

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

**Сжатая промежуточная финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2012 года**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 г.:	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
СЖАТАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 г.:	
Сжатый промежуточный отчет о совокупном доходе	4
Сжатый промежуточный отчет о финансовом положении	5
Сжатый промежуточный отчет об изменениях капитала	6
Сжатый промежуточный отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к сжатой промежуточной финансовой отчетности	9-33

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 г.**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, представленном на страницах 2 и 3, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении сжатой промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Эйр Астана» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку сжатой промежуточной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 30 июня 2012 г., а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - «МСБУ 34»).

При подготовке сжатой промежуточной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСБУ 34; и
- подготовку сжатой промежуточной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие сжатой промежуточной финансовой отчетности требованиям МСБУ 34;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Данная сжатая промежуточная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., была утверждена руководством Компании 16 августа 2012 г.

От имени Руководства Компании:


Питер Фостер
Президент

16 августа 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан


Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

16 августа 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам и Совету директоров Акционерного общества «Эйр Астана»:

Мы провели аудит прилагаемой сжатой промежуточной финансовой отчетности Акционерного общества «Эйр Астана» (далее «Компания»), которая включает сжатый промежуточный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2012 г., сжатые промежуточные отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за сжатую промежуточную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной сжатой промежуточной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета («МСБУ») 34 «Промежуточная финансовая отчетность», а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки сжатой промежуточной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной сжатой промежуточной 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 сжатая промежуточная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к сжатой промежуточной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения сжатой промежуточной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью сжатой промежуточной 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 сжатой промежуточной финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

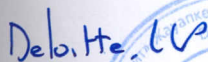
По нашему мнению, сжатая промежуточная финансовая отчетность, достоверно во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение АО «Эйр Астана» по состоянию на 30 июня 2012 г., а также результаты его деятельности и движение денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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



Николай Демидов
Сертифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №00000573
от 20 декабря 2004 г.,
Республика Казахстан



ТОО «Делойт»
Лицензия с правом на проведение аудита по
Республике Казахстан №00000015, вид МФЮ - 2,
выданная Министерством Финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 г.



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

16 августа 2012 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Доходы			
Пассажирские перевозки	5	55,776,136	48,458,215
Груз и почта	5	1,674,174	1,372,705
Прочие доходы	5	1,133,485	921,187
Всего доходов		58,583,795	50,752,107
Операционные расходы			
Топливо		(17,603,701)	(10,991,930)
Аэропортовое обслуживание и навигация	6	(6,753,503)	(5,868,781)
Расходы по операционному лизингу самолетов	6	(6,182,655)	(5,049,032)
Расходы по персоналу	6	(6,156,342)	(5,398,920)
Инженерно-техническое обслуживание	6	(5,848,180)	(6,021,362)
Обслуживание пассажиров	6	(5,251,348)	(4,538,063)
Расходы по реализации	6	(4,024,863)	(3,586,705)
Расходы на экипажи	6	(3,019,552)	(2,755,181)
Износ и амортизация	10	(506,413)	(409,988)
Налоги, кроме подоходного налога		(502,098)	(483,348)
Страхование	6	(387,096)	(396,623)
Расходы по аренде имущества		(373,526)	(371,029)
Информационные технологии		(228,509)	(175,345)
Консультационные, юридические и профессиональные услуги		(137,129)	(231,865)
Прочие		(525,300)	(345,155)
Всего операционные расходы		(57,500,215)	(46,623,327)
Операционная прибыль		1,083,580	4,128,780
Финансовые доходы	7	306,769	874,767
Финансовые расходы	7	(346,944)	33,387
Убыток от курсовой разницы, нетто		(30,419)	(231,716)
Прибыль до налогообложения		1,012,986	4,805,218
Расходы по подоходному налогу	8	(286,483)	(1,009,096)
Чистая прибыль и общий совокупный доход за период		726,503	3,796,122
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	17	42,735	223,301

От имени Руководства Компании:

Питер Фостер
Президент

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной сжатой промежуточной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к данной сжатой промежуточной финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2012 г. (в тысячах казахстанских тенге)

