

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ЭЙР АСТАНА»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Бухгалтерский баланс	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-42

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Эйр Астана»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности акционерного общества «Эйр Астана» (далее - «Компания»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к прилагаемой финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление прилагаемой финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что прилагаемая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбранные процедуры основаны на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений 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 целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности учетных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.


Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Николай Демидов
Сертифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство № 00000373
от 20 декабря 2004 г.,
Республика Казахстан





Рассел Ф. Бэнхам
Партнер по проекту
Сертифицированный Общественный бухгалтер,
Квалификационный Сертификат № 24088
Австралия



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




Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

20 апреля 2009 года
Алматы, Республика Казахстан

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2008	2007
Доходы			
Пассажирские перевозки	5	75,625,254	64,009,067
Груз и почта	5	2,188,094	2,044,281
Прочее	5	1,487,167	1,654,603
Всего доходов		79,300,515	67,707,951
Операционные расходы			
Топливо		(21,735,401)	(14,527,608)
Аэропортовое обслуживание и навигация	6	(9,176,662)	(8,096,220)
Инженерно-техническое обслуживание	6	(8,120,152)	(7,422,742)
Расходы по операционному лизингу самолетов	6	(7,820,731)	(6,724,608)
Обслуживание пассажиров	6	(7,067,740)	(6,169,589)
Расходы по реализации	6	(7,021,168)	(6,279,098)
Расходы по персоналу	6	(6,990,402)	(5,445,897)
Расходы на экипажи	6	(4,565,063)	(2,910,180)
Консультационные, юридические и профессиональные услуги		(1,067,089)	(1,964,672)
Страхование	6	(587,420)	(641,130)
Износ и амортизация	11	(482,910)	(391,124)
Расходы по аренде имущества		(441,552)	(176,069)
Информационные технологии		(312,371)	(235,981)
Прочее		(939,383)	(556,768)
Всего операционные расходы		(76,328,044)	(61,541,686)
Операционная прибыль		2,972,471	6,166,265
Финансовые доходы и расходы			
Финансовые доходы	7	541,937	652,646
Финансовые расходы	7	(112,493)	(74,040)
Убыток от курсовой разницы (нетто)		(155,830)	(201,801)
		273,614	376,805
Прибыль до налогообложения		3,246,085	6,543,070
Расходы по подоходному налогу	8	(1,191,923)	(2,210,958)
Чистая прибыль за год		2,054,162	4,332,112
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	19	120,833	254,830

От имени Руководства Компании:

Президент
Питер Фостер

20 апреля 2009 года
Алматы, Республика Казахстан

Главный бухгалтер
Алима Заманбекова

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2008	2007
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	3,987,565	3,504,373
Нематериальные активы	10	300,444	201,538
Предоплата за долгосрочные активы	14	809,885	-
Гарантийные вклады	12	1,878,868	1,830,558
Отсроченные налоговые активы	8	173,439	238,966
		<u>7,150,201</u>	<u>5,775,435</u>
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	13	2,582,133	1,594,969
Авансы выданные	14	2,189,391	2,087,396
Предоплата по подоходному налогу		553,473	1,512,718
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	4,146,104	2,482,660
Предоплата по прочим налогам	16	1,507,665	1,013,804
Гарантийные депозиты	12	118,216	-
Депозиты в банке	17	2,244,314	7,909,621
Денежные средства и их эквиваленты	18	4,190,952	1,797,542
		<u>17,532,248</u>	<u>18,398,710</u>
Итого активы		<u><u>24,682,449</u></u>	<u><u>24,174,145</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал		2,501,550	2,501,550
Дополнительный оплаченный капитал		48,996	48,996
Нераспределенная прибыль		12,058,971	11,087,837
Итого капитал	19	<u>14,609,517</u>	<u>13,638,383</u>
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	20	37,245	181,259
Резерв на ремонт воздушных судов	22	1,157,100	1,053,708
		<u>1,194,345</u>	<u>1,234,967</u>
Текущие обязательства			
Обязательства по финансовой аренде	20	109,170	140,089
Доходы будущих периодов	21	4,555,337	4,651,166
Резерв на ремонт воздушных судов	22	888,087	533,422
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	3,325,993	3,976,118
		<u>8,878,587</u>	<u>9,300,795</u>
Итого обязательства		<u>10,072,932</u>	<u>10,535,762</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>24,682,449</u></u>	<u><u>24,174,145</u></u>

