разводнению акционерного капитала.

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Прибыль за год	5,198,565	28,648,168
Количество простых акций	354,271,002	348,878,155
<b>Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)</b>	<b>14.674</b>	<b>82.115</b>

Программы премирования сотрудников акциями не оказали разводняющий эффект на прибыль на акцию в 2025 и 2024 годах.

## 20. Собственный капитал (продолжение)

### 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 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Итого активы	799,311,682	765,113,404
Минус: нематериальные активы	(3,187,872)	(3,160,112)
Минус: итого обязательства	(610,616,038)	(555,169,397)
<b>Стоимость чистых активов</b>	<b>185,507,772</b>	<b>206,783,895</b>
Количество размещенных простых акций	353,948,253	351,887,760
<b>Балансовая стоимость на акцию (в тенге)</b>	<b>524.110</b>	<b>587.642</b>

## 21. Платежи, основанные на акциях

Компания 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 Компанией установленных целевых показателей эффективности. Все схемы подразумевают расчет собственными акциями.

### Премия IPO

План премии IPO предоставляется ключевому управленческому персоналу. План вознаграждения IPO предусматривает переход прав 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. Программа была завершена в течение первого квартала 2025 года.

### 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 Компании («TSR») в сравнении с 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 907.49 тенге (1.795 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) (2024-2026)	Долгосрочный план поощрения (LTIP) (2025-2027)
Рыночная стоимость акции	1.795	1.795
Ожидаемая волатильность	6.34%	6.27%
Ожидаемые дивиденды	выплата дивидендов не влияет	выплата дивидендов не влияет
Безрисковая процентная ставка (на основе казначейских векселей США)	3.51%	3.47%

## 21. Платежи, основанные на акциях (продолжение)

### Долгосрочный план поощрения (продолжение)

Ожидаемая волатильность была определена, на основе медианная волатильность аналогичных компаний, используемых в качестве волатильности доходности акций Компании. На основании модели по состоянию на 31 декабря 2025 года средневзвешенный уровень производительности для EPS и TSR составляет по программам на 2024-2026 и 2025-2027 годы составляют 68.46% и 70.9% соответственно (31 декабря 2024 года: 71.8%, ноль).

### 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. Программа была завершена в течение первого квартала 2025 года.

Общая сумма расходов, признанных за 2025 год, в отношении выплат, основанных на акциях, с расчетами долевых инструментов, составила 895,823 тыс. тенге до уплаты подоходного налога в размере 179,165 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 3,551,934 тыс. тенге до уплаты подоходного налога в размере 710,387 тыс. тенге).

Справедливая стоимость на дату оценки прав на акции, предоставленных работникам, признается в качестве расхода в составе «Расходы по персоналу и экипажу» в отдельном 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.

## 22. Доходы будущих периодов

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доходы будущих периодов от перевозок	35,172,250	32,866,109
Резерв по программе лояльности клиентов	7,698,716	8,399,660
	<b>42,870,966</b>	<b>41,265,769</b>

Движение отложенной выручки за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Доходы будущих периодов от перевозок	Программа лояльности клиентов	Доходы будущих периодов от перевозок	Программа лояльности клиентов
Остаток на 1 января	<b>32,866,109</b>	<b>8,399,660</b>	<b>32,928,326</b>	<b>5,421,992</b>
Денежные средства, полученные от клиентов	–	56,114	–	493,603
Выручка, признанная в отчете о прибылях и убытках	(315,978,216)	(1,442,783)	(590,190,558)	1,477,134
Операционные расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	45,498	14,660	1,325,903	1,575
Бонусные баллы, начисленные клиентам	–	984,267	–	163,834
Бронирование билетов	317,859,249	–	577,984,662	–
Резерв по пересчету иностранной валюты	379,610	(313,202)	10,817,776	841,522
На 31 декабря	<b>35,172,250</b>	<b>7,698,716</b>	<b>32,866,109</b>	<b>8,399,660</b>

Сумма выручки, признанной в текущем периоде, которая была включена в начальный остаток доходов будущих периодов, составляет 41,265,769 тыс. тенге.

Выручка, признанная в течение текущего периода, которая была включена во входящий остаток обязательства по программе лояльности клиентов, составила 906,415 тыс. тенге (2024 год: (509,357) тыс. тенге).

## 22. Доходы будущих периодов (продолжение)

Незаработанная выручка от перевозок представляет собой стоимость проданных билетов, по которым услуги перевозки еще не были оказаны. Выручка от пассажирских перевозок признается по мере оказания услуг перевозки.

Часть проданных билетов, как ожидается, не будет использована или возвращена. Соответствующая выручка признается пропорционально характеру реализации прав пассажиров по мере выполнения рейсов, что отражает ожидаемый уровень неиспользованных билетов.

