

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-57

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей, во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Эйр Астана» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке 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 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 финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 г., была одобрена и утверждена Руководством Компании 13 марта 2013 г.


От имени Руководства Компании:



Питер Фостер
Президент

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан





Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Эйр Астана»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности акционерного общества «Эйр Астана», (далее «Компания») которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение АО «Эйр Астана» по состоянию на 31 декабря 2012 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Эндрю Викс
Партнер по заданию
Дипломированный бухгалтер
Сертификат по общественной
практике №78586,
Австралия



Карина Мулдашева
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство
№ МФ - 0000091
от 27 августа 2012 г.,
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №0000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством Финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

13 марта 2013 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
Доходы			
Пассажирские перевозки	5	124,284,144	107,961,679
Груз и почта	5	3,923,484	3,180,833
Прочие доходы	5	2,274,513	2,177,602
Всего доходов		130,482,141	113,320,114
Операционные расходы			
Топливо		(36,803,248)	(26,181,837)
Аэропортовое обслуживание и навигация	6	(14,848,494)	(12,440,480)
Расходы по персоналу	6	(13,748,955)	(12,535,970)
Расходы по операционному лизингу самолетов	6	(11,888,852)	(10,701,283)
Обслуживание пассажиров	6	(11,574,224)	(10,054,919)
Инженерно-техническое обслуживание	6	(11,045,832)	(12,417,976)
Расходы по реализации	6	(7,519,313)	(7,968,906)
Расходы на экипажи	6	(5,870,574)	(6,061,229)
Износ и амортизация	11	(1,086,328)	(868,645)
Налоги, кроме подоходного налога		(1,073,661)	(972,492)
Страхование	6	(847,119)	(779,471)
Расходы по аренде имущества		(752,210)	(728,949)
Информационные технологии		(473,424)	(391,507)
Консультационные, юридические и профессиональные услуги		(327,279)	(388,618)
Прочее		(1,266,229)	(669,552)
Всего операционные расходы		(119,125,742)	(103,161,834)
Операционная прибыль		11,356,399	10,158,280
Финансовые доходы	7	588,824	1,523,469
Финансовые расходы	7	(345,942)	(266,244)
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто		213,230	(60,704)
Прибыль до налогообложения		11,812,511	11,354,801
Расходы по подоходному налогу	8	(2,705,531)	(2,372,907)
Чистая прибыль и общий совокупный доход за год		9,106,980	8,981,894
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	20	535,705	528,347

От имени Руководства Компании:

Питер Фостер
Президент

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан






Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	34,654,634	5,060,584
Нематериальные активы	10	390,789	467,801
Долгосрочные авансы выданные	14	14,328,310	10,189,968
Гарантийные вклады	12	2,653,241	2,567,635
Отложенные налоговые активы	8	-	1,184,826
Депозиты в банках	18	-	17,440,412
		<u>52,026,974</u>	<u>36,911,226</u>
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	13	6,445,554	4,325,974
Авансы выданные	14	3,204,173	4,715,529
Предоплата по подоходному налогу		227,950	474,384
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	6,982,648	5,211,612
Предоплата по прочим налогам	17	617,444	633,341
Гарантийные депозиты	12	238,855	209,299
Депозиты в банках	18	12,130,914	1,208,335
Денежные средства и их эквиваленты	19	6,489,581	3,560,862
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	54,341	132,176
		<u>36,391,460</u>	<u>20,471,512</u>
Итого активы		<u>88,418,434</u>	<u>57,382,738</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	2,501,550	2,501,550
Дополнительный оплаченный капитал		48,996	48,996
Нераспределенная прибыль		40,060,679	33,648,267
Итого капитал		<u>42,611,225</u>	<u>36,198,813</u>
Долгосрочные обязательства			
Займы	24	973,224	-
Обязательства по финансовой аренде	25	20,204,132	-
Отложенные налоговые обязательства	8	529,784	-
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	22	622,791	1,793,500
		<u>22,329,931</u>	<u>1,793,500</u>
Текущие обязательства			
Займы	24	2,747,508	-
Обязательства по финансовой аренде	25	1,514,543	-
Доходы будущих периодов	21	8,658,456	9,063,471
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	22	2,519,170	2,406,994
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	7,995,295	7,802,232
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	42,306	117,728
		<u>23,477,278</u>	<u>19,390,425</u>
Итого обязательства		<u>45,807,209</u>	<u>21,183,925</u>
Итого капитал и обязательства		<u>88,418,434</u>	<u>57,382,738</u>
От имени Руководства Компании: АО «ЭЙР АСТАНА»			
			
Питер Фостер Президент		Алима Заманбекова Главный бухгалтер	

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан


Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2011 года		2,501,550	48,996	27,506,465	30,057,011
Чистая прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	8,981,894	8,981,894
Объявленные дивиденды	20	-	-	(2,840,092)	(2,840,092)
На 31 декабря 2011 года		2,501,550	48,996	33,648,267	36,198,813
Чистая прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	9,106,980	9,106,980
Объявленные дивиденды	20	-	-	(2,694,568)	(2,694,568)
На 31 декабря 2012 года		<u>2,501,550</u>	<u>48,996</u>	<u>40,060,679</u>	<u>42,611,225</u>

От имени Руководства Компании:


Питер Фостер
Президент




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		11,812,511	11,354,801
Корректировки на:			
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	11	1,086,328	868,645
Доход от выбытия основных средств		(26,314)	(18,892)
Начисления резервов по сомнительным долгам	14, 15	391,797	6,966
Начисление резервов на неликвидные товарно-материальные запасы	13	32,948	19,283
(Доход)/убыток от курсовой разницы		(213,230)	60,704
Финансовые доходы	7	(588,824)	(1,225,561)
Процентные расходы по финансовой аренде	7	61,353	-
Финансовые расходы	7	131,152	-
Чистый неререализованный убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	544	188,241
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		<u>12,688,265</u>	<u>11,254,187</u>
Изменение дебиторской задолженности		(1,585,896)	2,159,128
Изменение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		502,965	(1,970,710)
Изменение товарно-материальных запасов		(2,137,468)	(2,022,278)
Изменение торговой кредиторской задолженности, начисленных расходов и прочих текущих обязательств		(718,302)	1,922,037
Изменение доходов будущих периодов		<u>(405,015)</u>	<u>(5,872)</u>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		8,344,549	11,336,492
Уплаченный подоходный налог		(925,876)	(2,613,144)
Уплаченное вознаграждение		<u>(178,537)</u>	<u>-</u>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		<u>7,240,136</u>	<u>8,723,348</u>
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Предоплата за воздушные судна		(10,449,339)	(7,843,466)
Приобретение основных средств		(2,666,465)	(989,513)
Продажа основных средств		75,722	449,083
Приобретение нематериальных активов	10	(51,744)	(38)
Продажа нематериальных активов		13	-
Размещение срочных банковских депозитов		(6,150,116)	(19,469,460)
Погашение срочных банковских депозитов		12,893,953	18,498,158
Полученное вознаграждение		<u>1,131,822</u>	<u>886,250</u>
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		<u>(5,216,154)</u>	<u>(8,468,986)</u>


АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г.


(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2012 г.	2011 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выплаты дивидендов	20	(2,694,568)	(2,840,092)
Поступления займов		10,368,662	-
Погашения займов		(6,709,950)	-
Выплаты по финансовой аренде		(35,982)	-
		<u>928,162</u>	<u>(2,840,092)</u>
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности			
		<u>2,952,144</u>	<u>(2,585,730)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства, удерживаемые в иностранной валюте		(23,425)	22,804
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	19	<u>3,560,862</u>	<u>6,123,788</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	19	<u>6,489,581</u>	<u>3,560,862</u>

От имени Руководства Компании:


Питер Фостер
Президент




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

13 марта 2013 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-57 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 г. (в тысячах казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «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 г., в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1118 от 29 августа 2001 г. В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, 27 мая 2005 г. произведена перерегистрация Компании в акционерное общество.

Основной деятельностью Компании является предоставление услуг по внутренним и международным пассажирским авиаперевозкам. Прочая деятельность также включает грузовые и почтовые воздушные перевозки.

Компания совершила свой первый рейс 15 мая 2002 г., осуществив перелет на Боинге-737 из г. Алматы в столицу Казахстана – г. Астана. На 31 декабря 2012 г. Компания оперировала парком из 27 воздушных судов, состоящим из 2 турбовинтовых и 25 турбореактивных воздушных судов, из них 8 осуществляющих перевозки на коротких направлениях, 19 воздушных судов, осуществляющих перевозки на длинных направлениях представленных, 4 самолетами, полученными в рамках финансовой аренды, и 23 самолетами, полученными в рамках операционной аренды (2011 г.: 6 турбовинтовых воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, 3 воздушных судна, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, и 17 воздушных судов, осуществляющих перевозки на длинных направлениях – все получены в рамках операционной аренды).

В 2010 г., Компания произвела перерегистрацию своего офиса из г. Астана, Республика Казахстан в г. Алматы, Республика Казахстан по адресу Закарпатская 4А, так как основным взаимодействующим с Компанией аэропортом является Международный Аэропорт г. Алматы.

Акционерами Компании являются АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» от имени Правительства Республики Казахстан и «BAE Systems Kazakhstan Ltd.», которые владеют 51% и 49% акций Компании, соответственно.

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания применила следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 г.:

- Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации – передача финансовых активов» (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года). Компания применила данные поправки в отчетном периоде. Поправки увеличивают требования к раскрытию информации о передаче финансовых активов в целях лучшего понимания возможных рисков, остающихся у предприятия, передавшего активы.

Пересмотренный стандарт был применен ретроспективно, в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». В соответствии с положениями пересмотренного стандарта, Компания не обязана раскрывать информацию, требуемую в соответствии с указанными поправками в отношении какого-либо представленного периода, начинающегося до 1 июля 2011. Применение пересмотренного стандарта не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании, так как Компания не совершала таких сделок в 2012 году.

- Поправки к МСБУ 12 «Отложенный налог: возмещение активов, лежащих в основе соглашения (действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2012 года).