	Приме- чания	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	5,887,260	5,060,584
Нематериальные активы		419,418	467,801
Долгосрочные авансы выданные	13	19,270,181	10,189,968
Гарантийные вклады	11	2,801,591	2,567,635
Отложенные налоговые активы	8	1,027,435	1,184,826
Депозиты в банках	15	1,180,418	17,440,412
		<u>30,586,303</u>	<u>36,911,226</u>
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	12	5,496,716	4,325,974
Авансы выданные	13	3,237,837	4,715,529
Предоплата по подоходному налогу		1,159,545	474,384
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	9,607,201	5,211,612
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		72,137	132,176
Предоплата по прочим налогам		938,330	633,341
Гарантийные вклады	11	204,334	209,299
Депозиты в банках	15	10,744,792	1,208,335
Денежные средства и их эквиваленты	16	3,943,139	3,560,862
		<u>35,404,031</u>	<u>20,471,512</u>
Итого активы		<u><u>65,990,334</u></u>	<u><u>57,382,738</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	17	2,501,550	2,501,550
Дополнительный оплаченный капитал		48,996	48,996
Нераспределенная прибыль		31,680,202	33,648,267
Итого капитал		<u>34,230,748</u>	<u>36,198,813</u>
Долгосрочные обязательства			
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	19	1,038,661	1,793,500
		<u>1,038,661</u>	<u>1,793,500</u>
Текущие обязательства			
Доходы будущих периодов	18	13,429,185	9,063,471
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	19	2,829,733	2,406,994
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	10,019,982	7,802,232
Краткосрочные займы	21	4,199,498	-
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		242,527	117,728
		<u>30,720,925</u>	<u>19,390,425</u>
Итого обязательства		<u>31,759,586</u>	<u>21,183,925</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>65,990,334</u></u>	<u><u>57,382,738</u></u>

От имени Руководства Компании:

Питер Фостер
Президент

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной сжатой промежуточной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к данной сжатой промежуточной финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 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 период (неаудировано)		-	-	3,796,122	3,796,122
Объявленные дивиденды	17	-	-	(2,840,092)	(2,840,092)
На 30 июня 2011 года (неаудировано)		2,501,550	48,996	28,462,495	31,013,041
На 1 января 2012 года		2,501,550	48,996	33,648,267	36,198,813
Чистая прибыль и общий совокупный доход за период		-	-	726,503	726,503
Объявленные дивиденды	17	-	-	(2,694,568)	(2,694,568)
На 30 июня 2012 года		2,501,550	48,996	31,680,202	34,230,748

От имени Руководства Компании:

Питер Фостер
Президент

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной сжатой промежуточной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к данной сжатой промежуточной финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Прибыль до налогообложения		1,012,986	4,805,218
Корректировки на:			
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	10	506,413	409,988
Доход от выбытия основных средств		(24,650)	(17,815)
Начисления резервов по сомнительным долгам		464,733	-
Начисление резервов на неликвидные товарно-материальные запасы		-	334
Убыток от курсовой разницы		30,419	231,716
Финансовые доходы	7	(306,769)	(632,377)
Финансовые расходы	7	96,160	-
Чистый нереализованный убыток/(доход) по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	183,145	(74,693)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		1,962,437	4,722,371
Изменение дебиторской задолженности		(4,341,011)	(594,988)
Изменение прочей дебиторской задолженности и авансов выданных		726,744	(1,597,807)
Изменение товарно-материальных запасов		(1,155,682)	(474,098)
Изменение торговой кредиторской задолженности, начисленных расходов и прочих текущих обязательств		(879,241)	3,557,145
Изменение доходов будущих периодов		4,368,561	4,145,131
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		681,808	9,757,754
Уплаченный подоходный налог		(814,253)	(1,152,798)
Уплаченное вознаграждение		(80,062)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		(212,507)	8,604,956
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Предоплата за воздушные судна		(9,083,269)	(3,318,720)
Приобретение основных средств	9	(1,305,314)	(515,663)
Продажа основных средств		45,257	30,248
Приобретение нематериальных активов		(15,058)	(99,907)
Продажа нематериальных активов		-	9,290
Размещение срочных банковских депозитов		(1,346,615)	(15,786,465)
Погашение срочных банковских депозитов		7,802,201	9,385,737
Полученное вознаграждение		389,412	348,532
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(3,513,386)	(9,946,948)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СЖАТЫЙ ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2012 г.

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:			
Получение займов		6,643,700	-
Выплаты по займам		(2,516,000)	-
Чистые денежные средства полученные от финансовой деятельности		4,127,700	-
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		401,807	(1,341,992)
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства, удерживаемые в иностранной валюте		(19,530)	(67,299)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало периода	16	3,560,862	6,123,788
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец периода	16	3,943,139	4,714,497

От имени Руководства Компании

Питер Фостер
Президент

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

16 августа 2012 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-33 являются неотъемлемой частью данной сжатой промежуточной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к данной сжатой промежуточной финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 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 30 июня 2012 г., Компания оперировала парком из 26 воздушных судов, состоящим из 5 турбовинтовых воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, 4 воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, и 17 воздушных судов, осуществляющих перевозки на длинных направлениях (2011 г.: 6 турбовинтовых воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, 3 и 17 воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких и длинных направлениях, соответственно).

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. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Сжатая промежуточная финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (далее - «МСБУ») 34, «Промежуточная финансовая отчетность» (далее - «МСБУ 34»). Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в примечания к годовой финансовой отчетности, были пропущены или сжаты. Данную сжатую промежуточную финансовую отчетность необходимо рассматривать совместно с финансовой отчетностью и выборочными примечаниями к финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

Сжатая промежуточная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки определенных финансовых инструментов по справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (далее - «МСБУ 39»).