Компания применяет практическое упрощение, предусмотренное МСФО, в соответствии с которым не раскрывает цену сделки, распределенную на оставшиеся обязательства к исполнению, по договорам с первоначально ожидаемым сроком исполнения один год или менее. Большинство договоров Компании на пассажирские перевозки подпадают под данное освобождение.

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 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Резерв по двигателям	101,316,300	87,160,383
Резерв на D-чек	7,759,380	7,548,456
Шасси	3,249,546	2,769,956
Резерв по возврату воздушных судов	2,216,244	2,221,215
Вспомогательная силовая установка	2,069,640	1,251,337
Резерв на C-чек	1,897,760	2,862,900
	<b>118,508,870</b>	<b>103,814,247</b>

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

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
<b>На 1 января</b>	<b>103,814,247</b>	<b>115,361,873</b>
Начислено за год (Примечание 8)	32,153,752	35,879,042
Использовано за год	(16,041,362)	(21,359,772)
Восстановлено за год (Примечание 8)	–	(580,491)
Списание дисконта (Примечание 9)	3,806,021	1,803,592
Перевод в дочернее предприятие	(736,517)	(42,346,199)
Резерв по пересчету валюты отчетности	(4,487,052)	15,056,202
<b>На 31 декабря</b>	<b>118,508,870</b>	<b>103,814,247</b>

Движение резерва на возврат воздушных судов за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

тыс. тенге	2025	2024
На 1 января	<b>2,221,215</b>	<b>2,665,540</b>
Начислено за год (Примечание 8)	240,718	357,349
Использовано за год	(163,605)	(219,474)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(82,084)	(582,200)
На 31 декабря	<b>2,216,244</b>	<b>2,221,215</b>

## 23. Резерв на техническое обслуживание воздушных судов (продолжение)

В соответствии с условиями операционной аренды, Компания 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.

Уменьшение резерва по состоянию на 31 декабря 2024 года было связано с переводом части резервов в дочернее предприятие.

Запланировано использование этих резервов следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
В течение одного года	42,260,285	12,351,111
В течение второго года	32,182,545	27,356,656
В течение третьего года	29,110,440	26,086,415
После третьего года	14,955,600	38,020,065
<b>Итого резерв на техническое обслуживание воздушных судов</b>	<b>118,508,870</b>	<b>103,814,247</b>
Минус: текущая часть	42,260,285	12,351,111
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>76,248,585</b>	<b>91,463,136</b>

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.

## 24. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<i>Финансовые</i>		
Торговая кредиторская задолженность	98,819,487	59,426,174
Депозиты, полученные от агентов	5,244,368	4,779,551
Начисленные бонусы	4,858,649	4,254,966
Задолженность перед работниками	4,097,321	3,285,613
Резерв по неиспользованным отпускам	1,636,906	1,190,424
Задолженность по провизиям	–	43,388,789
	<b>114,656,731</b>	<b>116,325,517</b>
<i>Нефинансовые</i>		
Авансы полученные	5,618,966	6,311,822
Прочие налоги к уплате	1,302,751	873,258
Пенсионные взносы	795,704	583,397
Прочее	565,183	65,115
	<b>8,282,604</b>	<b>7,833,592</b>
	<b>122,939,335</b>	<b>124,159,109</b>

## 24. Торговая и прочая кредиторская задолженность (продолжение)

Движение полученных авансов за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>6,311,822</b>	<b>3,895,579</b>
Поступления	115,584,841	313,830,691
Выбытия	(115,112,784)	(312,913,274)
Резерв по пересчету иностранной валюты	(1,164,913)	1,498,826
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>5,618,966</b>	<b>6,311,822</b>

Кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Доллары США	64,186,639	68,782,057
Тенге	44,813,212	49,094,634
Евро	3,782,375	3,201,596
Английские фунты стерлингов	606,130	405,910
Прочие	9,550,979	2,674,912
	<b>122,939,335</b>	<b>124,159,109</b>

## 25. Обязательства по аренде

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания имеет один Boeing - 767 по договорам аренды с фиксированной процентной ставкой с переходом права собственности (2024 год: три Boeing - 767). В течение 2025 года Компания погасила обязательства по финансовой аренде с переходом права собственности в отношении двух воздушных судов Boeing 767. В 2024 году Компания полностью погасила обязательства, связанные с пятью воздушными судами семейства Airbus A320 с переходом права собственности.

Обязательства по аренде Компании включают определенные ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определенных операций, включая, но, не ограничиваясь лимитированием общей суммы задолженности Компании. Определенные договоры аренды с переходом права собственности включают ковенанты в отношении изменения долей владения Компанией. Данные требования были соблюдены по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года.

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

Обязательства Компании по аренде фактически обеспечены правами арендодателей на соответствующие арендованные воздушные суда в случае дефолта по договорам аренды. В течение срока аренды Компания не получает юридическое право собственности на данные активы.