От имени Руководства Компании:

Президент
Питер Фостер

20 апреля 2009 года
Алматы, Республика Казахстан

Главный бухгалтер
Алима Заманбекова

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенный доход	Итого
Баланс на 1 января 2007 года		2,501,550	48,996	7,764,993	10,315,539
Чистая прибыль за год		-	-	4,332,112	4,332,112
Выплаченные дивиденды	19, 26	-	-	(1,009,268)	(1,009,268)
Баланс на 1 января 2008 года		2,501,550	48,996	11,087,837	13,638,383
Чистая прибыль за год		-	-	2,054,162	2,054,162
Выплаченные дивиденды	19, 26	-	-	(1,083,028)	(1,083,028)
Баланс на 31 декабря 2008 года		<u>2,501,550</u>	<u>48,996</u>	<u>12,058,971</u>	<u>14,609,517</u>

От имени Руководства Компании:

Президент
Питер Фостер

20 апреля 2009 года
Алматы, Республика Казахстан

Главный бухгалтер
Алима Заманбекова

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	2008	2007
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		3,246,085	6,543,070
Корректировки на:			
Износ и амортизация основных средств и нематериальных активов	11	482,910	391,124
Убыток/(доход) от выбытия основных средств и нематериальных активов		216,670	(275,311)
Изменение в резервах по сомнительным долгам		111,154	(6,946)
Изменение в резервах на неликвидные товарно-материальные запасы		-	1,220
Нереализованный убыток от курсовой разницы		155,830	201,801
Финансовые доходы	7	(541,937)	(652,646)
Финансовые расходы по финансовой аренде	7	11,458	19,441
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3,682,170	6,221,753
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(1,825,060)	408,254
Увеличение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		(187,109)	(683,230)
Увеличение товарно-материальных запасов		(986,679)	(481,771)
Увеличение гарантийных депозитов		(44,224)	(281,257)
(Уменьшение)/увеличение торговой кредиторской задолженности, начисленных расходов и прочих текущих обязательств		(487,387)	530,406
(Уменьшение)/увеличение доходов будущих периодов		(95,829)	1,999,718
Денежные средства, (используемые)/полученные от операционной деятельности		55,882	7,713,873
Уплаченный подоходный налог		(270,833)	(2,956,901)
Уплаченное вознаграждение		(14,064)	(20,618)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(229,015)	4,736,354
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение основных средств		(2,041,364)	(1,621,777)
Поступления от выбытия основных средств		-	471,158
Приобретение нематериальных активов		(50,684)	(14,754)
Размещение срочных банковских депозитов		(30,860,818)	(7,520,372)
Погашение срочных банковских депозитов		36,125,914	6,412,565
Полученное вознаграждение		800,918	561,674
Чистые денежные средства, использованные/(полученные) в инвестиционной деятельности		3,973,966	(1,711,506)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»


ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2008	2007
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление банковских займов		119,700	-
Погашение банковских займов		(119,700)	-
Выплаты дивидендов	19, 26	(1,083,028)	(1,009,268)
Выплаты по долгосрочным заимствованиям		(173,244)	(485,155)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(1,256,272)	(1,494,423)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		<u>2,488,679</u>	<u>1,530,425</u>
Эффект курсовой разницы на денежные средства		(95,269)	(26,486)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на начало года	18	<u>1,797,542</u>	<u>293,603</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, на конец года	18	<u><u>4,190,952</u></u>	<u><u>1,797,542</u></u>

От имени Руководства Компании:


Президент
Питер Фостер

20 апреля 2009 года
Алматы, Республика Казахстан


Главный бухгалтер
Алима Заманбекова

Примечания на стр. 9-42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Эйр Астана» (далее «Компания») является акционерным обществом, зарегистрированным в Республике Казахстан. Компания была образована как закрытое акционерное общество 14 сентября 2001 года в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 1118 от 29 августа 2001 года. В результате изменений, внесенных в законодательство в 2003 году, 27 мая 2005 года произведена перерегистрация Компании в акционерное общество.

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

Компания совершила свой первый рейс 15 мая 2002 года, осуществив перелет на Боинге–737 из Алматы в столицу Казахстана – Астану.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Бизнес центр «Астана Тауэрс», микрорайон Самал, дом 12, 12-й этаж, г. Астана, Республика Казахстан.