Подготовка сжатой промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34 требует от руководства Компании выработки оценок и предположений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Сжатая промежуточная финансовая отчетность отражает все корректировки, которые, по мнению руководства Компании, необходимы для достоверного представления результатов деятельности за промежуточные периоды. Такие корректировки к сжатой промежуточной финансовой отчетности являются характерными и повторяющимися из периода в период. Так как результаты обычной операционной деятельности тесно связаны и зависят от изменений рыночных условий, то результаты деятельности за промежуточный период не обязательно являются показательными результатами, ожидаемыми за год.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке данной сжатой промежуточной финансовой отчетности Компанией применялись те же принципы учетной политики и методики расчетов, что и при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2011 г. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г., не было каких либо изменений в учетной политике.

4. УТВЕРЖДЕНИЕ СЖАТОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная сжатая промежуточная финансовая отчетность была утверждена руководством и одобрена к выпуску 16 августа 2012 года.

5. ДОХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Пассажирские перевозки		
Пассажирские перевозки	46,152,429	42,683,759
Топливный сбор	6,674,487	3,452,906
Аэропортовые сборы	2,332,618	1,896,289
Сверхнормативный багаж	616,602	425,261
	<u>55,776,136</u>	<u>48,458,215</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Груз и почта		
Грузовые перевозки	1,548,270	1,330,211
Почтовые отправления	125,904	42,494
	<u>1,674,174</u>	<u>1,372,705</u>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Прочие доходы		
Штрафы по агентским договорам	526,643	455,979
Правительственные субсидии	266,103	150,336
Доходы от рекламы	131,271	109,926
Наземное обслуживание	46,167	64,991
Выбытие запасных частей и прочих активов	30,870	19,434
Запасные части, полученные бесплатно	1,030	-
Прочие	131,401	120,521
	<u>1,133,485</u>	<u>921,187</u>

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня, доход от пассажирских и грузовых перевозок был получен от следующих направлений:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Внутренние направления	22,847,145	20,047,206
Европа	21,721,412	19,187,600
Азия	12,881,753	10,596,114
	<u>57,450,310</u>	<u>49,830,920</u>
Всего доход от пассажирских и грузовых перевозок		

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Инженерно-техническое обслуживание		
Техническое обслуживание – переменные арендные платежи	3,434,489	3,232,885
Техническое обслуживание – компоненты	1,214,102	1,485,831
Запасные части	835,770	629,424
Техническая инспекция	237,246	135,339
Техническое обслуживание – резервы	126,573	537,883
	<u>5,848,180</u>	<u>6,021,362</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Расходы по операционному лизингу самолетов		
Фиксированные арендные платежи	5,881,033	4,935,370
Расходы по лизингу двигателя «на крыле»	165,482	-
Аренда оборотных запасных частей самолетов и двигателей	86,200	113,662
Расходы по операционной аренде	49,940	-
	<u>6,182,655</u>	<u>5,049,032</u>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Аэропортовое обслуживание и навигация		
Аэронавигация	2,221,846	1,882,115
Техническое обслуживание	2,210,318	1,976,756
Взлет-посадка	2,118,755	1,843,706
Метеообеспечение	136,642	122,200
Прочие	65,942	44,004
	<u>6,753,503</u>	<u>5,868,781</u>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Расходы по персоналу		
Зарботная плата производственного персонала	4,186,842	3,784,582
Зарботная плата административного персонала	823,327	821,358
Социальный налог	432,334	281,409
Зарботная плата персонала по продажам	364,579	298,555
Прочие	349,260	213,016
	<u>6,156,342</u>	<u>5,398,920</u>

Средняя численность сотрудников в течение шести месяцев 2012 г. составила 3,720 (2011 г.: 3,358).

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Обслуживание пассажиров		
Услуги аэропортов	2,335,561	1,980,338
Питание	2,167,917	1,865,362
Развлечения для пассажиров во время полета	166,126	152,663
Безопасность	163,117	120,736
Прочие	418,627	418,964
	<u>5,251,348</u>	<u>4,538,063</u>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Расходы по реализации		
Комиссионное вознаграждение	2,531,805	2,225,634
Расходы по системам бронирования	1,013,943	947,865
Реклама	314,829	265,351
Комиссии по интерлайн-соглашениям	74,273	46,630
Прочие	90,013	101,225
	<u>4,024,863</u>	<u>3,586,705</u>

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Расходы на экипажи		
Контрактные экипажи	1,209,386	1,003,242
Размещение и жалование	975,629	923,596
Обучение и тренинги	834,537	828,343
	<u>3,019,552</u>	<u>2,755,181</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Страхование		
Страхование самолетов	166,247	172,623
Страхование гражданско-правовой ответственности	151,069	157,626
Медицинское страхование	50,810	50,375
Прочие	18,970	15,999
	<u>387,096</u>	<u>396,623</u>