Обязательства Компании по аренде обеспечены правом собственности арендодателей на арендованные активы.

Обязательства Компании по аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы. Балансовая стоимость этих активов составляет 295,560,539 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 296,775,661 тыс. тенге) (*Примечание 11*).

Обязательства Компании по аренде в основном выражены в долларах США.

Некоторые договоры аренды также могут предусматривать обязанность Компании предоставлять гарантийные депозиты или гарантии в пользу арендодателей в соответствии с условиями соответствующих договоров.

## 25. Обязательства по аренде (продолжение)

### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Обязательства		
	Займы	по аренде	Итого
<b>Баланс на 1 января 2025 года</b>	–	<b>285,500,732</b>	<b>285,500,732</b>
Выплата по заемным средствам	–	–	–
Полученные займы	–	–	–
Дополнительное финансирование	2,739,854	–	2,739,854
Платежи по обязательствам аренды	–	(69,035,645)	(69,035,645)
Выплата по дополнительному финансированию	(241,970)	–	(241,970)
Проценты выплаченные	(150,011)	(19,905,503)	(20,055,514)
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>2,347,873</b>	<b>(88,941,148)</b>	<b>(86,593,275)</b>
Эффект пересчета			
Изменение курса валюты	65,709	(10,261,139)	(10,195,430)
<b>Прочие изменения</b>	–	236,583	236,583
Новые договора аренды и модификации	–	114,310,352	114,310,352
Доход от досрочного возврата			
Передача обязательств по аренде дочерней компании	–	–	–
Безналичный расчет за счет зачета с гарантийными депозитами	–	(849,287)	(849,287)
Процентный расход (Примечание 9)	149,961	20,769,770	20,919,731
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>215,670</b>	<b>124,206,279</b>	<b>124,421,949</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2025 года</b>	<b>2,563,543</b>	<b>320,765,863</b>	<b>323,329,406</b>

### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

тыс. тенге	Обязательства		
	Займы	по аренде	Итого
<b>Баланс на 1 января 2024 года</b>	<b>187,279</b>	<b>326,780,238</b>	<b>326,967,517</b>
Выплата по заемным средствам	(17,000,000)	–	(17,000,000)
Полученные займы	17,000,000	–	17,000,000
Дополнительное финансирование	3,775	–	3,775
Платежи по обязательствам аренды	–	(78,784,625)	(78,784,625)
Выплата по дополнительному финансированию	(199,559)	–	(199,559)
Проценты выплаченные	(232,493)	(18,666,170)	(18,898,633)
<b>Изменения в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>(428,277)</b>	<b>(97,450,795)</b>	<b>(97,879,072)</b>
Эффект пересчета	(178,524)	35,264,162	35,085,638
Изменение курса валюты	185,500	(588,457)	(402,957)
<b>Прочие изменения</b>	–	93,787,941	93,787,941
Новые договора аренды и модификации	–	(1,270,825)	(1,270,825)
Доход от досрочного возврата	–		
Передача обязательств по аренде дочерней компании	–	(81,360,904)	(81,360,904)
Безналичный расчет за счет зачета с гарантийными депозитами	–	(1,449,161)	(1,449,161)
Процентный расход (Примечание 9)	234,022	11,788,533	12,022,555
<b>Итого прочие изменения</b>	<b>240,998</b>	<b>56,171,289</b>	<b>56,412,287</b>
<b>Баланс на 31 декабря 2024 года</b>	<b>–</b>	<b>285,500,732</b>	<b>285,500,732</b>

## 25. Обязательства по аренде (продолжение)

### Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности (продолжение)

1 июля 2015 года Компания определила часть своих обязательств по аренде с переходом права собственности, выраженных в долларах США, в качестве хеджирования высоковероятных будущих доходов, выраженных в долларах США. Компания 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 2025 года убыток от переоценки обязательств по лизингу с переходом права собственности было полностью реализовано (31 декабря 2024 года: 2,292,745 тыс. тенге до вычета отложенного налога в размере 458,615 тыс. тенге). 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 отдельного 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 2025 году сумма, перенесенная из резерва по хеджированию в убыток от курсовой разницы в составе отдельного отчета о прочем совокупном доходе в период с даты начала учета операции хеджирования по отчетную дату, составила 3,594,620 тыс. тенге (до вычета отложенного налога в размере 719,028 тыс. тенге) (2024 год: 5,968,460 тыс. тенге, до вычета отложенного налога в размере 1,193,786 тыс. тенге).