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

24 октября 2006 года Министерство Транспорта и Коммуникаций Республики Казахстан передало 51% акций Компаний в АО «Самрук». В настоящее время в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан, 51% акций, принадлежащих Правительству РК, переданы в управление Фонду Национального Благосостояния «Самрук–Казына», с последующим слиянием АО «Самрук» с АО «Казына».

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действующие в текущем периоде

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Компания приняла следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом Международных Стандартов Финансовой Отчетности (СМСФО) и Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (КИМСФО), которые относятся к операционной деятельности Компании, отраженной в учетных периодах, начиная с 1 января 2008 года:

Следующие Интерпретации, выпущенные КИМСФО, действительны для текущего года:

- КИМСФО 12 «*Договора концессии*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 года);
- КИМСФО 13 «*Программы покупательского постоянства*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 года). Компания выбрала раннее применение данной интерпретации – в течение года, закончившегося 31 декабря 2007 года;
- КИМСФО 14 «*МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие*» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 года).

Принятие данных новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не оказало существенного влияния на учетную политику Компании.

На дату утверждения данной финансовой отчетности, были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации (кроме КИМСФО 13, как описано выше):

- Поправки к МСФО 1 «Первое применение МСФО: Оценка вложений в дочерние компании, совместно контролируемые компании и зависимые компании при первом применении МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года);
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов: Условия перехода и аннулирование прав на выплаты на основе долевых инструментов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года);
- МСФО 3 «Объединение бизнеса: Пересмотр применения метода приобретения» (пересмотренный) (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года);
- МСФО 8 «Операционные сегменты» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года);
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Представление совокупного дохода, раскрытие финансовых инструментов с правом досрочного погашения и обязательства, возникающих в момент погашения» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года);
- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» в результате пересмотра МСФО 3 «Объединения предприятий» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года);
- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность: стоимость инвестиций при первом применении МСФО» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года);
- Поправки к МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные организации» в результате пересмотра МСФО 3 «Объединения предприятий» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации: раскрытие инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года);
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка: хеджирование операций» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года);
- КИМСФО 15 «Соглашения по строительству недвижимости» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года);
- КИМСФО 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежных операциях» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 октября 2008 года);
- КИМСФО 17 «Распределение прибыли собственникам неденежными активами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года).

В мае 2008 года Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих Международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов и интерпретаций действительна для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или позднее.

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСБУ 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Компании. В настоящее время Компания разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к МСБУ 1.

Компания примет уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство Компании не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретаций окажет существенное влияние на финансовое положение Компании, отчеты о прибылях и убытках и движении денежных средств.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Основа представления

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки финансовых инструментов. Принципы учетной политики представлены ниже.

Функциональная валюта и валюта представления 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 презентации 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 балансе Компании как доходы будущих периодов. Данная строка баланса 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 на основании даты выписки билета и анализа исторических данных.

Доходы от перевозки пассажиров включают доходы по договорам “code-share” с некоторыми авиакомпаниями. По этим договорам Компания продает места на рейсы других авиакомпаний, и эти авиакомпании также продают места на рейсы Компании. Доходы от продажи мест на рейсы других авиакомпаний, отражаются нетто в отчете о прибылях и убытках Компании, так же как и доходы от продажи другими авиакомпаниями мест на рейсы Компании.

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.

Правительственные субсидии

Правительственные субсидии не признаются до тех пор, пока не будет обоснованного подтверждения, что Компания соответствует условиям, в соответствии с которыми гранты могут быть получены.

Другие правительственные субсидии признаются как доходы в течение периодов с учетом принципа соответствия расходам, которые данные субсидии должны компенсировать на систематической основе. Правительство передает субсидии как компенсацию за расходы или потери, фактически понесенные, или с целью оказания немедленной финансовой поддержки Компании, без признания соответствующих будущих расходов в отчете о прибылях и убытках периода, в котором ожидается получение субсидий.

Программа лояльности пассажиров

Продажа билетов, по которой покупатели получают дополнительные баллы к программе “Nomad Club” учитывается как множественный элемент доходных операций по их справедливой стоимости, соотношенной между указанными услугами и предполагаемой наградой. Предполагаемая награда рассматривается по справедливой стоимости – стоимости отдельной продажи данной награды. Данная оценка не признается доходом на момент продажи товара/оказания услуги, 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 все риски и выгоды, связанные с владением активом, передаются арендатору. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Компания как арендатор

Активы, имеющиеся по договорам финансовой аренды, первоначально признаются активами Компании по их справедливой стоимости на момент получения аренды, или, если данная стоимость ниже, то по настоящей стоимости минимальных арендных выплат. Соответствующее обязательство перед арендодателем отражается в балансе как обязательства по финансовой аренде. Арендные платежи пропорционально разделены на расходы по финансовой аренде и погашение основного долга, чтобы получить постоянную процентную ставку по обязательствам. Расходы по финансовой аренде напрямую относятся к расходам периода, если только не признаются как увеличение стоимости самого актива, т.е. капитализируются в соответствии с общей политикой Компании по заимствованиям.