7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Финансовые доходы		
Доходы по вознаграждению от банковских депозитов	302,830	619,381
Реализованный доход от финансовых активов и обязательства, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	242,390
Прочие	3,939	12,996
	<u>306,769</u>	<u>874,767</u>
	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Финансовые расходы		
Чистый нереализованный убыток/(доход) по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	183,145	(74,693)
Расходы по вознаграждению по займам	96,160	-
Комиссии банков	67,639	41,306
	<u>346,944</u>	<u>(33,387)</u>

8. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Текущий подоходный налог за шесть месяцев закончившихся 30 июня начислен с использованием ставки налога, которая будет применима к ожидаемой общей годовой прибыли, то есть ожидаемая годовая эффективная ставка подоходная налога применяется к прибыли до уплаты налогов для промежуточного периода.

Расходы Компании по подоходному налогу составили:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Расходы по текущему подоходному налогу	(129,092)	(1,313,583)
(Расходы)/экономия по отсроченному подоходному налогу	(157,391)	304,487
	<u>(286,483)</u>	<u>(1,009,096)</u>

Отсроченный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между текущей стоимостью активов и обязательств использованных для целей сжатой промежуточной финансовой отчетности, и соответствующих величин, используемых для целей налогообложения. Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в составе отсроченных активов и обязательств на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. представлен следующим образом:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Отсроченные налоговые активы		
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	773,678	840,099
Торговая и прочая кредиторская задолженность	343,545	318,648
Задолженность по начисленным вознаграждениям	-	158,991
Торговая и прочая дебиторская задолженность	141,797	95,044
Нематериальные активы	12,667	7,806
Итого	<u>1,271,687</u>	<u>1,420,588</u>
Отсроченные налоговые обязательства		
Разницы в балансовой стоимости основных средств	(196,628)	(184,326)
Расходы будущих периодов	(47,624)	(51,436)
Итого	<u>(244,252)</u>	<u>(235,762)</u>
Итого чистые отсроченные налоговые активы	<u>1,027,435</u>	<u>1,184,826</u>

Ставка подоходного налога, действующая в Казахстане, где расположена Компания, составляла 20% на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. Размер начисленного за период 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 сжатом промежуточном отчете о совокупном доходе Компании:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Прибыль до налогообложения	<u>1,012,986</u>	<u>4,805,218</u>
Подоходный налог по установленной ставке	202,597	961,044
Налоговый эффект невычитаемых расходов	<u>83,886</u>	<u>48,052</u>
Расходы по подоходному налогу	<u><u>286,483</u></u>	<u><u>1,009,096</u></u>

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Оборотные запчасти	Офисное оборудова- ние и мебель	Здания и сооружения, земля	Транспорт- ные средства	Оборудова- ние 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	-	-	-	-	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	-	-	-	-	1,305,314	1,305,314
Выбытия	(21,720)	(67)	-	(12,252)	-	(34,039)
Перевод в материалы	-	-	-	-	(15,060)	(15,060)
Внутренние перемещения	988,849	203,618	-	3,819	(1,196,286)	-
На 30 июня 2012 г.	5,879,772	1,443,988	809,888	455,745	639,237	9,228,630
Начисленный износ						
На 1 января 2011 г.	1,766,915	460,112	107,277	167,809	-	2,502,113
Начисление за год	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 период (Примечание 10)	292,633	104,074	13,698	32,566	-	442,971
Выбытия	(4,476)	(31)	-	(8,925)	-	(13,432)
На 30 июня 2012 г.	2,211,932	745,836	148,371	235,231	-	3,341,370
Балансовая стоимость						
На 30 июня 2012 г.	3,667,840	698,152	661,517	220,514	639,237	5,887,260
На 31 декабря 2011 г.	2,988,868	598,644	675,215	252,588	545,269	5,060,584

По состоянию на 30 июня 2012 г., первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств, находящихся в использовании, составляет 431,363 тыс. тенге (на 31 декабря 2011 г.: 201,828 тыс. тенге).

10. ИЗНОС И АМОРТИЗАЦИЯ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Износ основных средств	442,971	353,615
Амортизация нематериальных активов	63,442	56,373
Итого	506,413	409,988

11. ГАРАНТИЙНЫЕ ВКЛАДЫ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	2,729,429	2,490,219
Прочие гарантийные вклады	72,162	77,416
	2,801,591	2,567,635
<i>Текущие</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	82,181	81,620
Прочие гарантийные вклады	122,153	127,679
	204,334	209,299
	3,005,925	2,776,934

Гарантийные вклады 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 подлежат погашению следующим образом:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
До одного года	82,181	81,620
После одного года, но не более пяти лет	2,515,266	2,123,683
Более пяти лет	254,248	409,074
	2,851,695	2,614,377
Корректировка до справедливой стоимости	(40,085)	(42,538)
	2,811,610	2,571,839