## 26. Финансовые инструменты

Основные риски, с которыми сталкивается Компания в ходе обычной деятельности, относятся к кредитному риску, риску изменения ставок вознаграждения, обменных курсов и товарных цен. Компания 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

Компания 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 Компании была утверждена в 2017 году и рассчитана на 2017–2026 годы.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (включающий займы и обязательства по финансовой аренде, как раскрыто в *Примечании 26*) и капитал Компании (включающий выпущенный капитал, дополнительный оплаченный капитал, резерв по инструментам хеджирования и нераспределенную прибыль, как раскрыто в *Примечании 21*).

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

Компания не имеет целевого коэффициента доли заемных средств.

### Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Компании связанных с этим убытков. Политика Компании 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.

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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. Компания осуществляет постоянную оценку финансового состояния дебиторов и при необходимости страхует погашение дебиторской задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года не было значительной концентрации кредитного риска в части торговой дебиторской задолженности (Примечание 16).

Компания 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 «BBB-» 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	Примечание	2025 г.	2024 г.
Восстановление обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности и предоплат	15, 16	867,771	14,762
(Начисление)/восстановление обесценения по гарантийным депозитам	13	(58,373)	(30,802)
Убыток от обесценения денежных средств и их эквивалентов	18	(290)	(1,230)
		<b>809,108</b>	<b>(17,270)</b>

### Торговая и прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Торговая дебиторская задолженность	33,958,978	10,555,761
Банки в дефолте	22,513,273	23,292,304
Суммы к получению от арендатора по возмещению ремонта	1,898,771	1,026,065
Дебиторская задолженность от работников	857,885	2,468,542
<b>Итого валовая балансовая стоимость</b>	<b>59,228,907</b>	<b>37,342,672</b>
Резерв под обесценение	(22,898,487)	(23,755,451)
<b>Итого чистая балансовая стоимость</b>	<b>36,330,420</b>	<b>13,587,221</b>

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Дебиторская задолженность

Продажа билетов является основным источником дохода Компании. Компания использует агентов, которые продают билеты от имени Компании 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 Компания решает, следует ли прекратить работу с такими агентами, пока не будут устранены негативные факторы.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 год, 7 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 (31 декабря 2024 года: пять дебиторов составляли 63%).

В приведенной ниже таблице представлена информация о подверженности кредитному риску торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
	Валовая текущая стоимость	Резерв под обесценение	Валовая текущая стоимость	Резерв под обесценение
Краткосрочная (непросроченная задолженность)	33,678,915	(40,442)	6,614,286	(3,223)
Просроченная на 1-30 дней	43,981	–	3,310,819	–
Просроченная на 31-90 дней	173,902	–	15,227	–
Просроченная свыше 90 дней	62,180	(62,180)	615,429	(615,429)
	<b>33,958,978</b>	<b>(102,622)</b>	<b>10,555,761</b>	<b>(618,652)</b>

### Задолженность сотрудников

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

### Изменения в резерве под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	(23,755,451)	(21,010,672)
Сторнирование в течение года	454,551	784,210
Начисление в течение года	(402,257)	(766,914)
Курсовая разница	(81,445)	457,853
Резерв по пересчету валюты отчетности	886,115	(3,219,928)
Остаток на 31 декабря	<b>(22,898,487)</b>	<b>(23,755,451)</b>

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Гарантийные депозиты

Основные контрагенты Компании имеют кредитный рейтинг не менее «BBB-» 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, Компания 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 Кредитный рейтинг	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Валовая балансовая стоимость	12-месячные ОКУ	Итого чистая балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	12-месячные ОКУ	Итого чистая балансовая стоимость
“BBB-” to “A+”	38,877,279	(57,125)	38,820,154	18,754,304	(30,456)	18,723,848
“B+” to “BB+”	1,645,500	(64,202)	1,581,298	1,331,154	(37,808)	1,293,346
Без рейтинга	6,580,990	(147,615)	6,433,375	269,381	(143,355)	126,026
	<b>47,103,769</b>	<b>(268,942)</b>	<b>46,834,827</b>	<b>20,354,839</b>	<b>(211,619)</b>	<b>20,143,220</b>

Резерв под убытки, признанный по гарантийным депозитам, в основном относится к депозитам, размещенным у контрагентов без внешних кредитных рейтингов, и отражает более высокую вероятность дефолта, связанную с такими контрагентами.

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

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Остаток на 1 января	(211,619)	(241,372)
Чистая корректировка убытка от обесценения	(85,435)	67,214
Резерв по пересчету валюты отчетности	28,112	(37,461)
Остаток на 31 декабря	<b>(268,942)</b>	<b>(211,619)</b>

### Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты на общую сумму 186,171,533 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 240,949,874 тыс. тенге). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках и финансовых институтах, имеющих рейтинг от «BBB-» до «A+», 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. Компания 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, Компания использует подход, аналогичный тому, который использовался для банковских и гарантийных депозитов.