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 условные арендные платежи, которые изменяются в зависимости от налета часов и циклов, и признаются расходами в периоде, в котором они возникают. В случае получения вознаграждения при заключении операционной аренды, то 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 иностранных 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 балансе как активы. Эти депозиты не имеют вознаграждения и отражены по амортизируемой стоимости со среднерыночным уровнем доходности в 9% (2007: 8.5%)

Операции в иностранных валютах

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является функциональной валютой Компании, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Компании. Вся финансовая информация представлена в тенге.

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по обменному курсу, действующему на дату совершения операции. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, отраженные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Положительная и отрицательная курсовая разница от использования разных курсов включаются в отчет о прибылях и убытках за исключением:

- Курсовой разницы, относящейся к незавершенному строительству, используемому в будущем в производственных целях. Данная курсовая разница включается в стоимость этих активов, когда они рассматриваются как корректировки расходов по процентам заимствований в иностранной валюте.
- Курсовой разницы по денежным активам к получению или к возмещению по операциям за рубежом, расчеты по которым не запланированы и вряд ли произойдут. Такие операции формируют часть нетто инвестиций в зарубежной транзакции, которые признаются как резерв по курсовой разнице от операций за рубежом и отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере использования нетто инвестиций.

Ниже представлена таблица, показывающая курсы обмена тенге на 31 декабря:

	2008	2007
Доллар США	120.77	120.30
Евро	170.89	177.17
Английский фунт стерлингов	175.12	240.14

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы состоят из доходов по процентам от инвестиций и доходов от положительной курсовой разницы. Доходы по процентам признаются в периоде их возникновения, используя метод эффективной процентной ставки.

Финансовые расходы состоят из расходов по процентам заимствований, изменения ставок дисконтирования по провизиям, расходов от отрицательной курсовой разницы и расходам от обесценения, признаваемых по финансовым активам. Все расходы по заимствованиям отражаются в отчете о прибылях и убытках, используя метод эффективной процентной ставки.

Краткосрочные вознаграждения работникам

Обязательства по краткосрочным вознаграждения работникам признаются расходом в периоде, когда оказывается соответствующая услуга.

Провизия 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 достаточно достоверно.

Подоходный налог

Расход по подоходному налогу состоит из текущего и отсроченного налогов.

Подоходный налог признается в отчете о прибылях и убытках.

Налог к оплате основывается на налогооблагаемой прибыли отчетного года. Налогооблагаемая прибыль отличается от дохода в отчете о прибылях и убытках, так как последний включает в себя доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычетам в других годах, он также включает статьи, которые не попадают под налогообложение, либо не вычитаемы. Обязательство Компании по текущему налогу представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог признается как разница между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой при расчете налогооблагаемой прибыли и рассчитывается с использованием метода обязательств. Обязательства по отсроченному налогу, в основном, признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, также как и активы по отсроченному налогу признаются, в основном, по всем вычитаемым временным разницам. При этом отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает в транзакциях, которые не отражаются на налогооблагаемой или учетной прибылях.

Балансовая стоимость отсроченного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

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

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

Текущий и отсроченный налоги признаются расходом или доходом, за исключением случаев, когда они отражают операции, относящиеся к капиталу, в таком случае налоги также учитываются напрямую в капитале.

Основные средства

Основные средства, используемые для предоставления услуг и административных нужд, отражены в балансе Компании по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

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 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 отчет о прибылях и убытках как понесенные расходы периода.

Износ объектов основных средств начисляется прямолинейным методом на протяжении полезного срока службы этих объектов.

Ниже представлены сроки полезной службы:

Здание и сооружения	14-50 лет
Авиадвигатели	14 лет
Оборотные запчасти/инженерное оборудование и инструменты	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, или, если срок аренды короче, то на протяжении срока аренды такого актива.

Методы начисления износа, сроки полезной службы и остаточная стоимость активов пересматриваются на отчетную дату, с перспективным эффектом любых изменений в оценках.