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Запасные части	2,962,786	2,544,172
Топливо	1,460,160	842,284
Товары в пути	360,231	296,917
Посуда	302,713	249,838
Противо-обледенительная жидкость	160,825	103,717
Рекламные материалы	135,508	141,539
Бланки строгой отчетности	90,538	84,156
Униформа	40,424	43,890
Прочие	52,685	88,615
	<u>5,565,870</u>	<u>4,395,128</u>
За вычетом резервов на неликвидные товарно-материальные запасы	<u>(69,154)</u>	<u>(69,154)</u>
	<u>5,496,716</u>	<u>4,325,974</u>

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы, выданные под долгосрочные активы	19,045,191	10,189,968
Авансы, выданные под оказание услуг	<u>224,990</u>	<u>228,046</u>
	19,270,181	10,418,014
Минус: Резерв по невозмещаемым авансам	<u>-</u>	<u>(228,046)</u>
	<u>19,270,181</u>	<u>10,189,968</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	1,962,930	2,272,495
Авансы, выданные под поставку товаров	1,341,291	1,678,162
Предоплата по операционной аренде	<u>643,028</u>	<u>1,019,162</u>
	3,947,249	4,969,819
Минус: Резерв по невозмещаемым авансам	<u>(709,412)</u>	<u>(254,290)</u>
	<u>3,237,837</u>	<u>4,715,529</u>

Движение резерва по невозмещаемым авансам представлено следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	2011 г.
На начало периода	(482,336)	(493,851)
Начислено в течение периода	(458,044)	(5,112)
Списания против ранее созданных резервов	<u>230,968</u>	<u>16,627</u>
На конец периода	<u>(709,412)</u>	<u>(482,336)</u>

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

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая дебиторская задолженность	6,587,093	2,814,481
Задолженность арендодателей – возмещение переменной части арендных платежей	2,155,689	1,882,707
Задолженность работников	646,740	494,871
Субсидии к получению (Примечание 24)	109,762	65,805
Прочие	188,254	27,396
	<u>9,687,538</u>	<u>5,285,260</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(80,337)</u>	<u>(73,648)</u>
	<u>9,607,201</u>	<u>5,211,612</u>

По состоянию на 30 июня 2012 г. восемь дебиторов, включая IATA Bank Settlement Plans (BSP) – компании, совершающие сбор выручки от туристических агентств по всему миру – составляли 46% 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.

Торговая и прочая дебиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	4,579,641	982,655
Доллары США	2,946,574	2,765,194
Евро	951,619	704,980
Российские рубли	338,802	153,742
Прочие	870,902	678,689
	<u>9,687,538</u>	<u>5,285,260</u>

15. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Краткосрочные депозиты в казахстанских банках	9,623,818	-
Гарантийные вклады	3,185	3,964
Начисленное вознаграждение	1,117,789	1,204,371
	<u>10,744,792</u>	<u>1,208,335</u>
<i>Долгосрочные</i>		
Долгосрочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения более 1 года	1,180,418	17,440,412
	<u>11,925,210</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 4.1% до 8.2% в год (31 декабря 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 0% до 4.5% в год (31 декабря 2011 г.: 4.5%).

По состоянию на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г. банковские депозиты выражены в следующих валютах:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доллары США	11,700,585	17,604,287
Евро	221,271	1,040,403
Тенге	3,354	4,057
	<u>11,925,210</u>	<u>18,648,747</u>

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Текущие счета в казахстанских банках	2,704,297	1,346,511
Текущие счета в иностранных банках	1,205,537	1,019,011
Денежные средства в кассе	33,305	12,700
Срочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	-	1,182,640
	<u>3,943,139</u>	<u>3,560,862</u>

По состоянию на 30 июня 2012 г., по текущим счетам в банках ставка вознаграждения составляла от 0.2% до 0.3% (30 июня 2011 г.: 0.2% до 2%).

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	1,950,783	1,059,291
Узбекские сомы	477,254	715,636
Евро	444,902	438,352
Доллары США	320,201	842,760
Китайские юани	181,462	77,246
Российские рубли	162,250	157,204
Английские фунты стерлингов	159,363	182,050
Индийские рупии	85,429	50,299
Прочие	161,495	38,024
	<u>3,943,139</u>	<u>3,560,862</u>

17. КАПИТАЛ

По состоянию на 30 июня 2012 г. и 31 декабря 2011 г., уставный капитал состоял из 17,000 утвержденных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций с номинальной стоимостью 147,150 тенге за одну акцию.

Дивиденды к выплате по обыкновенным акциям определяются на ежегодном собрании акционеров.

В июне 2011 года 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 мае 2012 года акционеры объявили о выплате дивидендов в размере 30% от чистой прибыли за 2011 г. Общая сумма дивидендов составила 2,694,568 тыс. тенге.

Расчет прибыли на акцию основан на чистой прибыли за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и 30 июня 2011 г., и средневзвешенном количестве обыкновенных акций находящихся в обращении за соответствующие периоды в количестве 17,000 акций. Компания не имеет инструментов с потенциально разводняющим эффектом.