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

тыс. тенге Кредитный рейтинг	31 декабря 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Валовая текущая стоимость	12-Месяч- ные ОКУ	Текущая стоимость	Валовая текущая стоимость	12-Месяч- ные ОКУ	Текущая стоимость
«BBB-» до «A+»	185,971,848	(6,066)	185,965,782	230,560,573	(5,251)	230,555,322
«B+» до «BB+»	205,751	—	205,751	10,395,077	(525)	10,394,552
Без рейтинга	<b>186,177,599</b>	<b>(6,066)</b>	<b>186,171,533</b>	<b>240,955,650</b>	<b>(5,776)</b>	<b>240,949,874</b>

### Риск изменения ставок вознаграждения

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

### Риск изменения курсов иностранных валют

Компания 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 Компании в данных условиях.

### Анализ чувствительности к рискам изменения обменных курсов иностранных валют

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

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Компании, 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 отдельную финансовую отчетность Компании.

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
		Тенге	Евро	Тенге	Евро
<b>Активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	16	27,676,251	625,846	—	—
Предоплата по прочим налогам	17	15,686,596	—	7,229,714	—
Денежные средства и их эквиваленты	18	10,188,451	1,096,495	—	—
Предоплата по подоходному налогу		3,591,791	—	6,825,905	—
Гарантийные депозиты		224,455	168,341	—	—
<b>Итого</b>		<b>57,367,544</b>	<b>1,890,682</b>	<b>14,055,619</b>	<b>—</b>
<b>Обязательства</b>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	44,813,212	3,782,375	49,094,634	3,201,596
Аренда		5,860,104	—	—	—
<b>Итого</b>		<b>50,673,316</b>	<b>3,782,375</b>	<b>49,094,634</b>	<b>3,201,596</b>
<b>Чистая валютная позиция</b>		<b>6,694,229</b>	<b>(1,891,693)</b>	<b>(35,039,015)</b>	<b>3,201,596</b>

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Анализ чувствительности к рискам изменения обменных курсов иностранных валют (продолжение)

В 2025 году в следующей таблице приведены данные о чувствительности Компании к ослаблению доллара США по отношению к тенге на 10% (2024 год: 10%) и евро на 10% (2024 год: 10%) и укреплению доллара США по отношению к тенге на 10% (2024 год: 10%) и евро на 10% (2024 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
<b>31 декабря 2025 года</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
(Убыток)/прибыль	(535,538)	151,335	535,538	(151,335)
<b>31 декабря 2024 года</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>	<b>10%</b>
Прибыль/(убыток)	(1,898,714)	54,401	1,898,714	(54,401)

Компания 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 аренде.

### Риск изменения цен на топливо

Компания подвержена риску изменения цен на топливо. Для снижения данного риска в рамках стратегии управления ценовым риском на топливо Компания заключает контракты Asian Call Option. Стратегия Компании заключается в хеджировании части потребления топлива на срок до двух лет в пределах утвержденного профиля хеджирования.

Следующая таблица демонстрирует чувствительность контрактов Asian Call Option к разумно возможному изменению цен на топливо на основе текущей рыночной волатильности при условии неизменности всех прочих факторов, в отношении прибыли до налогообложения и собственного капитала. Анализ чувствительности выполнен только в отношении топливных производных инструментов на отчетную дату и не отражает влияние, которое могло бы возникнуть, если бы указанные уровни чувствительности применялись в течение всего периода, закончившегося 31 декабря 2025 и 2024 годов:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.		31 декабря 2024 г.	
<b>Увеличение / (снижение) цены на топливо, %</b>				
<b>Влияние на собственный капитал</b>	<b>10%</b>	<b>(10%)</b>	<b>10%</b>	<b>(10%)</b>
Увеличение / (снижение) цены на топливо, %				
Влияние на собственный капитал	220,917	(46,509)	336,070	(82,967)

Влияние изменения цен на топливо на прибыль до налогообложения оценивается как нулевое.

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Климатические аспекты

Компания отслеживает изменения в области климатического регулирования и отраслевые инициативы, направленные на сокращение выбросов парниковых газов в авиационном секторе. Мировая авиационная отрасль взяла на себя обязательство достичь нулевого уровня углеродных выбросов к 2050 году, что также отражено в долгосрочных целях Компании в области устойчивого развития.

Наряду с оценкой физических климатических рисков Компания также рассматривает меры по поддержке перехода авиационного сектора, включая потенциальное использование устойчивого авиационного топлива в будущем.

Руководство рассмотрело, могут ли климатические факторы повлиять на существенные бухгалтерские оценки, применяемые при подготовке отдельной финансовой отчетности, и пришло к выводу, что по состоянию на отчетную дату существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств Компании не требуется.

### Управление риском ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении обязательств, связанных с ее обязательствами, которые подлежат погашению денежными средствами или иным финансовым активом. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в обеспечении, насколько это возможно, наличия достаточного уровня ликвидности для своевременного исполнения обязательств как в обычных, так и в стрессовых условиях, без возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба репутации Компании.