Поправки к МСБУ 12 вводят исключение в отношении основного принципа МСБУ 12 «Налоги на прибыль» в части требования о том, что отложенный налог должен отражать намерение компании относительно возмещения текущей стоимости актива. А именно, поправки вводят опровержимое допущение о том, что балансовая стоимость инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40 Инвестиционное имущество, будет возмещена посредством продажи. Данные поправки были выпущены в качестве ответа на вопрос того, что применение основного принципа МСБУ 12 может быть сложным или субъективным в отношении инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, так как возможен случай, когда компания планирует удерживать актив на неопределенное время, в течение которого оно может ожидать и доход от аренды и дорожание стоимости.

Согласно поправкам, если иное не опровергает данное допущение, отложенное налоговое обязательство или отложенный налоговый актив должны отображать налоговые последствия возмещения текущей стоимости инвестиционного имущества только лишь за счет продажи. Допущение о продаже опровергается, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод от инвестиционной недвижимости с течением времени, а не посредством ее продажи.

После применения данных поправок, компании, учитывающие инвестиционное имущество в соответствии с МСБУ 40 с использованием модели справедливой стоимости в юрисдикциях, в которых не взимается налог с продажи инвестиционного имущества, не будут более признавать отложенный налог в отношении каких-либо временных разниц, возникающих от прибылей и убытков от переоценки справедливой стоимости имущества (если иное не опровергает данное допущение). Таким образом не возникает налогового эффекта от возмещения текущей стоимости исключительно за счет продажи вне зависимости от намерений компании использовать имущество для получения арендного дохода в течение какого-то времени до продажи.

В отношении амортизируемого инвестиционного имущества, применение поправок приведет к изменениям в учетной политике. В случаях, когда отложенный налог, ассоциируемый с инвестиционным имуществом, ранее оценивался на основе ожиданий, что имущество будет возмещено посредством его использования, база для оценки должна быть изменена, если только не опровергается допущение о продаже. В случаях, когда эффект от применения поправок, вызванных изменением базы для оценки, является значительным, прошлогодние суммы должны быть пересчитаны, так как поправки требуют полного ретроспективного применения.

Пересмотренный стандарт был ретроспективно применен в соответствии с требованиями МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Применение пересмотренного стандарта не оказало влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании, так как Компания не имеет инвестиционного имущества.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, досрочного применения которых Компания не проводила:

- МСФО 9 «Финансовые инструменты» (в результате пересмотра в 2010 г.)⁵;
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»²;
- МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»²;
- МСФО 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях»²;
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»¹;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – Взаимозачет финансовых активов и обязательств⁴;
- Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - обязательная дата вступления в силу МСФО 9 и переходные положения⁵;
- Поправки к МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12: переходные положения²;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – поправки в отношении метода представления прочего совокупного дохода³;
- МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в результате пересмотра в 2011 г.) – поправки в отношении учета вознаграждений по окончании трудовой деятельности¹;
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в результате пересмотра в 2011 г.)²;
- МСБУ 28 «Вложения в зависимые и совместные предприятия» (в результате пересмотра в 2011 г.)²;
- Поправки к МСФО: Ежегодный проект по улучшению МСФО за период 2009-2011 гг.¹

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 года, с возможностью досрочного применения, при условии, что МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011) и МСБУ 28 (2011) одновременно досрочно применены (только МСФО 12 может быть досрочно применен самостоятельно).

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Изменения в МСФО 7 обязательны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г., и промежуточных периодов в рамках этих годовых периодов. Раскрытия должны быть представлены ретроспективно для всех представленных периодов. Поправки в МСБУ 32 действуют для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 г. с требованием ретроспективного применения.

⁵ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения.

Компания будет применять новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации с даты вступления их в силу. МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» требует ретроспективного применения новых или пересмотренных стандартов, если иное не указано в примечаниях ниже.

МСФО 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования по классификации и оценке финансовых активов. Поправки к стандарту, выпущенные в октябре 2010 года, вводят требования по классификации, по оценке и по прекращению признания финансовых обязательств. Основные требования МСФО 9:

- все отраженные финансовые активы, которые соответствуют определению МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели (целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки включают только выплату основной суммы и процентов по ней), как правило, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие долговые инструменты и долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, в соответствии с МСФО 9, юридические лица могут сделать безотзывным выбор представлять последующие изменения в справедливой стоимости долевых инвестиций, которые не предназначены для торговли, в прочем совокупном доходе, с отражением только дохода от дивидендов в составе прибыли или убытка.
- В частности, в соответствии с МСФО 9, по финансовым обязательствам, отнесенным к ОССЧПУ, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, связанная с изменениями кредитного риска по данному обязательству, признается в прочем совокупном доходе, если только признание влияния изменений кредитного риска по обязательству в составе прочего совокупного дохода не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибыли или убытке. Изменения справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убыток. Ранее, в соответствии с МСБУ 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как ОССЧПУ, признавалась в составе прибылей или убытков.

Компания ожидает, что применение МСФО 9 может оказать влияние на представленные в отчетности показатели финансовых активов и финансовых обязательств Компании.

Поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - Обязательная дата вступления в силу МСФО 9 и переходных положений. В декабре 2011 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО 9 и МСФО 7. Поправки отложили обязательную дату вступления в силу МСФО 9 с 1 января 2013 до 1 января 2015 года, с возможностью досрочного применения. Поправки также изменили переходные положения с МСБУ 39 на МСФО 9.

В мае 2011 года был опубликован пакет из пяти стандартов по консолидации, совместной деятельности, ассоциированным компаниям и раскрытию информации, включая МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (в редакции 2011 г.) и МСБУ 28 (в редакции 2011 г.). Основные требования этих пяти стандартов, описаны ниже.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» заменяет части МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», относящиеся к консолидированной финансовой отчетности. ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения» будет отменен после вступления в силу МСФО 10. В соответствии с МСФО 10, есть только одно основание для консолидации - наличие контроля. Кроме того, МСФО 10 содержит новое определение контроля, который состоит из трех элементов: (а) властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестирования; (б) права/риски на переменные результаты деятельности предприятия – объекта инвестирования; и (в) возможность использовать властные полномочия для влияния на переменные результаты. Обширные руководства были добавлены в МСФО 10 для решения сложных ситуаций.

МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» заменит МСБУ 31 «Учет вложений в совместные предприятия». МСФО 11 рассматривает вопросы о том, как правильно классифицировать совместную деятельность, контролируемую двумя или большим числом сторон. ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия — неденежные вклады участников совместной деятельности» будет объявлен недействительным, т.к. МСФО 11 заменит собой данный стандарт с момента вступления его в силу. Согласно МСФО 11 соглашения о совместной деятельности классифицируются либо как совместные операции, либо как совместные предприятия, в зависимости от прав и обязанностей сторон по совместной деятельности. Для сравнения, по МСБУ 31, существуют три типа соглашений о совместной деятельности: совместно контролируемые предприятия, совместно контролируемые активы и совместно контролируемые операции. В дополнение, совместные предприятия согласно МСФО 11 должны учитываться методом долевого участия, тогда как согласно МСБУ 31 совместные предприятия могут учитываться как методом долевого участия, так и методом пропорциональной консолидации.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других предприятиях» является стандартом по раскрытию информации и применим к предприятиям, которые имеют доли участия в дочерних и зависимых предприятиях, соглашениях о совместной деятельности, и/или неконсолидированных структурированных предприятиях. Требования к раскрытиям информации согласно МСФО 12 гораздо шире, чем в действующих стандартах.

Поправки к МСФО 10, 11 и 12 были выпущены в июне 2012 года для прояснения определенных переходных положений при первом применении этих стандартов.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (2011 г.) – включает положения по отдельной финансовой отчетности, которые в большинстве своем остались без изменений после их замены положениями МСФО 10.

МСБУ 28 (2011) «Вложения в зависимые и совместные предприятия» – теперь включает требования как в отношении зависимых компаний, так и совместных предприятий, для которых требуется учет по методу долевого участия в соответствии с МСФО 11.

Эти пять стандартов, вместе с поправками в отношении переходных положений, вступают в силу для годовых отчетных периодов начавшихся 1 июля 2013 г. или позже, с возможностью досрочного применения с условием одновременного применения этих стандартов.

Руководство Компании полагает, что применение этих пяти стандартов не будет иметь влияния на финансовую отчетность в период их первоначального использования.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» служит единым источником требований к проведению оценки справедливой стоимости и раскрытию соответствующей информации при подготовке отчетности по МСФО. Стандарт дает определение справедливой стоимости, устанавливает единую методику для ее оценки, и требует раскрытия информации по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 имеет широкий спектр применения: он применим одновременно как для финансовых, так и для нефинансовых инструментов, для которых другие применимые МСФО требуют или разрешают оценку справедливой стоимости и применим к раскрытиям информации по оценке справедливой стоимости, за исключением определенных обстоятельств. В основном, требования по раскрытиям информации по МСФО 13 более обширны, чем в действующих стандартах. Например, качественные и количественные раскрытия информации, основанные на трехуровневой иерархии справедливой стоимости, в данное время, требующееся только для финансовых инструментов согласно МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации», будут расширены с помощью МСФО 13 для покрытия всех активов и обязательств, попадающих под его применение.

МСФО 13 применим для годовых отчетных периодов начавшихся 1 июля 2013 г. или позже, с возможностью досрочного применения. МСФО 13 должен быть применен проспективно на начало годового периода, в котором происходит его первое применение. Раскрытия информации в соответствии с МСФО 13, не требуются для сопоставимых периодов до даты первоначального применения данного стандарта.

Компания полагает, что применение нового стандарта приведет к более детальным раскрытиям информации в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 7 и МСБУ 32- зачет финансовых активов и финансовых обязательств и соответствующих раскрытий. Поправки к МСБУ 32 дают разъяснения по применению правил зачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет»; значение фразы «действующее, юридически исполнимое право на зачет».

Поправки к МСФО 7 требуют раскрытия всех финансовых инструментов, по которым проведен зачет, а также соответствующих соглашений (таких как требования по залогу) для финансовых инструментов на которые распространяются рамочные соглашения о зачете или аналогичные договоры.

Поправки к МСФО 7 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. Раскрытия должны быть предоставлены по всем предыдущим периодам. Тем не менее, поправки к МСБУ 32 действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года с ретроспективным применением стандарта.

Компания считает, что применение поправок к стандартам МСФО 7 и 32 приведет к более детальным раскрытиям в финансовой отчетности относительно зачета финансовых активов и обязательств.