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Чистая прибыль	726,503	3,796,122
Количество простых акций	17,000	17,000
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	42,735	223,301

18. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Доходы будущих периодов от перевозок	11,134,210	7,079,255
Программа лояльности клиентов	2,294,975	1,984,216
	13,429,185	9,063,471

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.

19. РЕЗЕРВ НА ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Резерв по двигателям	3,054,112	3,508,775
Резерв на С-чек	568,085	396,279
F50, провизия по возврату	246,197	295,440
	3,868,394	4,200,494

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., движение начисленного резерва на техническое обслуживание воздушных судов выглядит следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.
На 1 января	4,200,494	3,645,461
Начислено за период (Примечание 6)	891,949	2,127,085
Списано за период (Примечание 6)	(765,376)	(970,217)
Использовано за период	<u>(458,673)</u>	<u>(601,835)</u>
На конец периода	<u>3,868,394</u>	<u>4,200,494</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:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	2,829,733	2,406,994
В течение второго года	517,627	1,090,618
В течение третьего года	327,110	365,909
После третьего года	<u>193,924</u>	<u>336,973</u>
Итого резерв на техническое обслуживание воздушных судов	<u>3,868,394</u>	<u>4,200,494</u>
Минус: текущая часть	<u>(2,829,733)</u>	<u>(2,406,994)</u>
Долгосрочная часть	<u>1,038,661</u>	<u>1,793,500</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.

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Торговая кредиторская задолженность	5,064,991	4,699,260
Задолженность по дивидендам (Примечание 17)	2,694,568	-
Задолженность по операционной аренде	564,856	655,549
Задолженность по отпускам и начисленным вознаграждениям	471,508	492,739
Авансы полученные	418,959	269,572
Задолженность перед работниками	400,416	1,270,047
Налоги к уплате	150,925	94,793
Прочее	253,759	320,272
	<u>10,019,982</u>	<u>7,802,232</u>

Кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Тенге	5,045,712	3,475,243
Доллары США	3,231,531	2,666,870
Евро	1,038,943	1,068,597
Фунты стерлингов	275,204	229,533
Российские рубли	134,210	98,588
Прочие	294,382	263,401
	<u>10,019,982</u>	<u>7,802,232</u>

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Ставка процента	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<i>Краткосрочные</i>			
Обеспеченные банковские займы	4.5%-7.25 %	4,183,760	-
Задолженность по вознаграждению		15,738	-
		<u>4,199,498</u>	<u>-</u>

АО «Народный Банк Казахстана» Компании предоставил возобновляемую кредитную линию на 45,000 тысяч долларов США сроком на 1 год согласно договору №KS 01-12-06 от 16 марта 2012 года. Кредитная линия была открыта на пополнение оборотных средств для погашения текущих обязательств и получена во избежание потери накопленных процентов при досрочном возврате банковских депозитов. Процентная ставка зафиксирована в зависимости от условий договора от 4.5% до 7.25% в год. Заем обеспечен наличными деньгами находящимися на текущих счетах Компании. Заем выражен в долларах США.

22. 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 и собственный капитал Компании (включающий выпущенный капитал, дополнительный оплаченный капитал, нераспределенную прибыль, раскрыта в Примечании 17).

Обязательные требования к минимальному размеру капитала Компании отсутствуют.

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. Компания заключает сделки только с предприятиями с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного. Подобная информация предоставляется независимыми рейтинговыми агентствами. При отсутствии таких данных Компания использует другую общедоступную финансовую отчетность и собственную коммерческую документацию для присвоения рейтинга основным клиентам. Компания осуществляет постоянный мониторинг своих рисков и кредитных рейтингов контрагентов. Сделки распределяются между утвержденными контрагентами во избежание концентрации рисков. Кредитный риск контролируется за счет установления кредитных лимитов, которые ежегодно пересматриваются и утверждаются комитетом по управлению рисками.

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 30 июня 2012 г., не было значительной концентрации кредитного риска в части авансов выданных туристическим агентствам (Примечание 13) и торговой дебиторской задолженности (Примечание 14).

Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения в процентных ставках влияют в основном на полученные займы путем изменения их справедливой стоимости (заем с фиксированной ставкой). Руководство не имеет официальной политики на определение подверженности Компании на фиксированную или плавающую ставку. Тем не менее во время получения новых займов Руководство использует свое суждение для решения будет ли фиксированная или плавающая ставка более выгодной для Компании на период до погашения.

На отчетную дату профиль процентной ставки процентных финансовых инструментов Компании был следующий:

	Справедливая стоимость	
	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Финансовые обязательства с фиксированной процентной ставкой	4,183,760	-
	<u>4,183,760</u>	<u>-</u>

Руководство считает, что Компания не подвержена существенному риску изменения ставок вознаграждения в связи с тем, что займы были получены с фиксированной процентной ставкой.