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности возложена на руководство Компании. Компания управляет риском ликвидности путем поддержания достаточных резервов, постоянного мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков, а также сопоставления сроков погашения финансовых активов и обязательств.

### Обязательства по требованию

Компания классифицирует все обязательства, возникающие по договорам финансовых гарантий, как краткосрочные обязательства. Такая классификация отражает тот факт, что Компания не обладает безусловным правом отсрочить погашение обязательства как минимум на двенадцать месяцев после отчетной даты, поскольку требования по гарантиям подлежат оплате по требованию бенефициара в случае наступления события дефолта.

По состоянию на 31 декабря 2025 года оставшийся договорный срок по договорам финансовых гарантий Компании составлял 3 640 827 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 2,949,543 тыс. тенге). В соответствии с требованиями IFRS 7 раскрытые суммы представляют собой максимальную валовую сумму гарантий, распределенную на самый ранний период, в котором гарантия может быть предъявлена к исполнению.

### Таблицы ставок вознаграждений и ликвидности

Следующие таблицы отражают оставшиеся договорные сроки погашения недеривативных финансовых обязательств и активов Компании. Таблицы составлены на основе недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам исходя из наиболее ранней даты, на которую от Компании может потребоваться осуществление платежа.

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Таблицы ставок вознаграждений и ликвидности (продолжение)

Представленный ниже анализ сроков погашения обязательств по аренде отражает договорные недисконтированные арендные платежи Компании. Общая сумма недисконтированных арендных платежей отличается от балансовой стоимости обязательств по аренде, признанных в отчете о финансовом положении, поскольку обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости будущих арендных платежей с использованием ставки привлечения заемных средств Компании.

тыс. тенге	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2025 года</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34,479,168	1,012,577	839,179	–	36,330,924
Гарантийные депозиты	978,706	24,453,497	5,620,988	16,050,578	47,103,769
Денежные средства и их эквиваленты	186,171,533	–	–	–	186,171,533
<b>Финансовые обязательства</b>					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	86,133,213	10,102,512	19,781,894	–	116,017,619
<b>С фиксированной ставкой</b>					
Займы	61,169	216,872	1,775,421	510,081	2,563,543
Обязательства по аренде	44,454,286	133,202,605	272,183,924	53,764,632	503,605,447

тыс. тенге	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
<b>31 декабря 2024 года</b>					
<b>Финансовые активы</b>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10,376,174	560,292	2,650,755	–	13,587,221
Гарантийные депозиты	323,468	1,375,788	5,441,189	14,032,515	21,172,960
Денежные средства и их эквиваленты	240,959,874	–	–	–	240,959,874
<b>Финансовые обязательства</b>					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	33,111,075	17,136,965	15,213,225	–	65,461,265
<b>С фиксированной ставкой</b>					
Обязательства по аренде	21,529,510	61,040,362	214,105,201	40,815,751	337,490,824

### 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.

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Справедливая стоимость (продолжение)

#### Колл-опционы по топливу

Компания использует опционы для хеджирования риска изменения цен на авиатопливо. Компания использует стандартные рыночные инструменты для целей хеджирования топлива, такие как «колл-опционы» (когда премия выплачивается Компанией 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, Компания 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 Компании определяет объем авиатоплива, который будет хеджироваться. Хеджирование осуществляется в соответствии с Политикой хеджирования топлива, утвержденной директорами и акционерами Компании. Компания 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 Компании 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.

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

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

В своей модели Компания использовала следующие ключевые входные параметры:

- Спот: последняя цена фьючерса на сырую нефть марки Brent по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года;
- Темп роста: кривая фьючерса на сырую нефть, нефть марки Brent (ICE) по данным Bloomberg;
- Волатильность: подразумеваемая волатильность нефти марки Brent по данным Bloomberg.

Данные объекты хеджирования представляют собой высоковероятные будущие сделки, запланированные на первую половину 2026 года. Инструментом хеджирования является колл-опцион на сырую нефть с ценой исполнения 70 долларов США и 65 долларов США за баррель. На основе коэффициента хеджирования 1.439 Компания захеджировала 191,965 баррелей топлива по состоянию на 31 декабря 2025 года (31 декабря 2024 года: 183,912). В связи с краткосрочным сроком погашения Компания не ожидает существенных изменений справедливой стоимости инструментов.

## 26. Финансовые инструменты (продолжение)

### Справедливая стоимость (продолжение)

#### *Колл-опционы по топливу стоимость (продолжение)*

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.

## 27. Оценка справедливой стоимости

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

Компания установила систему контроля в отношении оценки справедливой стоимости. В рамках этой системы действует Компания 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.