Поправки к МСБУ 19 Вознаграждения работникам – существенно меняют подходы к признанию и оценке пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий, а также к раскрытиям в отношении любых вознаграждений работникам. Пересмотренный стандарт требует немедленного признания любых изменений чистого обязательства (актива) пенсионного плана с установленными выплатами. При этом стоимость оказанных работниками услуг и чистый процентный расход отражаются в отчете о прибылях и убытках; а переоценка обязательства – в прочем совокупном доходе.

По мнению руководства Компании, данные поправки не окажут существенного воздействия на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ 1 Представление прочего совокупного дохода. Поправки вводят новую терминологию для отчета о совокупном доходе и отчета о прибылях и убытках. В соответствии с изменениями в МСБУ 1, отчет о совокупном доходе переименован в отчет о совокупном доходе и прибылях и убытках. Поправки МСБУ 1 оставляют возможность отражать прибыли и убытки и прочий совокупный доход в одном отчете или в двух отдельных, но последовательно представленных отчетах. Однако, изменения МСБУ 1 требуют группировать позиции прочего совокупного дохода в две категории: (а) те, которые не будут в последствии реклассифицированы в прибыли или убытки; (б) и те, которые могут быть в последствии реклассифицированы в прибыли или убытки при выполнении определенных условий. Подоходный налог на позиции прочего совокупного дохода должен быть отражен на той же основе – изменения не меняют возможности представлять статьи прочего совокупного дохода до вычета подоходного налога или на нетто-основе.

Компания ожидает, что применение пересмотренного стандарта не окажет существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты Компании.

Ежегодные улучшения МСФО за 2009-2011 гг., выпущенные в 2012 г. включают ряд изменений существующих МСФО. Изменения действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Ретроспективное применение требуется в соответствии с МСБУ 8. Поправки к МСФО включают:

- поправки к МСБУ 16 «Основные средства»;
- поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- поправки к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Поправки МСБУ 16 поясняют, что запасные части, неустановленное оборудование и обслуживающее оборудование должны быть классифицированы как основные средства, когда они удовлетворяют критериям признания основных средств, или в противном случае, они отражаются как товарно-материальные запасы. Компания ожидает, что применение данной поправки к стандарту окажет влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ 32 поясняют, что подоходный налог, относящийся к распределениям владельцев долевых инструментов и расходам по сделке по операции с долевыми ценными бумагами, должны учитываться в соответствии с МСБУ 12 «Подоходный налог». Компания не ожидает, что применение поправки к стандарту МСБУ 32 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ 1 требуют, чтобы компания отражала изменения в учетных политиках ретроспективно или делала пересчет ранее представленных цифр или реклассификацию для отражения отчета о финансовом положении на начало предыдущего периода (третий отчет о финансовом положении). Поправки к МСБУ 1 поясняют, что компания должна представить третий отчет о финансовом положении только тогда, когда пересчет или реклассификация оказали существенное влияние на информацию в третьем отчете о финансовом положении и не требуется представлять соответствующих раскрытий к третьему отчету о финансовом положении. Компания не ожидает, что изменения окажут значительное влияние на финансовое положение и результаты деятельности. Компания ожидает, что применение поправки приведет к более обширным раскрытиям в финансовой отчетности, если компания применит ретроспективно учетные политики или сделает ретроспективный пересчет и реклассификации.

Поправки к МСБУ 34 требуют, чтобы итоговые активы и обязательства определенного отчетного сегмента были отдельно раскрыты в промежуточной финансовой отчетности только тогда, когда данные суммы на регулярной основе предоставляются ключевому сотруднику, принимающему решения, и если было значительное изменение в остатках по сравнению с ранее представленной годовой финансовой отчетностью для данного сегмента. Компания ожидает, что применение МСБУ 34 может оказать влияние на финансовую отчетность, и руководство анализирует эффект данных изменений.

Компания будет принимать соответствующие новые, пересмотренные и дополненные стандарты и новые интерпретации с начала даты вступления их в силу. Руководство Компании ожидает, что принятие этих стандартов и интерпретации в будущих периодах не окажет существенного финансового влияния на финансовое положение Компании и движение денежных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Принципы подготовки финансовой отчетности

Данная 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.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Тенге также является валютой представления данной финансовой отчетности.

Доходы

Доходы от перевозок пассажиров

Проданные билеты признаются доходом, когда оказана услуга по перевозке. Стоимость проданных, но еще не использованных авиабилетов отражена в отчете о финансовом положении Компании как доходы будущих периодов. Данная строка отчета о финансовом положении уменьшается по мере перевозок пассажиров, либо когда пассажир возвращает билет. Проданные билеты, по которым уже не будет оказана услуга по перевозке, признаются доходом от основной деятельности в том периоде, в котором истекает их срок. Максимальный срок действия билета один год.

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 или убытков Компании. Доходы от продаж билетов другими авиакомпаниями на рейсы Компании отражаются в прибылях или убытках в составе доходов от пассажирских перевозок.

Доходы от грузоперевозок

Доходы Компании от грузоперевозок признаются доходами по мере оказания услуг по транспортировке. Продажа грузоперевозок, по которой услуга еще не была оказана, отражается как доходы будущих периодов.

Государственные субсидии

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи, несвязанный с будущими издержками, отражаются в прибылях или убытках периода, в котором возникает право их получения.

Программа лояльности клиентов

Продажа билетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы к программе “Nomad Club”, учитывается как элемент доходных операций с несколькими элементами по справедливой стоимости полученного вознаграждения, соотнесенного между оказанными услугами и предполагаемой наградой. Полученное вознаграждение, относящееся на предполагаемые награды, оценивается по справедливой стоимости – стоимости отдельной продажи данной награды. Данное вознаграждение не признается доходом на момент первоначальной продажи, а отражается как доход будущего периода, и признается доходом, когда данная награда востребована, и обязательства Компании полностью выполнены.

Комиссии туристических агентств

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

Аренда

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если по условиям аренды значительные риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Компании в отношении затрат по займам. Последующие арендные платежи признаются расходами в периоде по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде признаются расходами по прямолинейному методу в течение срока соответствующей аренды, за исключением случаев, когда другая систематическая база дает более корректное отображение получения экономических выгод от арендованного актива. Аренда воздушных судов содержит значительные фиксированные и переменные арендные платежи, которые изменяются в зависимости от налета часов и циклов, и признаются расходами в периоде, в котором они возникают. Последующие арендные платежи признаются расходами в периоде по мере возникновения. В случае получения вознаграждения при заключении операционной аренды, такие вознаграждения признаются обязательствами. Суммарная выгода от таких вознаграждений признается как уменьшение расходов по аренде прямолинейным методом, за исключением случаев, когда другая систематическая база дает более корректное отображение получения экономических выгод от арендованного актива.

Гарантийные депозиты по договорам лизинга

Гарантийные депозиты по аренде воздушных судов представляют собой суммы, уплаченные арендодателям воздушных судов, в соответствии с условиями заключенных договоров финансовой и операционной аренды. Данные депозиты возвращаются Компании по окончании срока аренды. Гарантийные депозиты по договорам операционной аренды представлены в отчете о финансовом положении как активы. Эти депозиты не имеют вознаграждения и отражены по амортизируемой стоимости со среднерыночным уровнем доходности в 8.2% (2011 г.: 8.2%).

Операции в иностранных валютах

При подготовке финансовой отчетности сделки, выраженные в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Ниже представлены курсы обмена тенге на 31 декабря и за годы, закончившиеся на эту дату:

	Средний курс		Курс на конец года	
	2012	2011	2012	2011
Доллар США	149.11	146.62	150.74	148.40
Евро	191.69	204.11	199.22	191.72
Английский фунт стерлингов	236.25	235.10	243.72	228.80

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы состоят из доходов по процентам от инвестиций.

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.

Финансовые расходы состоят из расходов по вознаграждению, банковским комиссиям и прочим. 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 от заемных средств подлежащих капитализации.

Краткосрочные вознаграждения работникам

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников признаются расходами в составе прибылей или убытков в периоде, когда оказывается соответствующая услуга.

Резерв создается на размер ожидаемого выплачиваемого вознаграждения по краткосрочным 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 состоит из текущего и отложенного налогов. Текущий подходный налог основывается на налогооблагаемой прибыли отчетного года. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как последняя включает в себя доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычетам в других годах, она 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 финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в рамках сделок, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

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

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются, когда есть юридически обоснованное право учесть текущие налоговые активы в счет погашения имеющихся текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к 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 отчете о финансовом положении Компании по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

Проценты, относящиеся к промежуточным выплатам 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, за исключением запчастей с ограниченным сроком полезного использования)

Воздушное оборудование

Покупная стоимость оборудования, относящегося к воздушному судну, выражена в иностранной валюте. Данная стоимость конвертируется в тенге по курсу на дату операции. Скидки производителя, если таковые имеются, вычитаются из стоимости соответствующих активов.

Воздушные суда амортизируются методом прямолинейного списания с учетом среднего срока полезного использования 20 лет, 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.

Фюзеляж и двигатели всех воздушных судов (за исключением запчастей с ограниченным сроком полезного использования) учитываются как отдельный компонент актива с капитализированной стоимостью и амортизируемый в течении 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 и убытках по мере использования, либо возникновения.

Прочие основные средства

Стоимость включает затраты, которые напрямую относятся к приобретению актива. Стоимость активов, созданных собственными силами Компании, 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, являющиеся неотъемлемой частью для выполнения функций соответствующего оборудования, капитализируется как часть этого оборудования.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (основные компоненты) основных средств.

Основные запасные части и готовое к применению оборудование квалифицируется как имущество, машины и оборудование, когда Компания намеревается использовать их более одного отчетного периода. Точно также, если запасные части и вспомогательное оборудование, которые могут быть использованы совместно с основным средством, учитываются как 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 составе прибыли или убытка как понесенные расходы периода.

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:

- | | |
|---------------------------------|-----------|
| • Здания и сооружения | 14-50 лет |
| • Воздушные суда | 20 лет |
| • Обратные запасные части | 5-10 лет |
| • Офисное оборудование и мебель | 3-7 лет |
| • Транспортные средства | 7 лет |
| • Прочие | 5-10 лет |

Активы, имеющиеся в финансовом лизинге, амортизируются в течение периода их полезной службы тем же методом, что и активы, имеющиеся в собственности.

Амортизация начисляется для списания стоимости основных средств (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования. Ожидаемые сроки полезного использования, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей.

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

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 составляет от 7 до 10 лет.