Анализ чувствительности по финансовым инструментам с фиксированной ставкой

Компания не ведет учет по финансовым активам и обязательствам с фиксированной ставкой по справедливой стоимости через прибыли или убытки, изменения по которым отражаются в отчете о прибылях и убытках за период и Компания не указывает на производные инструменты (процентные свопы) как инструмент хеджирования по учетной модели справедливой стоимости хеджирования. Поэтому изменение в процентных ставках на отчетную дату не будет влиять на прибыль или убыток за период.

Справедливая стоимость

Компания полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании приблизительно равна балансовой стоимости на отчетную дату.

Риск изменения цен на продукт

Компания использует опционы для экономического хеджирования на движение цен авиационного топлива. Финансовые инструменты куплены как «колл» опционы (где премия выплачивается авансом Компанией для покрытия риска увеличения цены на продукт выше определенного уровня) и zero cost collar (где Компания не платит авансом, пока цена на продукт не упадет ниже определенного уровня). Так как производные инструменты на авиационное топливо не котируются и не доступны в Казахстане, руководство подписало договор экономического хеджирования с ссылкой на изменение сырой нефти за баррель. Количество авиационного топлива для покрытия таким инструментом проверяется ежеквартально руководством как часть стратегии риск менеджмента. Экономическое хеджирование проводится согласно с политикой по хеджированию риска изменения цены одобренной директорами и акционерами Компании.

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 14, 15, 16, 20 и 21.

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 сжатую промежуточную финансовую отчетность Компании:

		Доллар США		Евро	
		30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
Активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	2,946,574	2,765,194	951,619	704,980
Депозиты в банках	15	11,700,585	17,604,287	221,271	1,040,403
Денежные средства и их эквиваленты	16	320,201	842,760	444,902	438,352
Итого		<u>14,967,360</u>	<u>21,212,241</u>	<u>1,617,792</u>	<u>2,183,735</u>
Обязательства					
Займы	21	4,199,498	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	3,231,531	2,666,870	1,038,943	1,068,597
Итого		<u>7,431,029</u>	<u>2,666,870</u>	<u>1,038,943</u>	<u>1,068,597</u>
Чистая валютная позиция		<u>7,536,331</u>	<u>18,545,371</u>	<u>578,849</u>	<u>1,115,138</u>

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению курса казахстанского тенге на 10.72% и 16.33% к доллару США и Евро, соответственно, на 30 июня 2012 г. и на 31 декабря 2011 г. 10.72% и 16.33% - 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 16.33% 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 16.33% к доллару США и Евро, соответственно, по состоянию на 30 июня 2012 г. и по состоянию на 31 декабря 2011 г. Анализ чувствительности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, заем и торговую кредиторскую задолженность.

Отрицательное число указывает на уменьшение прибыли и капитала при усилении тенге на 10.72% и 16.33%, к доллару США и Евро, соответственно. При ослаблении тенге на 10.72% и 16.33% к доллару США и Евро на 30 июня 2012 г. и на 31 декабря 2011 г., будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль и капитал, и суммы ниже становятся положительными.

		Влияние доллара США		Влияние Евро	
		30 июня 2012 г. 10.72%	31 декабря 2011 г. 10.72%	30 июня 2012 г. 16.33%	31 декабря 2011 г. 16.33%
Прибыль или (убыток)		(807,895)	(1,988,064)	(94,526)	(182,102)

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 и заем.

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	Итого
30 июня 2012 г.					
Финансовые обязательства					
Беспроцентные					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	6,355,114	-	6,355,114
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	242,527	-	242,527
Займы банков	7.25%	1,407,009	2,875,361	-	4,282,370
31 декабря 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 производным 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	Итого
30 июня 2012 г.					
Финансовые активы					
Беспроцентные					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	9,607,201	--	9,607,201
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	72,137	--	72,137
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,943,139	-	--	3,943,139
С фиксированной ставкой					
Депозиты в банках	6.02%	697,972	10,310,277	1,241,800	12,250,049

31 декабря 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 общедоступных текущих рыночных сделок и квот 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:

	30 июня 2012 г. (% годовых)	31 декабря 2011 г. (% годовых)
Тенге		
от 1 до 5 лет	11.5%-13.1%	11.4%-12.4%
Иностранная валюта		
от 1 до 5 лет	8.5%-10.3%	6.8%-11.6%

В финансовой отчетности руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств по амортизированной стоимости приблизительно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Оценка финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток 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 двенадцати месяцев справедливая стоимость незначительно отличается от балансовой стоимости, так как эффект стоимости денег во времени не существен.

Резервы

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

23. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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 определенную часть платежей по техническому обслуживанию, которая варьируется 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:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	15,883,994	16,507,930
После одного года, но не более пяти лет	31,759,897	24,497,150
Более пяти лет	<u>15,788,295</u>	<u>11,238,699</u>
	<u><u>63,432,186</u></u>	<u><u>52,243,779</u></u>

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.