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

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года все активы Компании оценивались по амортизированной стоимости, за исключением колл-опционов по топливу.

## 27. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания 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 27*.

## 28. Условные обязательства

### *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 Компании 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.

Следующая таблица представляет обязательства по договорам аренды воздушных судов, которые были подписаны, но по которым срок аренды еще не начался. Соответственно, связанные с ними обязательства по аренде еще не признаны в отчете о финансовом положении.

У Компании имеются обязательства по договорам аренды воздушных судов, срок действия которых еще не начался, при этом поставки ожидаются начиная с 2026 года.:

тыс. тенге	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
В течение одного года	83,014,480	6,852,851
После одного года, но не более пяти лет	254,069,824	334,220,496
Более пяти лет	264,365,328	466,217,577
	<b>601,449,632</b>	<b>807,290,924</b>

В 2024 году Компания разместила заказы и подписала соответствующие договоры лизинга на 40 самолетов — Boeing 787, Airbus 321LR, A321Neo, A320Neo, A320ceo и A320neo в конфигурации для лоукост-авиакомпаний с поставками в период с 2022 по 2028 год.

В 2025 году были поставлены два Airbus A320neo, два Airbus A320ceo, один Airbus A321neo и три дополнительных Airbus A320neo в конфигурации для лоукост-авиакомпаний, а также возвращены лизингодателю три Embraer E190-E2.

## 28. Условные обязательства (продолжение)

### *Воздушные суда (продолжение)*

Кроме того, в течение года были подписаны два договора лизинга на будущую поставку двух Airbus A321neo LR.

В 2025 году также были продлены договоры аренды двух самолетов Airbus A321neo, одного Airbus A320neo и одного Airbus A320ceo.

### **Страхование**

#### *Авиационное страхование*

Компания уделяет особое внимание организации авиационного страхового покрытия и поэтому Компания 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, Компания 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 отдельной финансовой отчетности по стандартам финансовой отчетности МСФО. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. 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.

## 28. Условные обязательства (продолжение)

### Налоговые условные обязательства (продолжение)

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 отдельную финансовую отчетность.

Функциональной валютой Компании 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, Компания производит учет и расчеты в тенге для целей налогообложения. Руководство считает что данный подход является наиболее подходящим в условиях текущего законодательства.

### Операционная среда

Будущее экономическое развитие Казахстана в значительной степени зависит от бюджетной и денежно-кредитной политики, проводимой правительством, а также от изменений в правовой, регуляторной и политической среде. Поскольку Казахстан является крупным производителем и экспортером нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к мировым ценам на нефть и газ.

Обесценение казахстанского тенге, волатильность мировых цен на нефть и геополитические конфликты также повысили уровень неопределенности в деловой среде. Отдельная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния деловой среды Казахстана на деятельность и финансовое положение Компании. Фактические условия ведения бизнеса в будущем могут отличаться от текущих оценок руководства.

## 29. Операция со связанными сторонами

### Вознаграждение руководству

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

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Заработная плата и бонусы	4,544,962	3,354,397
Выплаты на основе акций	741,409	670,730
Социальный налог	480,333	306,390
Выплаты по прекращению трудового контракта	13,892	149,381
	<b>5,780,596</b>	<b>4,480,898</b>

### Операции со связанными сторонами

Для целей настоящей отдельной финансовой отчетности связанными сторонами считаются:

- JSC National Welfare Fund Samruk-Kazyna, которому по состоянию на 31 декабря 2025 года принадлежит 41% акций Компании и который оказывает значительное влияние на Компанию;
- Организации, контролируемые или находящиеся под значительным влиянием Правительства Республики Казахстан (организации, связанные с государством);
- Ключевой управленческий персонал Компании и их близкие родственники; и
- Организации, контролируемые или совместно контролируемые такими лицами.

## 29. Операция со связанными сторонами (продолжение)

### Операции со связанными сторонами (продолжение)

Правительство Республики Казахстан является конечной контролирующей стороной JSC National Welfare Fund Samruk-Kazyna.

Соответственно, организации, контролируемые или находящиеся под значительным влиянием Правительства Республики Казахстан, считаются организациями, связанными с государством, для целей IAS 24.

До 18 декабря 2025 года BAE Systems Kazakhstan Limited владело 16.95% акций Компании и считалось связанной стороной вследствие значительного влияния.

18 декабря 2025 года BAE Systems Kazakhstan Limited реализовало 10.1% своей доли участия, сократив владение до 6.85%.

После данной сделки BAE Systems Kazakhstan Limited больше не оказывает значительного влияния на Компанию и, соответственно, перестало считаться связанной стороной с указанной даты.

Операции с BAE Systems Kazakhstan Limited до 18 декабря 2025 года раскрываются как операции со связанными сторонами.