Обесценение 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 группам генерирующих единиц, в обратном же случае, такие активы относятся к наименьшей группе генерирующих единиц, которая достоверно и надежно может быть определена с наименьшей стоимостью.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы, а также нематериальные активы, еще не введенные в эксплуатацию, тестируются на обесценение ежегодно, либо в момент, когда существуют признаки того, что актив может быть обесценен.

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.

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 прибыли или убытка, 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.

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, для которого себестоимость списания определяется по методу средневзвешенной стоимости. 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. Накладные расходы не включают топливо и противообледенительную жидкость (Примечание 13).

Резервы

Резервы признаются в 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

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 формы технического обслуживания воздушных судов относятся к корпусу самолета (также именуемые как программы С-чек) и двигателю. С-чек проводится каждые 18 месяцев, или каждые 5,000-6,000 летных часов в зависимости от того, что наступит раньше и от типа воздушного судна. Ремонт двигателя проводится после прохождения установленного количества полетных часов или циклов. Договоры операционного лизинга включают переменную составляющую арендного платежа, который подлежит возмещению арендодателем Компании после проведения ремонта двигателя. Расходы по переменной части аренды признаются как расходы в составе прибылей или убытков в момент, когда они понесены. Резервы по ремонту С-чек отражаются на основе оценок руководства Компании фактических 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. Неожидаемые расходы по ремонту отражаются в составе прибылей или убытков в момент их возникновения.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Компания становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся напрямую на прибыль или убыток.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже финансовых активов признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки для инструментов заимствования, отличных от финансовых активов, определенных как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив классифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо если он предназначен для торговли, либо квалифицирован при первоначальном отражении в учете как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибыли или убытке. Чистая прибыль или убыток включает дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражается по строке финансовые доходы отчета о совокупных доходах. Справедливая стоимость определяется в порядке, раскрытом в Примечании 26.

Дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы считаются обесценившимися при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока в 45 дней, а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень дефолтов по дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, рассчитанной с использованием эффективной ставки процента, определенной при первоначальном признании финансового актива.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности, данная сумма списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибыли или убытке.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через прибыль или убыток. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Компания не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также доход или расход, ранее признанный в прочем совокупном доходе и накопленный в капитале, относятся на прибыль и убыток.

Если финансовый актив списывается не полностью (например, когда предприятие сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива или сохраняет за собой часть рисков и выгод, связанных с владением (но не «практически все» риски и выгоды), при этом контроль предприятия над активом сохраняется), Компания распределяет балансовую стоимость данного финансового актива между удерживаемой и списываемой частями пропорционально справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на эту часть доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль и убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства и долевыe инструменты, выпущенные Компанией

Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевыe финансовые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо как прочие финансовые обязательства.

В состав финансовых обязательств категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, обозначенные при первоначальном отражении в учете как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли если оно:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем, или
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Компанией как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; либо
- является производным инструментом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может быть обозначено как финансовое обязательство категории «отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете, который мог бы возникнуть в противном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется руководству на этой основе; либо
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает обозначить инструмент в целом (актив или обязательство) как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства категории «отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на прибыль или убыток. Проценты, уплаченные по финансовому обязательству, отражаются по строке «финансовые расходы» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, раскрытом в Примечании 26.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Производные финансовые инструменты

Компания использует производные финансовые инструменты для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском. Дальнейшая информация о производных финансовых инструментах представлена в Примечаниях 16 и 26.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Возникающие в результате разницы сразу относятся на прибыль или убыток, кроме производных финансовых инструментов, обозначенных как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Сроки признания прибыли или убытка по инструментам хеджирования зависят от сути сделок по хеджированию.

Производный инструмент с положительной справедливой стоимостью признается как финансовый актив; производный инструмент с негативной справедливой стоимостью признается как финансовое обязательство. Производный инструмент классифицируется как долгосрочный актив или долгосрочное обязательство, если оставшееся время до погашения инструмента более 12 месяцев и не ожидается, что он реализуется или погасится в течение 12 месяцев. Остальные производные инструменты классифицируются как текущие активы и обязательства.

Дивиденды

Дивиденды признаются обязательством в том периоде, в котором они объявлены.

Прекращение учета финансовых обязательств

Компания списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного финансового обязательства и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

4. КРИТИЧНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

В дополнении к учетной политике Компании, которая раскрыта в Примечании 3, от руководства требуется произведение оценок, суждений и предположений по поводу текущей стоимости активов и обязательств, величины которых не определены другими источниками. Оценки и соответствующие предположения основаны на историческом опыте и других факторах. Фактические результаты могут отличаться от оценок.

Оценки и предположения пересматриваются на регулярной основе. Изменения учетных оценок признаются в том периоде, в котором такие изменения были произведены, если они относятся к данному периоду, либо в периоде изменений и будущих периодах, в случае воздействия таких изменений на текущий и будущие периоды.

Критичные суждения в применении учетной политики и оценок

Ниже приведены критичные суждения и оценки, произведенные руководством в процессе применения учетной политики Компании, и которые имеют наибольший эффект на финансовую отчетность.

Резервы

Резервы начисляются, когда имеется любой возможный и оцениваемый риск потери. Резервы включают в основном резервы на техническое обслуживание самолетов (Примечание 22).

Возмещаемость переменных арендных платежей, связанных с будущим техническим обслуживанием

Согласно договорам операционной аренды самолетов Компания выплачивает переменные арендные платежи арендодателям, рассчитанные на основе полетных часов двигателей, частей двигателя с ограниченными сроками службы и устройств дополнительной мощности. Эти суммы возмещаемы арендодателями при проведении ремонта (ремонт двигателя, замена частей двигателя с ограниченными сроками службы). Возмещение осуществляется только по ремонтам и заменам, включенным в график программы технического обслуживания Компании, согласованной с Комитетом Гражданской Авиации Республики Казахстан (“КГА”).

В случае возврата самолета после запланированного по графику ремонта, но до того как появится необходимость выполнения предвозвратного условия, суммы переменных арендных платежей, уплаченных арендодателям, являются невозмещаемыми и остаются у арендодателей в качестве депозита для передачи следующему арендатору самолета. Руководство Компании считает, что на 31 декабря 2012 г. взносы переменных арендных платежей на сумму 17,403,297 тыс. тенге (2011 г.: 17,366,920 тыс. тенге) подлежат возмещению арендодателями самолетов после ремонтов. Руководство регулярно оценивает возмещаемость переменных арендных платежей, уплаченных Компанией.

Соответствие налоговому законодательству

Налоговое, валютное и таможенное 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.

Сроки полезной службы основных средств

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Как указано в Примечании 26, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Компания использует методы оценки, учитывающие факторы, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 26 приведена подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности в отношении этих допущений.

По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Оценочные резервы

Компания начисляет резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Существенные суждения используются для оценки сомнительной дебиторской задолженности. При оценке сомнительной дебиторской задолженности используется рассмотрение исторического опыта и ожидаемого поведения клиентов. Изменения в экономике, либо специфичные условия клиентов, могут потребовать внесения корректировок в резервы по сомнительным долгам, начисленные в настоящей финансовой отчетности. На 31 декабря 2012 и 2011 гг. были начислены резервы по сомнительным долгам в размере 907,869 тыс. тенге и 555,984 тыс. тенге, соответственно (Примечания 14 и 15).

Компания ежегодно производит оценку необходимости начисления резервов по неликвидным товарно-материальным запасам на основе данных инвентаризации, проводимой на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2012 г., Компания начислила резерв по неликвидным товарно-материальным запасам в размере 102,102 тыс. тенге (2011 г.: 69,154 тыс. тенге) (Примечание 13).

Условные обязательства и условные активы

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

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

5. ДОХОДЫ

Пассажирские перевозки	2012 г.	2011 г.
Пассажирские перевозки	100,621,365	94,312,040
Топливный сбор	16,923,405	7,840,191
Аэропортовые сборы	5,281,361	4,919,972
Сверхнормативный багаж	1,458,013	889,476
	<u>124,284,144</u>	<u>107,961,679</u>
Груз и почта	2012 г.	2011 г.
Грузовые перевозки	3,650,873	3,088,556
Почтовые отправления	272,611	92,277
	<u>3,923,484</u>	<u>3,180,833</u>

Прочие доходы	2012 г.	2011 г.
Штрафы по агентским договорам	1,165,665	992,133
Правительственные субсидии	353,482	376,513
Доходы от рекламы	275,696	215,802
Наземное обслуживание	105,912	118,563
Выбытие запасных частей и прочих активов	51,446	33,230
Запасные части, полученные бесплатно	1,481	3,147
Прочие	320,831	438,214
	<u>2,274,513</u>	<u>2,177,602</u>

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, правительство предоставляет субсидии компаниям по оказанию услуг воздушных пассажироперевозок по неприбыльным маршрутам из г. Астана.

В течение 2011 и 2012 гг., были предоставлены субсидии по маршрутам из г. Астана в Семипалатинск, Жезказган и Павлодар. В декабре 2012 года рейсы из г. Астана в Семипалатинск были закрыты.

За годы, закончившиеся 31 декабря, доход от пассажирских, грузовых и почтовых перевозок был получен от следующих направлений:

	2012 г.	2011 г.
Европа	51,498,622	44,867,372
Внутренние направления	49,615,703	43,767,653
Азия	27,093,303	22,507,487
	<u>128,207,628</u>	<u>111,142,512</u>

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Аэропортовое обслуживание и навигация	2012 г.	2011 г.
Аэронавигация	5,087,883	4,021,889
Техническое обслуживание	4,788,712	4,124,524
Взлет-посадка	4,535,312	3,914,975
Метеообеспечение	282,493	258,709
Прочие	154,094	120,383
	<u>14,848,494</u>	<u>12,440,480</u>

Расходы по персоналу	2012 г.	2011 г.
Заработная плата производственного персонала	9,334,743	8,478,286
Заработная плата административного персонала	1,865,527	1,849,774
Социальный налог	982,036	884,378
Заработная плата персонала по продажам	858,473	727,565
Прочие	708,176	595,967
	<u>13,748,955</u>	<u>12,535,970</u>

Средняя численность сотрудников в течение 2012 г., составила 3,750 (2011 г.: 3,358).