Доходы или убыток, возникающие в результате выбытия объектов имущества, машин и оборудования, определяются разницей между стоимостью его продажи и текущей балансовой стоимостью и отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Амортизация начисляется и отражена в отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы нематериальных активов со дня готовности актива к использованию. Методы начисления амортизации, сроки полезной службы и остаточная стоимость активов пересматриваются в конце отчетного периода с перспективным эффектом любых изменений в оценках. Компания использует ставку амортизации для нематериальных активов сроком полезной службы от 7 до 10 лет.

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Компания пересматривает текущую стоимость своих активов для определения возникновения индикаторов обесценения активов. В случае возникновения таких индикаторов определяется стоимость возмещения данного актива с целью расчета убытка от обесценения, если таковой выявлен. В случаях, когда невозможно определить стоимость возмещения, Компания определяет стоимость возмещения единицы группы генерирования денежных потоков, к которой принадлежит актив. Таким же образом, где возможно обоснованно и разумно произвести отнесение, Компания определяет принадлежность корпоративных активов к тем или иным группам генерирования денежных потоков, в обратном же случае, такие активы относятся к группе генерирующей денежные потоки, 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 данное обесценение происходит.

Возмещаемой стоимостью является наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и ценностью от использования. При оценке ценности от 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 единицы генерирующей денежные потоки) оценена меньше чем текущая стоимость актива, тогда текущая стоимость актива (или единицы генерирующей денежные потоки) уменьшается до величины возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив уже переоценен, в таком случае убыток от обесценения учитывается на основе изменения переоценки.

Когда убыток от обесценения впоследствии изменяется, текущая стоимость актива (или генерирующей денежные потоки 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 денежные потоки единицы) в предыдущих периодах. Изменение убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы

Основной частью товарно-материальных запасов являются расходные материалы и запасные части к воздушным судам, которые предполагается использовать в течение 12 месяцев с отчетной даты. Данные объекты не предназначены для целей продажи. Материалы отражены по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость материалов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости и включает в себя расходы, понесенные при приобретении и поставке материалов на места их использования.

Накладные расходы, понесенные при приобретении материалов, такие как таможенные пошлины, транспортировка, брокерские услуги и др. отражаются на отдельных счетах материалов и списываются по мере использования соответствующих материалов. Накладные расходы не включают топливо и противобледенительную жидкость (Примечание 13).

Провизии

Провизии признаются в бухгалтерском балансе, когда Компания, в результате прошлого события, имеет обязательство (законное или контрактное), и, вероятнее всего, что Компания будет обязана погасить данное обязательство, причем величина такого обязательства может быть достоверно определена.

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 провизии оценены используя необходимые для погашения обязательства денежные потоки, то их текущая величина есть настоящая стоимость таких денежных потоков.

В случае, когда часть или все экономические выгоды, необходимые для погашения обязательств, будут возмещены третьей стороной с достаточно высокой степенью вероятности и можно достаточно точно определить величину возмещения, тогда в балансе отражается актив в виде счетов к получению.

Резерв на ремонт воздушных судов

Договора операционного лизинга, заключенные Компанией, требуют проведения регулярного технического обслуживания воздушных судов с целью их возврата лизингодателю в удовлетворительном состоянии по окончании срока аренды. Основные формы технического обслуживания воздушных судов относятся к корпусу самолета (также именуемые как программы С-чека) и двигателю. С-чек проводится каждые 18 месяцев, или каждые 5,000-6,000 летных часов в зависимости того, что наступит раньше и от типа воздушного судна. Ремонт двигателя проводится после прохождения установленного количества полетных часов или циклов. Договора операционного лизинга включают переменную составляющую арендного платежа, который подлежит возмещению арендодателем Компании после проведения ремонта двигателя. Затраты по техническому обслуживанию воздушных судов отражаются как расходы в отчете о прибылях и убытках на основе летных часов и летных циклов. Провизии по ремонту двигателя отражаются на основе оценок руководства Компании о превышении фактических расходов по ремонту суммы, возмещаемой арендодателем, и начисляются регулярно.

Обременительные контракты

Текущие обязательства, возникающие по обременительным контрактам, отражаются как провизии и резервы. Обременительным контрактом считается контракт, по которому Компания несет затраты по погашению своих обязательств, которые превышают экономические выгоды, ожидаемые к получению от этого контракта.