Среди акционеров и их дочерних компаний JSC NC KazMunayGas и его дочерние организации являются единственным индивидуально значимым поставщиком Компании, преимущественно в части закупок топлива.

В таблице ниже представлены операции со связанными сторонами:

тыс. тенге	2025 г.		2024 г.	
	Сумма операции*	Остаток по расчетам	Сумма операции*	Остаток по расчетам
<b>Полученные услуги</b>				
Государственные компании	21,443,362	914,588	50,537,012	1,141,086
	<b>21,443,362</b>	<b>914,588</b>	<b>50,537,012</b>	<b>1,141,086</b>
АО КазМунайГаз и его дочерние организации.	73,803,327	(5,817,435)	35,027,026	(2,345,648)
Акционеры и дочерние предприятия акционеров	241,739	(46,602)	314,643	(6,524)
	<b>95,488,428</b>	<b>(4,949,449)</b>	<b>85,878,681</b>	<b>(1,211,086)</b>

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

Среди акционеров и их дочерних организаций АО НК Kazpost и его дочерние организации являются единственным значимым клиентом Компании.

тыс. тенге	2025 г.		2024 г.	
	Сумма операции*	Остаток по расчетам	Сумма операции*	Остаток по расчетам
<b>Услуги, оказанные Компанией</b>				
АО НК Kazpost и его дочерние организации	493,346	98,984	548,366	97,680
Акционеры и дочерние предприятия акционеров	172,765	4,456	118,953	1,548
	<b>666,111</b>	<b>103,440</b>	<b>667,319</b>	<b>99,228</b>

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

## 29. Операция со связанными сторонами (продолжение)

### Операции со связанными сторонами (продолжение)

#### Операции с предприятиями, связанными с Правительством

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

Компания осуществляет операции с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан. Эти операции являются частью обычной деятельности Компании 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 2025:

тыс. тенге	2025 г.	2024 г.
Аудиторские услуги	230,000	210,000
Прочие консультационные услуги	31,468	16,833
	<b>261,468</b>	<b>226,833</b>

## 31. События после отчетной даты

15 января 2026 года, Общее собрание акционеров одобрило соглашение с компанией Boeing о приобретении пяти («твердый заказ») самолетов типа Boeing 787-9 и утвердило пять опционных прав на покупку и пяти прав на покупку Boeing 787-9 с поставками, запланированными на 2032-2035 годы.

9 февраля 2026 года, Общее собрание акционеров одобрило соглашение с Airbus S.A.S о приобретении пяти («твердый заказ») самолетов типа Airbus A320N, двадцати («твердый заказ») самолетов A321NX и утвердило права на покупку еще двадцати пяти самолетов семейства A320neo с поставками, запланированными на 2031-2034 годы. По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания выплатила 21,758,517 тыс. тенге в качестве обеспеченного депозита, учтенного в качестве текущих гарантийных депозитов по арендованным воздушным судам в *Примечании 13*.

4 февраля 2026 года Гонсало Пиреш был назначен исполнительным директором по финансам (CFO) с 1 марта 2026 года, сменив нынешнего исполнительного директора по финансам Ибрахима Жанлыеля, который с 1 апреля 2026 года будет занимать должность главного исполнительного директора (CEO).

28 февраля 2026 года США и Израиль нанесли военные удары по Исламской Республике Иран, что привело к увеличению геополитических рисков и ограничениям на полеты через воздушное пространство ряда стран Ближнего Востока, включая Бахрейн, Катар, Кувейт, Ирак, Иран, Объединенные Арабские Эмираты («ОАЭ») и Сирию.

В результате 28 февраля 2026 года Компания перенаправила все рейсы и временно приостановила регулярные рейсы в Дубай (ОАЭ), Медину и Джидду (Саудовская Аравия) и Доху (Катар) до тех пор, пока соответствующее воздушное пространство не будет вновь открыто и Компания не сочтет безопасным возобновление нормальной работы.

На дату утверждения данной отдельной финансовой отчетности Компания выполняла ограниченное количество репатриационных рейсов в Джидду и Медину на западе Саудовской Аравии, а также в Маскат (Оман).

### **31. События после отчетной даты (продолжение)**

В связи с резким ростом спроса на маршрутах между Казахстаном и Азией, Центральной Азией и Кавказом и Азией, а также Азией и Европой, Компания перераспределила часть имеющихся в ее распоряжении воздушных судов с приостановленных маршрутов в Персидский залив на азиатские маршруты. В результате вышеуказанных событий

Компания прогнозирует нейтральное влияние на прибыль в марте. Компания продолжает следить за развитием событий в затронутых регионах и оценивать потенциальное влияние на свою деятельность.

### **32. Утверждение отдельной финансовой отчетности**

Данная отдельная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании и одобрена к выпуску 8 апреля 2026 года.