Расходы по операционному лизингу самолетов	2012 г.	2011 г.
Фиксированные арендные платежи	11,455,503	10,505,431
Расходы по лизингу двигателя «на крыле»	266,566	-
Аренда оборотных запасных частей самолетов и двигателей	166,783	195,852
	<u>11,888,852</u>	<u>10,701,283</u>
Обслуживание пассажиров	2012 г.	2011 г.
Услуги аэропортов	5,135,634	4,425,269
Питание	4,724,025	4,101,893
Безопасность	381,854	314,823
Развлечения для пассажиров во время полета	343,983	317,880
Прочее обслуживание	988,728	895,054
	<u>11,574,224</u>	<u>10,054,919</u>
Инженерно-техническое обслуживание	2012 г.	2011 г.
Техническое обслуживание – переменные арендные платежи	7,253,313	6,775,008
Техническое обслуживание – компоненты	2,454,495	2,551,293
Запасные части	871,523	1,634,728
Техническая инспекция	438,016	300,079
Техническое обслуживание – резервы (Примечание 22)	28,485	1,156,868
	<u>11,045,832</u>	<u>12,417,976</u>
Расходы по реализации	2012 г.	2011 г.
Комиссионное вознаграждение	4,281,533	4,905,475
Расходы по системам бронирования	1,988,465	1,869,201
Реклама	882,691	760,550
Комиссии по интерлайн-соглашениям	166,353	129,963
Прочие	200,271	303,717
	<u>7,519,313</u>	<u>7,968,906</u>
Расходы на экипажи	2012 г.	2011 г.
Контрактные экипажи	2,272,506	2,333,874
Размещение и дополнительные выплаты	2,027,365	1,941,882
Обучение и тренинги	1,570,703	1,785,473
	<u>5,870,574</u>	<u>6,061,229</u>
Страхование	2012 г.	2011 г.
Страхование самолетов	351,826	297,565
Страхование гражданско-правовой ответственности	331,393	322,775
Медицинское страхование	127,200	123,768
Прочие	36,700	35,363
	<u>847,119</u>	<u>779,471</u>

7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы	2012 г.	2011 г.
Доходы по вознаграждению от банковских депозитов	575,049	1,206,615
Реализованный доход от финансовых активов и обязательства, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 16)	-	297,908
Прочее	13,775	18,946
	<u>588,824</u>	<u>1,523,469</u>
Финансовые расходы	2012 г.	2011 г.
Комиссии банков	142,814	78,003
Расходы по вознаграждению по банковским займам	131,152	-
Расходы по вознаграждению по финансовой аренде	61,353	-
Чистый неререализованный убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 16)	544	188,241
Прочее	10,079	-
	<u>345,942</u>	<u>266,244</u>

8. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу Компании составили:

	2012 г.	2011 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	990,921	2,708,195
Расходы/(экономия) по отсроченному подоходному налогу	1,714,610	(335,288)
	<u>2,705,531</u>	<u>2,372,907</u>

Отсроченный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц текущей стоимости активов и обязательств для целей финансовой отчетности и величин, используемых для целей налогообложения. Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в составе отсроченных активов и обязательств на 31 декабря 2012 и 2011 гг., представлен следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Отсроченные налоговые активы		
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	628,392	840,099
Торговая и прочая кредиторская задолженность	221,993	318,648
Торговая и прочая дебиторская задолженность	181,574	95,044
Задолженность по начисленным вознаграждениям	94,733	158,991
Нематериальные активы	16,799	7,806
Итого	<u>1,143,491</u>	<u>1,420,588</u>
Отсроченные налоговые обязательства		
Разницы в балансовой стоимости основных средств	(1,663,327)	(184,326)
Предоплаченные расходы	(9,948)	(51,436)
Итого	<u>(1,673,275)</u>	<u>(235,762)</u>
Итого чистых налоговых (обязательств)/активов	<u>(529,784)</u>	<u>1,184,826</u>

Ставка подоходного налога, действующая в Казахстане, где расположена Компания, составляла 20% в 2012 и 2011 гг. 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% (2011 г.: 20%) ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Компании:

	2012 г.	2011 г.
Прибыль до налогообложения	<u>11,812,511</u>	<u>11,354,801</u>
Подоходный налог по установленной ставке	2,362,502	2,270,960
Налоговый эффект невычитаемых расходов	<u>343,029</u>	<u>101,947</u>
Расходы по подоходному налогу	<u><u>2,705,531</u></u>	<u><u>2,372,907</u></u>

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Оборотные запчасти	Офисное оборудование и мебель	Здания и сооружения, земля	Транспортные средства	Воздушное судно в рамках финансовой аренды	Оборудование к установке	Всего
Стоимость							
На 1 января 2011 г.	4,557,767	1,084,313	809,888	423,606	-	275,111	7,150,685
Поступления	-	-	-	-	-	989,513	989,513
Выбытия	(717,837)	(25,611)	-	(27,600)	-	-	(771,048)
Перевод из нематериальных активов (Примечание 10)	-	-	-	-	-	19	19
Перевод в нематериальные активы	-	-	-	-	-	(129,430)	(129,430)
Перевод в материалы	(132)	(595)	-	-	-	(230,451)	(231,178)
Перевод из материалов	132	595	-	-	-	963,127	963,854
Внутренние перемещения	1,072,713	181,735	-	68,172	-	(1,322,620)	-
На 31 декабря 2011 г.	4,912,643	1,240,437	809,888	464,178	-	545,269	7,972,415
Поступления	594,138	-	-	-	-	24,383,200	24,977,338
Выбытия	(73,893)	(21,465)	-	(12,252)	-	-	(107,610)
Перевод из предоплат	-	-	-	-	5,638,765	-	5,638,765
Перевод в материалы	-	-	-	-	-	(15,060)	(15,060)
Внутренние перемещения	1,682,976	269,901	64,336	55,114	21,865,814	(23,938,141)	-
На 31 декабря 2012 г.	7,115,864	1,488,873	874,224	507,040	27,504,579	975,268	38,465,848
Начисленный износ							
На 1 января 2011 г.	1,766,915	460,112	107,277	167,809	-	-	2,502,113
Начисление за год (Примечание 11)	452,631	204,396	27,396	66,152	-	-	750,575
Выбытия	(295,771)	(22,715)	-	(22,371)	-	-	(340,857)
На 31 декабря 2011 г.	1,923,775	641,793	134,673	211,590	-	-	2,911,831
Начисление за год (Примечание 11)	540,433	215,552	27,397	66,899	107,304	-	957,585
Выбытия	(30,462)	(18,244)	-	(9,496)	-	-	(58,202)
На 31 декабря 2012 г.	2,433,746	839,101	162,070	268,993	107,304	-	3,811,214
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2012 г.	4,682,118	649,772	712,154	238,047	27,397,275	975,268	34,654,634
На 31 декабря 2011 г.	2,988,868	598,644	675,215	252,588	-	545,269	5,060,584

По состоянию на 31 декабря 2012 г., первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств, находящихся в использовании, составляет 478,425 тыс. тенге (2011 г.: 201,828 тыс. тенге).

Обязательства Компании по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы, которые имеют балансовую стоимость 27,397,275 тыс. тенге (2011: ноль) (Примечание 25). В состав оборотных запчастей включена стоимость модификации воздушного судна.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение
<i>Стоимость</i>	
На 1 января 2011 г.	741,077
Поступления	129,430
Выбытия	38
Перевод в основные средства (Примечание 9)	(19)
	<u>870,526</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>870,526</u>
Поступления	51,744
Выбытия	(13)
	<u>922,257</u>
На 31 декабря 2012 г.	<u>922,257</u>
<i>Накопленная амортизация</i>	
На 1 января 2011 г.	284,655
Начисление амортизации (Примечание 11)	118,070
	<u>402,725</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>402,725</u>
Начисление амортизации (Примечание 11)	128,743
	<u>531,468</u>
На 31 декабря 2012 г.	<u>531,468</u>
<i>Балансовая стоимость</i>	
На 31 декабря 2012 г.	<u>390,789</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>467,801</u>

11. ИЗНОС И АМОРТИЗАЦИЯ

	2012 г.	2011 г.
Износ основных средств (Примечание 9)	957,585	750,575
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	128,743	118,070
	<u>1,086,328</u>	<u>868,645</u>

12. ГАРАНТИЙНЫЕ ВКЛАДЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Долгосрочные гарантийные вклады</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	2,565,662	2,490,219
Прочие гарантийные вклады	87,579	77,416
	<u>2,653,241</u>	<u>2,567,635</u>
<i>Текущие гарантийные вклады</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	58,939	81,620
Прочие гарантийные вклады	179,916	127,679
	<u>238,855</u>	<u>209,299</u>
	<u>2,892,096</u>	<u>2,776,934</u>

Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам включают депозиты по договорам операционной аренды воздушных судов, открытые для обеспечения исполнения обязательств Компании по лизинговым платежам. Гарантийные вклады, в основном, деноминированы в долларах США.

Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам подлежат погашению следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
До одного года	58,939	81,620
После одного года, но не более пяти лет	2,267,963	2,123,683
Более пяти лет	336,386	409,074
	<u>2,663,288</u>	<u>2,614,377</u>
Корректировка до справедливой стоимости	<u>(38,687)</u>	<u>(42,538)</u>
	<u>2,624,601</u>	<u>2,571,839</u>

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Запасные части	3,480,258	2,544,172
Топливо	1,342,806	842,284
Товары в пути	774,565	296,917
Посуда	331,155	249,838
Униформа	192,819	43,890
Рекламные материалы	171,881	141,539
Бланки строгой отчетности	89,427	84,156
Противо-обледенительная жидкость	87,530	103,717
Прочие	77,215	88,615
	<u>6,547,656</u>	<u>4,395,128</u>
За вычетом резервов на неликвидные товарно-материальные запасы	<u>(102,102)</u>	<u>(69,154)</u>
	<u>6,445,554</u>	<u>4,325,974</u>

Движение резерва на неликвидные товарно-материальные запасы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы на начало года	(69,154)	(49,871)
Начислено в течение года	<u>(32,948)</u>	<u>(19,283)</u>
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы на конец года	<u><u>(102,102)</u></u>	<u><u>(69,154)</u></u>

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы, выданные под долгосрочные активы	14,186,726	10,189,968
Авансы, выданные под оказание услуг	<u>141,584</u>	<u>228,046</u>
	14,328,310	10,418,014
Минус: Резерв по невозмещаемым авансам	<u>-</u>	<u>(228,046)</u>
	<u><u>14,328,310</u></u>	<u><u>10,189,968</u></u>
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	2,389,841	2,272,495
Авансы, выданные под поставку товаров	880,723	1,678,162
Предоплата по операционной аренде	<u>764,167</u>	<u>1,019,162</u>
	4,034,731	4,969,819
Минус: Резерв по невозмещаемым авансам	<u>(830,558)</u>	<u>(254,290)</u>
	<u><u>3,204,173</u></u>	<u><u>4,715,529</u></u>

Авансы, выданные под долгосрочные активы, включают авансы, выданные Airbus как часть выплат за поставку оставшихся трех новых самолетов и выплаты Embraer на покупку оставшегося одного самолета, и выплаты Boeing на покупку шести самолетов (Примечание 27).