Фиксированные и переменные арендные платежи деноминированы 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:

	30 июня 2012 г.	31 декабря 2011 г.
В течение одного года	213,170	216,263
После одного года, но не более пяти лет	919,972	937,677
Более пяти лет	<u>369,470</u>	<u>447,406</u>
	<u><u>1,502,612</u></u>	<u><u>1,601,346</u></u>

Страхование

Компания имеет покрытие по следующим видам страхования, соответствующее международным стандартам.

- Авиационное страхование всех рисков имущественного ущерба воздушного судна, запасных частей и оборудования и страхование гражданско-правовой ответственности авиакомпаний перед третьими лицами;
- Авиационное страхование рисков имущественного ущерба воздушных судов;
- Авиационное страхование рисков имущественного ущерба воздушных судов вследствие войны и ассоциированных с ними рисков имущественного ущерба воздушному судну, включая запасные части;
- Авиационное страхование вследствие действия рисков войны, незаконного захвата воздушного судна (угона) и ассоциированных с ними рисков;
- Страхование компьютерного и телекоммуникационного оборудования;
- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника.

Компания не имеет покрытия в случае прекращения бизнеса.

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 платежа. Оплата началась в 2008 г., и последняя часть платежа подлежит к оплате в 2013 г. Условия контракта исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

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 платежа. Оплата началась в 2011 г. Условия контракта исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

В течение 2012 г., Компания подписала соглашение с Boeing на покупку трех Boeing-787 и четырех Boeing-767. Четвертый Boeing-767 должен быть подтвержден на покупку в сентябре 2012 г. Компания выплачивает предоплату в соответствии с оговоренной таблицей платежа.

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 сжатую промежуточную финансовую отчетность, если налоговые органы придадут законную силу своим интерпретациям.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Как уже случалось ранее, предполагаемые или фактические финансовые трудности стран с развивающейся экономикой или увеличение уровня предполагаемых рисков инвестиций в эти страны могут отрицательно отразиться на экономике и инвестиционном климате Казахстана.

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по-прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. 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.

Мировая финансовая система продолжает испытывать серьезные проблемы. Во многих странах снизились темпы либо не было экономического роста. Также возросла неопределенность в отношении кредитоспособности нескольких государств Еврозоны и финансовых институтов, несущих существенные риски по суверенным долгам таких государств. Эти проблемы могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на ее бизнесе, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

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, которые в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2012 и 2011 гг., были подвержены значительным колебаниям.

24. 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.». Договор с независимыми директорами был подписан в 2007 г., и общая сумма вознаграждений выплаченных независимым директорам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. составила 6,200 тыс. тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г.: 585 тыс. тенге).

Вознаграждение руководству

Ключевое руководство (на 30 июня 2012 г.: 23 человека, 30 июня 2011 г.: 21 человек) получили следующее вознаграждение, включенное в расходы по персоналу (Примечание 6):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)
Заработная плата и бонусы	325,935	257,296
Выходные пособия	-	80
	<u>325,935</u>	<u>257,376</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.

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан № 915 от 17 августа 2002 г., Правительство предоставляет субсидии компаниям, оказывающим пассажирские и грузовые транспортные услуги на неприбыльных маршрутах. Правительственные субсидии на 30 июня 2012 г. составили 266,103 тыс. тенге (30 июня 2011 г.: 150,336 тыс. тенге) (Примечание 5). По состоянию на 30 июня 2012 г. сумма дебиторской задолженности по субсидиям составила 109,762 тыс. тенге (31 декабря 2011 г.: 65,805 тыс. тенге) (Примечание 14).

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 сжатую промежуточную финансовую отчетность, руководство Компании считает, что нижеследующие операции требуют раскрытия как операции со связанными сторонами:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)	31 декабря 2011 г.
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
Полученные услуги				
Государственные компании	2,183,515	(59,638)	2,140,631	(70,762)
Дочерние компании акционеров	752,599	(37,904)	307,009	(63,779)
	<u>2,936,114</u>	<u>(97,542)</u>	<u>2,447,640</u>	<u>(134,541)</u>

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г.	30 июня 2012 г.	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2011 г. (неаудировано)	31 декабря 2011 г.
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
Услуги, оказанные Компанией				
Дочерние компании акционеров	106,129	16,996	64,722	16,674
	<u>106,129</u>	<u>16,996</u>	<u>64,722</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.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле 2012 г. объявленные дивиденды за 2011 год (Примечание 17), были полностью выплачены каждому акционеру согласно их пакету акций.

В июле 2012 г. Компания согласовала условия финансирования с Бразильским Банком Развития на покупку двух самолетов Embraer.

Компания выбрала производителя двигателей для четырех самолетов Boeing 767 с доставкой в сентябре 2013 г.

Компания также заключила договор на финансирование, предполагающее выплату процентов по части предпоставочных платежей за каждый самолет Boeing 767, с выплатой основной суммы Компанией в момент доставки.