Реструктуризация

Резервы на реструктуризацию признаются, когда Компания разработала детальный формализованный план по реструктуризации и имеет достоверное ожидание того, что реструктуризация будет проведена с началом внедрения данного плана, либо с анонсированием основных пунктов такого плана. Оценка провизий по реструктуризации включает в себя только прямые затраты, которые являются затратами, необходимыми для реструктуризации и не связанными с текущей деятельностью Компании.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицированы по следующим категориям: «финансовые активы по справедливой стоимости через доходы и расходы» (FVTPL), «инвестиции, удерживаемые до погашения», «финансовые активы для продажи» (AFS) и «займы и счета к получению». Классификация зависит от природы и предназначения финансового актива и определяется в момент первоначального признания.

Метод эффективной ставки

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизирования расходов по финансовым активам и соотнесение доходов по вознаграждениям на протяжении соответствующего периода. Эффективная ставка вознаграждения – это ставка, которая точно дисконтирует предположительные денежные притоки (включая все сборы уплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, транзакционных издержек и других премий и дисконтов) на протяжении ожидаемого срока использования финансового актива, или, где применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки для инструментов заимствования, отличных от финансовых активов, определенных под FVTPL.

Счета к получению

Торговая дебиторская задолженность и другие счета к получению, которые зафиксированы и определены, не обращающиеся на активных рынках классифицированы как займы и счета к получению.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Переводные векселя и облигации с фиксированными и определенными выплатами и установленными датами погашения, по которым у Компании есть намерение и возможность удерживать до погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Такие инвестиции отражаются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки за вычетом любых обесценений, с доходом, учитываемым на основе эффективной ставки доходности.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, кроме классифицированных как FVTPL, оцениваются на индикаторы обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное подтверждение того, что, вследствие одного или нескольких обстоятельств, произошедших после первоначального признания, предположительные будущие денежные потоки инвестиций были подвержены воздействию.

Для всех финансовых активов объективные подтверждения обесценения могут включать:

- Существенные финансовые затруднения эмитенты, либо контрагенты;
- Дефолт или просрочка платежей по вознаграждению или погашению основного долга;
- Становится возможным, что заемщик попадет под банкротство или реорганизацию.

Для некоторых категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые предположительно не будут подвержены обесценению, впоследствии оцениваются на предмет обесценения совместно. Объективные подтверждения обесценения портфеля дебиторской задолженности могут включать прошлый опыт Компании в получении и сборе оплат, возросший уровень просроченных оплат со сроком оплаты более 60 дней, а также наблюдаемые изменения в национальной экономике, которые прямым образом влияют на дефолты по торговой дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина обесценения – это разница между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью предположительных будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке такого актива.

Текущая стоимость финансового актива уменьшается на величину обесценения непосредственно для всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, где текущая стоимость уменьшается через использование счетов резервов. Когда торговая дебиторская задолженность предположительно не будет оплачена, она списывается против счетов резервов. Последующие возмещения по суммам, ранее списанным, кредитуются по счетам резервов. Изменения по счетам резервов признаются как доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках.

За исключением AFS, инструменты капитала, в случае, если в последующем величина убытка от обесценения уменьшается, и данное уменьшение может быть объективно связано с событием, возникшим после первоначального признания обесценения, тогда такое ранее признанное обесценение корректируется через доходы и расходы в отчете о прибылях и убытках в той мере, в которой текущая стоимость инвестиций на дату корректировки обесценения не превышала бы амортизируемой стоимости, если бы обесценение не было вообще признано.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только, когда контрактные права на денежные потоки от финансового актива истекают; либо когда права, выгоды и все риски по финансовым активам переходят другим лицам. В случае, если Компания не передает все риски и выгоды по владению финансовым активом и продолжает контролировать переданный актив, тогда Компания признает полученное вознаграждение в активах, так как и соответствующее обязательство, которое Компания обязана будет погасить. Если Компания оставляет за собой все риски и выгоды по передаваемому финансовому активу, тогда Компания продолжает отражать финансовый актив, так как и отражать заимствования по полученным доходам.

Финансовые обязательства и инструменты капитала, выпущенные Компанией

Классификация займов или капитала

Инструменты заимствований и капитала классифицируются как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с природой и назначением контрактных положений.