Движение резерва по невозмещаемым авансам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
На начало года	(482,336)	(493,851)
Начислено в течение года	(661,976)	(5,112)
Сторнировано в течение года	308,812	-
Списания против ранее созданных резервов	<u>4,942</u>	<u>16,627</u>
На конец года	<u><u>(830,558)</u></u>	<u><u>(482,336)</u></u>

Резервы по невозмещаемым авансам включают предоплаты кредиторам, находящимся в настоящее время под юридическим разбирательством ввиду их неспособности выполнения обязательств.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	4,382,024	2,814,481
Задолженность арендодателей – возмещение переменной части арендных платежей	1,714,753	1,882,707
Задолженность работников	887,569	494,871
Субсидии к получению (Примечание 28)	36,415	65,805
Прочие	39,198	27,396
	<u>7,059,959</u>	<u>5,285,260</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(77,311)</u>	<u>(73,648)</u>
	<u><u>6,982,648</u></u>	<u><u>5,211,612</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г., восемь дебиторов, включая IATA Bank Settlement Plans (BSP) – компании, совершающие сбор выручки от туристических агентств по всему миру – составляли 39% от торговой и прочей дебиторской задолженности (2011 г.: восемь дебиторов составляли 29%).

Задолженность арендодателей представлена суммой переменной части арендных платежей, подлежащие возмещению арендодателями Компании по результатам ремонта, произведенного до отчетной даты.

По состоянию на 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	2012 г.	2011 г.
Тенге	3,005,655	982,655
Доллары США	2,417,714	2,765,194
Евро	766,249	704,980
Российские рубли	231,410	153,742
Прочие	638,931	678,689
	<u>7,059,959</u>	<u>5,285,260</u>

Движения резерва по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2012 г.	2011 г.
На начало года	(73,648)	(97,571)
Начислено в течение года	(38,633)	(1,854)
Списания за счет ранее созданного резерва	34,970	25,777
	<u>(77,311)</u>	<u>(73,648)</u>

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы и обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, возникают в результате деятельности Компании по хеджированию цен на авиационное топливо, начавшейся в 2009 г. Компания подписала договора с разными финансовыми институтами и начала транзакции по управлению риском существенных изменений цен на авиационное топливо. Эти активы и обязательства признаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, так как производные инструменты не были предназначены для учета по хеджированию.

	Колл-опцион	Пут-опцион	Чистый эффект
На 1 января 2011 г.	161,583	(17,542)	144,041
Первоначальная оценка опциона	(242,073)	2,807	(239,266)
Прибыль от хеджирования авиационного топлива	297,908	-	297,908
Доход/(убыток) от пересчета иностранной валюты	394	(388)	6
Чистый нереализованный убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 7)	<u>(85,636)</u>	<u>(102,605)</u>	<u>(188,241)</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>132,176</u>	<u>(117,728)</u>	<u>14,448</u>
Первоначальная оценка опциона	(74,894)	68,725	(6,169)
Доход от пересчета иностранной валюты	1,215	3,085	4,300
Чистый нереализованный (убыток)/доход по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 7)	<u>(4,156)</u>	<u>3,612</u>	<u>(544)</u>
На 31 декабря 2012 г.	<u><u>54,341</u></u>	<u><u>(42,306)</u></u>	<u><u>12,035</u></u>

Условия соглашений описаны в Примечании 26.

17. ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	563,119	588,467
Предоплаты по прочим налогам	<u>54,325</u>	<u>44,874</u>
	<u><u>617,444</u></u>	<u><u>633,341</u></u>

Предоплата по налогу на добавленную стоимость признается в составе текущих активов, так как Компания ежегодно подает на возмещение этих сумм от налогового комитета.

18. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках	11,463,592	-
Гарантийные вклады	2,882	3,964
Начисленное вознаграждение	664,440	1,204,371
	<u>12,130,914</u>	<u>1,208,335</u>
<i>Долгосрочные</i>		
Долгосрочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения более 1 года	-	17,440,412
	<u>12,130,914</u>	<u>18,648,747</u>

Срочные депозиты состоят из депозитов в казахстанских банках (с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее одного года), которые имеют ставку вознаграждения в пределах 0.4% до 7.5% в год (2011 г.: 3.5% до 8.2%). Банковские депозиты не имеют ограничений при досрочном снятии.

Гарантийные вклады, перечисленные с целью соответствия требованиям казахстанского законодательства в части иностранной рабочей силы, выражены в тенге и имеют ставку вознаграждения в пределах 4.5% в год (2011 г.: 4.5%).

По состоянию на 31 декабря банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	2012 г.	2011 г.
Доллары США	11,888,970	17,604,287
Евро	236,673	1,040,403
Тенге	5,271	4,057
	<u>12,130,914</u>	<u>18,648,747</u>

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие счета в казахстанских банках	4,662,181	1,346,511
Текущие счета в иностранных банках	1,064,258	1,019,011
Срочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	750,000	1,182,640
Денежные средства в кассе	13,142	12,700
	<u>6,489,581</u>	<u>3,560,862</u>

По состоянию на 31 декабря 2012 г., текущие счета в банках имели ставку вознаграждения в размере от 0.2% до 2% (2011 г.: 0.2% до 2%). Краткосрочные депозиты (овернайты) в банках имели ставку вознаграждения 1% в год (2011 г.: 0.08% до 2.5%).

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

	2012 г.	2011 г.
Тенге	3,731,019	1,059,291
Доллары США	943,830	842,760
Евро	805,147	438,352
Английские фунты стерлингов	216,080	182,050
Российские рубли	205,251	157,204
Индийские рупии	154,562	50,299
Китайские юани	147,689	77,246
Узбекские сомы	110,742	715,636
Прочие	175,261	38,024
	<u>6,489,581</u>	<u>3,560,862</u>

20. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 гг., уставный капитал состоял из 17,000 утвержденных, выпущенных и полностью оплаченных простых акций с номинальной стоимостью 147,150 тенге за одну акцию.

В 2011 г. акционеры объявили о выплате дивидендов в размере 25% от чистой прибыли за 2010 г. Общая сумма дивидендов составила 2,840,092 тыс. тенге, которые были распределены и выплачены каждому акционеру согласно их пакету акций.

В 2012 г. акционеры объявили о выплате дивидендов в размере 30% от чистой прибыли за 2011 г. Общая сумма дивидендов составила 2,694,568 тыс. тенге, которые были распределены и выплачены каждому акционеру согласно их пакету акций.

Компания еще не объявляла о дивидендах по итогам года, закончившегося 31 декабря 2012 г. Дивиденды к выплате по простым акциям определяются на ежегодном собрании акционеров.

Расчет доходности на акцию основан на чистой прибыли и средневзвешенном количестве простых акций, находящихся в обращении в течение года, 17,000 акций (2011 г.: 17,000 акций). Компания не имеет инструментов с потенциальным разводняющим эффектом.

	2012 г.	2011 г.
Прибыль:		
Чистая прибыль за год	9,106,980	8,981,894
Количество простых акций	17,000	17,000
	<u>535,705</u>	<u>528,347</u>
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)		

21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доходы будущих периодов от перевозок	7,558,973	7,079,255
Программа лояльности клиентов	1,099,483	1,984,216
	<u>8,658,456</u>	<u>9,063,471</u>

Доходы будущих периодов отражают стоимость проданных, но еще не использованных пассажирских авиабилетов, срок действия которых еще не истек.

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

22. РЕЗЕРВ НА ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Резерв по двигателям	2,513,357	3,508,775
Резерв на С-чек	531,885	396,279
F50, провизия по возврату	<u>96,719</u>	<u>295,440</u>
	<u><u>3,141,961</u></u>	<u><u>4,200,494</u></u>

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

	2012 г.	2011 г.
На 1 января	4,200,494	3,645,461
Начислено за год (Примечание 6)	1,521,896	2,127,085
Списано за год (Примечание 6)	(1,493,411)	(970,217)
Использовано за год	<u>(1,087,018)</u>	<u>(601,835)</u>
На 31 декабря	<u><u>3,141,961</u></u>	<u><u>4,200,494</u></u>

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

Запланировано использование этих резервов следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	2,519,170	2,406,994
В течение второго года	338,783	1,090,618
В течение третьего года	109,443	365,909
После третьего года	<u>174,565</u>	<u>336,973</u>
Итого резерв на техническое обслуживание воздушных судов	<u>3,141,961</u>	<u>4,200,494</u>
Минус: текущая часть	<u>(2,519,170)</u>	<u>(2,406,994)</u>
Долгосрочная часть	<u><u>622,791</u></u>	<u><u>1,793,500</u></u>

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 самолетов, 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;
- использованные рыночные цены на подобные услуги и запасные части;
- предполагается, что самолет будет использоваться в стандартных условиях и по стандартным нормам; и
- не было создано резервов на незапланированное техническое обслуживание.

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	5,490,864	4,699,260
Задолженность по отпускам и начисленным вознаграждениям	830,988	1,270,047
Задолженность перед работниками	577,098	492,739
Задолженность по операционной аренде	474,320	655,549
Авансы полученные	294,236	269,572
Налоги к уплате	152,970	94,793
Прочее	174,819	320,272
	<u>7,995,295</u>	<u>7,802,232</u>

Кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	3,493,837	3,475,243
Доллары США	2,952,209	2,666,870
Евро	889,324	1,068,597
Фунты стерлингов	197,704	229,533
Российские рубли	134,620	98,588
Прочие	327,601	263,401
	<u>7,995,295</u>	<u>7,802,232</u>

24. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Необеспеченные небанковские займы	973,224	-
	<u>973,224</u>	<u>-</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Текущая часть необеспеченных небанковских займов	2,725,500	-
Задолженность по вознаграждению	22,008	-
	<u>2,747,508</u>	<u>-</u>
	<u>3,720,732</u>	<u>-</u>

16 марта 2012 года АО «Народный Банк Казахстана» предоставил Компании возобновляемую кредитную линию на 45,000 тысяч долларов США на пополнение оборотных средств для погашения текущих обязательств и получена во избежание потери накопленных процентов при досрочном возврате банковских депозитов. Процентная ставка была зафиксирована в зависимости от условий договора от 4.5% до 7.25% в год. Заем был обеспечен наличными деньгами находящимися на текущих счетах Компании. Заем был выражен в долларах США. Компания полностью погасила заем в течение августа 2012 г.

21 августа 2012 года Компания подписала договор займа на финансирование предварительных платежей за Boeing B767-300ER на сумму до 35,000 тысяч долларов США. Дата погашения 31 декабря 2014 г., либо дата доставки самолета, если доставка произойдет до даты погашения. Заем выражен в долларах США. Так как Компания не подтвердила покупку четвертого Boeing-767 и примет доставку только троих Boeing-767, сумма займа уменьшена соответственно до 27,304 тысяч долларов США.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В 2012 году Компания приобрела четыре воздушных судна по договору финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой. Срок аренды по каждому воздушному судну двенадцать лет. У Компании имеется возможность покупки каждого воздушного судна по номинальной цене в конце срока аренды (Примечание 27). Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении трех новых Airbus, находятся под гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств. Обязательства Компании по финансовой аренде обеспечены правом арендодателя на арендованные активы, которые имеют балансовую стоимость 27,397,275 тыс. тенге (2011: ноль) (Примечание 9).

Финансовый лизинг Компании включает определенные ковенанты. Эти ковенанты налагают запреты в отношении определенных операций, включая, но не ограничиваясь лимитированием суммы задолженности. Определенные договора финансового лизинга включают ковенанты в отношении изменения долей владения Компанией. Данные требования были соблюдены в течение 2012 г.

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	31 декабря 2012	31 декабря 2011	31 декабря 2012	31 декабря 2011
В течение одного года	2,142,015	-	1,514,543	-
После одного года, но не более пяти лет	8,667,550	-	6,569,073	-
Более пяти лет	15,201,526	-	13,635,059	-
	<u>26,011,091</u>		<u>21,718,675</u>	
Минус: будущие финансовые расходы	<u>(4,292,416)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	<u>21,718,675</u>	<u>-</u>	<u>21,718,675</u>	<u>-</u>
Включена в финансовую отчетность как:				-
- текущая часть обязательства по финансовой аренде			1,514,543	-
- долгосрочная часть обязательства по финансовой аренде			<u>20,204,132</u>	-
			<u>21,718,675</u>	<u>-</u>

Обязательства Компании по финансовой аренде выражены в долларах США.

26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные риски, с которыми сталкивается Компания в ходе обычной деятельности, относятся к кредитному риску, риску изменения ставок вознаграждения и обменных курсов и товарных цен. Компания не хеджирует влияние таких рисков, за исключением изменения рисков товарных цен, 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. По сравнению с 2011 годом общая стратегия Компании не изменилась.

Структура капитала Компании включает чистые заемные средства (включающий займы и обязательства по финансовой аренде, как раскрыто в Примечаниях 24 и 25) и капитал Компании (включающий выпущенный капитал и нераспределенную прибыль, как раскрыто в Примечании 20).

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

Компания пересматривает структуру капитала на полугодовой основе. Как часть данного пересмотра Компания учитывает стоимость капитала и риски, ассоциированные с каждым классом капитала. У Компании отсутствует определенный плановый показатель коэффициента капитализации.

Коэффициент капитализации

Коэффициент капитализации на конец отчетного периода был следующим:

	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Займы и обязательства по финансовой аренде (Примечания 24, 25)	25,439,407
Денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках (Примечания 18, 19)	<u>(18,620,495)</u>
Чистый долг	<u>6,818,912</u>
Капитал	<u>42,611,225</u>
Коэффициент чистого долга к капиталу	<u>16.00%</u>

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.

Максимальный размер кредитного риска финансовых инструментов, такие как денежные средства и дебиторская задолженность рассчитывается по 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 2012 г., не было значительной концентрации кредитного риска в части авансов выданных (Примечание 14) и торговой дебиторской задолженности (Примечание 15).

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

Риск изменения ставок вознаграждения

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

Риск изменения курсов иностранных валют

Компания подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей и покупкой, выраженных в валютах, отличной от казахстанских тенге. Валютный риск возникает, в основном, в отношении долларов США и Евро. Балансовые значения активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, раскрыты в Примечаниях 12, 15, 18, 19, 23, 24 и 25.

Риск изменения товарных цен

Компания использует опционы для экономического хеджирования риска изменения цен на авиационное топливо. Финансовые инструменты: колл-опцион (в котором премия выплачивается предварительно для покрытия риска увеличения товарной цены выше установленного уровня) и колл нулевой стоимости (в котором премия не выплачивается, пока товарная цена не понизится ниже установленного уровня). Так как на территории Республики Казахстан не торгуются производные финансовые инструменты по авиационному топливу, руководство подписало договор экономического хеджирования со ссылкой на изменения в цене на баррель сырой нефти. Объем авиационного топлива к хеджированию определяется руководством на ежеквартальной основе как часть стратегии управления рисками. Экономическое хеджирование осуществляется согласно политике по хеджированию изменений цены на топливо утвержденной директорами и акционерами Компании.

В приведенной ниже таблице представлен эффект возможных изменений цены на топливо на чистую прибыль и капитал. В целях данного раскрытия, в анализе чувствительности предположено 10%-ное увеличение и уменьшение цены на авиационное топливо выше верхней цены («Кэп») и ниже нижней цены («Флор»), соответственно. В анализе чувствительности допущено что предназначение и эффективность результатов теста на 31 декабря 2012 г. остаются неизменными. В анализе также допущено, что все прочие переменные, включая курсы иностранных валют и волатильность опционов, остаются стабильными.

	2012 г.		2011 г.	
	Прибыль	Капитал	Прибыль	Капитал
Рыночная цена выше чем Кэп на 10%	564,521	564,521	1,471,683	1,471,683
Рыночная цена ниже чем Флор на 10%	(338,713)	(338,713)	(736,658)	(736,658)

Анализ чувствительности к рискам изменения обменных курсов иностранных валют

Компания наиболее сильно подвержена влиянию рисков в части изменения обменных курсов доллара США 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 финансовую отчетность Компании:

	Доллар США		Евро	
	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы				
Гарантийные вклады	2,850,941	2,739,268	12,471	17,792
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15 2,417,714	2,765,194	766,249	704,980
Депозиты в банках	18 11,888,970	17,604,287	236,673	1,040,403
Денежные средства и их эквиваленты	19 943,830	842,760	805,147	438,352
Итого	<u>18,101,455</u>	<u>23,951,509</u>	<u>1,820,540</u>	<u>2,201,527</u>
Обязательства				
Займы	24 3,720,732	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде	25 26,011,091	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23 2,952,209	2,666,870	889,324	1,068,597
Итого	<u>32,684,032</u>	<u>2,666,870</u>	<u>889,324</u>	<u>1,068,597</u>
Чистая валютная позиция	<u>(14,582,577)</u>	<u>21,284,639</u>	<u>931,216</u>	<u>1,132,930</u>

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению курса казахстанского тенге на 10.72% и 10.77% к доллару США и Евро, соответственно в 2011 г. на 10.72% и 16.33%. 10.72% и 10.77% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Руководство Компании полагает, что учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Казахстан, увеличение курса на 10.72% и 10.77% является реалистичным колебанием курса тенге относительно других иностранных валют.

В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10.72% и 10.77% к доллару США и Евро, соответственно, по состоянию на 31 декабря 2012 г. и на 10.72% и 16.33% по состоянию на 31 декабря 2011 г. Анализ чувствительности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, и торговой кредиторской задолженности, займы и обязательства по финансовой аренде.

Отрицательное число указывает на уменьшение прибыли и прочем капитале при усилении тенге на 10.72% и 10.77%, к доллару США и Евро, соответственно (2011 г.: 10.72% и 16.33%). При ослаблении тенге на 10.72% и 10.77% к доллару США и Евро в 2012 г. и на 10.72% и 16.33% в 2011 г., будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль и прочий капитал, и суммы ниже становятся положительными.

	Влияние доллара США		Влияние Евро	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
	10.72%	10.72%	10.77%	16.33%
Прибыль или (убыток)	1,250,602	(1,825,371)	(80,234)	(148,006)

Компания ограничивает риск изменения курсов иностранных валют наблюдением за изменением курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства их эквиваленты, депозиты в банках, дебиторская и кредиторская задолженность.

Управление риском ликвидности

Исключительная ответственность по рискам ликвидности возложена на Совет Директоров, который разработал соответствующую основу по управлению рисками ликвидности для руководства Компании в части краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного фондирования и требований к управлению ликвидностью. Компания управляет риском ликвидности посредством использования адекватных резервов, а также путем постоянного мониторинга и прогнозирования денежных потоков и соотношения сроков погашения по финансовым активам и обязательствам.

Таблицы ставок вознаграждений и ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее производным финансовым обязательствам. Таблицы были составлены на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Компании может быть потребована оплата.

	Средневзвешенная эффективная ставка %	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
2012 г.						
Финансовые обязательства						
Беспроцентные						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	7,164,307	-	---	7,164,307
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	42,306	-	---	42,306
С фиксированной ставкой						
Необеспеченные небанковские займы	-	-	2,801,747	1,028,679	-	3,830,426
Обязательства по финансовой аренде	-	332,656	1,809,359	8,667,550	15,201,526	26,011,091
2011 г.						
Финансовые обязательства						
Беспроцентные						
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	6,167,820	-	-	6,167,820
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	117,728	-	-	117,728

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

	Средневзвешенная эффективная ставка %	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Более 5 лет	Итого
2012 г.						
Финансовые активы						
Беспроцентные						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	6,982,648	-	-	6,982,648
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	54,341	-	-	54,341
Гарантийные вклады			238,855	2,326,087	327,154	2,892,096
Денежные средства и их эквиваленты		6,489,581	-	-	-	6,489,581
С фиксированной ставкой						
Депозиты в банках	3.26%	6,080,129	6,179,201	-	-	12,259,330
2011 г.						
Финансовые активы						
Беспроцентные						
Торговая и прочая дебиторская задолженность		-	5,211,612	-	-	5,211,612
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	132,176	-	-	132,176
Денежные средства и их эквиваленты		3,560,862	-	-	-	3,560,862
С фиксированной ставкой						
Депозиты в банках	5.68%	16,674	1,585,063	17,879,747	-	19,481,484

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании определяется в соответствии с общепринятыми ценовыми моделями, основанными на анализе дисконтированных денежных потоков, используя цены текущих рыночных сделок и котировок дилеров по подобным инструментам.

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

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.

Торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность

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

Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения свыше двенадцати месяцев, справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчетного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием рыночных ставок, существующих, на конец отчетного года. Средние рыночные процентные ставки по займам представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря:

	2012 г. (% годовых)	2011 г. (% годовых)
Тенге от 1 до 5 лет	13.1% - 11.5%	11.4%-12.4%
Иностранная валюта от 1 до 5 лет	8.5% - 10.1%	6.8%-11.6%

В финансовой отчетности руководство рассматривает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости приблизительно равной справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Оценка финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 16) основывается на информации, большая часть которой является общедоступной, прямо или косвенно, и оценки делаются на основании одной или нескольких доступных котировок для аналогичных операций на рынках, которые не являются активными, и представляют Уровень 2 в иерархии 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 существенен.

Займы

Займы признаются по амортизированной стоимости, что приблизительно равно справедливой стоимости.

Обязательства по финансовой аренде

Обязательства по финансовой аренде учитываются по наименьшей из справедливой стоимости арендованного имущества и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей, что приблизительно равно справедливой стоимости.

Резервы

Для резервов, которые попадают под определение финансовых обязательств, отличие справедливой стоимости и текущей стоимости незначительно, так как эффект временной стоимости денег несущественен.

27. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитальные обязательства

В течение 2008 г., Компания подписала Соглашение с Airbus на приобретение шести узкофюзеляжных воздушных судов Airbus. Компания выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей. Выплаты начались в 2008 г., и последний платеж подлежит оплате в 2013 г. В течение 2012 г. Компания заключила договоры финансовой аренды с фиксированной процентной ставкой на поставку трех из вышеуказанных воздушных судов Airbus. Данная аренда выражена в долларах США со сроком погашения двенадцать лет. Займы, выданные финансовыми институтами лизингодателю в отношении трех новых Airbus, находятся под гарантией Европейских Экспортно-Кредитных Агентств. Поставка оставшихся трех воздушных судов запланирована на 2013 г.

В течение 2011 г., Компания подписала соглашение с Embraer на покупку двух узкофюзеляжных воздушных судов Embraer-190. Компания выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей, с доставкой первого воздушного судна в ноябре 2012 г. в рамках финансовой аренды, выраженной в долларах США, с фиксированной процентной ставкой со сроком погашения двенадцать лет. Поставка второго воздушного судна запланирована на декабрь 2013 г.

В течение 2012 г. Компания подписала соглашение с Boeing на покупку трех воздушных судов Boeing-787 и трех Boeing-767. Компания выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежей. В отношении Boeing-767 50% предоплат выплачивается из собственных средств и 50% финансируется за счет займов (Примечание 24). Последние предоплаты ожидаются в 2013 и 2018 гг. за Boeing-767 и Boeing-787, соответственно. Поставка Boeing-767 ожидается в сентябре 2013 г., октябре 2013 г. и в середине 2014 г.; поставка Boeing-787 ожидается в 2017 и 2019 гг.

Условия контрактов с вышеуказанными поставщиками исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

Обязательства по операционной аренде

Самолеты

Договора операционного лизинга по самолетам имеют продолжительность от 5 до 10 лет. Все контракты операционного лизинга содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Компания воспользуется опцией по продлению. Компания не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя как фиксированные арендные платежи, так и переменные операционные платежи, которые варьируются в зависимости от налета часов.

Фиксированные и переменные арендные платежи деноминированы и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчетах при аренде воздушных судов.

Неотменяемые обязательства по платежам по операционной аренде представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	15,815,421	16,507,930
После одного года, но не более пяти лет	37,336,073	24,497,150
Более пяти лет	<u>14,403,266</u>	<u>11,238,699</u>
	<u><u>67,554,760</u></u>	<u><u>52,243,779</u></u>

Необеспеченный аккредитив был получен на сумму 5,000 тысяч долларов США, из которых были использованы 2,500 тысяч долларов США. Данный аккредитив был получен в качестве обеспечения для лизингодателя для покрытия любых неисполненных обязательств по возврату одного Embraer E190 лизингодателю до сентября 2014 г.

Двигатель

В течение 2010 г. Компания приобрела запасной двигатель и впоследствии провела сделку по продаже и возвратной аренде этого двигателя. Срок аренды 10 лет, с возможностью продления на 5 лет по соглашению сторон.

У Компании имеется также двигатель, арендованный в рамках договора краткосрочной операционной аренды сроком до 31 мая 2013 г.

Фиксированные и переменные арендные платежи выражены и подлежат оплате в долларах США. Данная валюта повседневно используется в международных расчетах при аренде двигателей.

Неотменяемые обязательства по платежам по операционной аренде представлены следующим образом:

	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	210,143	216,263
После одного года, но не более пяти лет	903,547	937,677
Более пяти лет	<u>293,233</u>	<u>447,406</u>
	<u><u>1,406,923</u></u>	<u><u>1,601,346</u></u>

Страхование

Авиационное страхование

Авиакомпания «Эйр Астана» уделяет особое внимание организации авиационного страхового покрытия и поэтому Компания размещает авиационные риски посредством услуг от лидирующих брокеров, 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 и страхование гражданско-правовой ответственности авиакомпании перед третьими лицами;
- Авиационное страхование рисков имущественного ущерба воздушных рисков (страхование франшизы);
- Авиационное страхование «рисков войны и ассоциированных с ними рисков» имущественного ущерба воздушного судна, включая запасные части.

- Авиационное страхование гражданско-правовой ответственности Страхователя перед третьими лицами вследствие действия рисков войны, незаконного захвата воздушного судна (угона) и ассоциированных с ними рисков;

Другие виды страхования

Помимо покрытий по авиационному страхованию, авиакомпания на постоянной основе покупает другие виды страховые полисы для уменьшения финансового риска вследствие повреждения имущества, перерыва на производстве и 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;
- Страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда;
- Страхование гражданско-правовой ответственности перед таможенными органами;

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. 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.

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 существенных эффект на данную финансовую отчетность.

В 2012 г. налоговые органы провели налоговую проверку за период с 2006 по 2010 гг., включительно. Согласно их финальному акту была начислена сумма в размере 430,245 тысяч тенге, которая включает налоги, проценты и штрафы. В январе 2013 г. Компания подала на апелляцию сумму в размере 272,454 тысячи тенге в налоговые органы. На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не получила ответа на апелляцию.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, его экономика особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

Акционерами Компании являются АО «ФНБ «Самрук–Казына» от имени Правительства Республики Казахстан и «BAE Systems Kazakhstan Ltd.», которые владеют 51% и 49% акций Компании, соответственно.

В 2007 г. акционеры назначили двух независимых директоров; одного из АО «ФНБ «Самрук–Казына», и второго из «BAE Systems Kazakhstan Ltd.». Последний договор с независимыми директорами был подписан в 2012 г., и общая сумма вознаграждений выплаченных независимым директорам в 2012 г. составила 11,290 тыс. тенге (2011 г.: 12,497 тыс. тенге).

Вознаграждение руководству

Ключевое руководство (2012 г.: 23 человека, 2011 г.: 22 человека) получили следующее вознаграждение в течение года, включенное в расходы по персоналу (Примечание 6):

	2012 г.	2011 г.
Заработная плата и бонусы	622,996	519,565
Выходные пособия	206	80
	<u>623,202</u>	<u>519,645</u>

Операции со связанными сторонами

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

Компания предоставляет авиатранспортные услуги государственным органам, агентствам и контролируемым Государством предприятиям. Эти операции производятся в ходе обычной операционной деятельности Компании на условиях, сравнимых с предоставлением услуг другим предприятиям, не попадающим под прямой контроль Государства.

Компания разработала и внедрила стратегии по покупкам, ценам и процессам утверждения для приобретения и продажи товаров и услуг. Такие стратегии по покупкам, ценам и процессам утверждения не зависят от того, является ли контрагент контролируемым государством предприятием или нет.

Правительственные субсидии в 2012 г. составили 353,482 тыс. тенге (2011 г.: 376,513 тыс. тенге) (Примечание 5). По состоянию на 31 декабря 2012 г., сумма дебиторской задолженности по субсидиям составила 36,415 тыс. тенге (2011 г.: 65,805 тыс. тенге) (Примечание 15).

Рассмотрев потенциальное влияние операций со связанными сторонами, ценовые стратегии, процессы покупок и утверждения, и ту информация, которая необходима для понимания потенциального влияния операций со связанными сторонами на данную финансовую отчетность, руководство Компании считает, что нижеследующие операции требуют раскрытия как операции со связанными сторонами:

	2012 г.		2011 г.	
	Сумма операции	Остаток по расчетам на 31 декабря	Сумма операции	Остаток по расчетам на 31 декабря
Полученные услуги				
Государственные компании	6,352,121	(832,421)	4,304,255	(70,762)
Дочерние компании акционеров	<u>3,563,873</u>	<u>(54,103)</u>	<u>1,474,499</u>	<u>(63,779)</u>
	<u>9,915,994</u>	<u>(886,524)</u>	<u>5,778,754</u>	<u>(134,541)</u>

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

	2012 г.		2011 г.	
	Сумма операции	Остаток по расчетам на 31 декабря	Сумма операции	Остаток по расчетам на 31 декабря
Услуги, оказанные Компанией				
Акционеры и дочерние компании акционеров	186,534	19,752	235,245	16,674
	<u>186,534</u>	<u>19,752</u>	<u>235,245</u>	<u>16,674</u>

Все остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами будут погашены в течение шести месяцев с отчетной даты. Все остатки являются необеспеченными.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2013 г. Компания подтвердила продление договора по возобновляемой кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» на сумму 45,000 тысяч долларов США до июня 2014 года.

В течение января и февраля 2013 г. оставшиеся два воздушных судна Fokker 50 и один Airbus были возвращены по окончании договора финансовой аренды.

30. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством Компании и одобрена к выпуску 13 марта 2013 года.