Инструменты капитала

Инструментом капитала является любой контракт, который определяет остаточное вознаграждение по активам общества после вычета всех его обязательств. Инструменты капитала, выпущенные Компанией, отражаются в полученных доходах за вычетом прямых расходов по размещению.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как «финансовые обязательства FVTPL» и «как прочие финансовые обязательства».

Финансовые обязательства классифицируются как FVTPL, когда финансовые обязательства предназначены для продажи, либо когда они определены как FVTPL.

Финансовое обязательство классифицируется для продажи если:

- оно было приобретено принципиально для перепродажи в ближайшем будущем, или
- оно является частью инвестиционного портфеля, управляемому Компанией, по которому имеется свидетельство краткосрочной доходности, либо
- оно является деривативом, не предназначенным и не действует как инструмент хеджирования.

Финансовые обязательства, отличные финансовых обязательств, предназначенных для продажи, могут быть определены как финансовые обязательства FVTPL по первоначальному признанию, когда:

- такое определение исключает, либо значительно сокращает оценку не последовательности, которая могла возникнуть в обратном случае; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или обязательств, либо и того и другого, которые оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с задокументированными стратегиями Компании по рискам и инвестициям, а также информация по группе предоставлена на этой основе; либо

- финансовое обязательство формирует часть контракта, включающего один или более встроенных производных инструментов, и IAS39 Финансовые инструменты: Признание и Измерение разрешает такому совмещенному контракту (актив или обязательство) быть определенным как FVTPL.

Финансовые обязательства по FVTPL отражаются по справедливой стоимости, с любой результирующей дохода или расхода, признанной в доходах или расходах в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признаваемый в доходах или расходах, включает в себя выплаченное вознаграждение по финансовому обязательству. Справедливая стоимость определена как показано в Примечании 24.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заимствования, первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом транзакционных издержек.

Прочие финансовые обязательства в последующем измеряются по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, с расходами по вознаграждению, учитываемыми на основе эффективной ставки доходности.

Методом эффективной ставки является метода расчета амортизации расходов по финансовым обязательствам и соотношение расходов по вознаграждениям на протяжении соответствующего периода. Эффективная ставка вознаграждения – это ставка, которая точно дисконтирует предположительные денежные оттоки на протяжении ожидаемого срока использования финансового обязательства, или, где применимо, более короткого периода

Дивиденды

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

Прекращение учета финансовых обязательств

Компания прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли.

Изменение формата представления отчета о прибылях и убытках

В 2008 г. Компания изменила формат представления отчета о прибылях и убытках и произвела классификацию статей доходов и расходов по их характеру. Руководство считает, что данная форма представления является более используемой в индустрии и предоставляет достаточную информацию пользователям финансовой отчетности.

4. КРИТИЧНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНОК НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ.

В дополнении к учетной политике Компании, которое раскрыто в Примечании 3, от руководства требуется производство 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.

Провизии

Провизии начисляются, когда имеется любой возможный и оцениваемый риск потери, который можно подтвердить. Провизия включает в основном резервы на техническое обслуживание самолетов (Примечание 22).

Соответствие налоговому законодательству

Как будет рассмотрено далее в Примечании 25, соответствие налоговому законодательству подвержено высокой степени интерпретации и может быть поставлено под сомнение налоговыми органами. Руководство начисляет провизии в соответствии с наилучшими оценками возможных налоговых выплат и соответствующих штрафов, которые могут быть наложены на Компанию, в случае если соответствие налоговому законодательству Компанией будет оспорено соответствующим налоговым органом.

Сроки полезной службы, машин и оборудования

При составлении отчетности по основным средствам произведены оценки срока полезной службы активов, а также минимум один раз в год производится оценка на определение существования обесценения.

Неиспользованные авиабилеты

На основании статистических данных Руководством Компании сделана оценка для определения стоимости просроченных билетов, проданных в течение года, которые остались неиспользованными на отчетную дату. Эта стоимость признается доходом. Период истечения сроков нормальных авиабилетов составляет 12 месяцев с даты приобретения. В конце каждого финансового года производится анализ просроченных авиабилетов, которые остались неиспользованными и, где необходимо, производятся корректировки оценок, произведенных в прошлом году.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Как описано в Примечании 24, Руководство использует свои суждения для определения подходящей техники оценки финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках. Применяются техники оценки, используемые основной частью участников рынка. Непроизводные финансовые инструменты оценены на основе анализа дисконтированных денежных потоков, а где возможно, используя наблюдаемые рыночные цены и ставки. Детали использованных предположений и результаты анализа чувствительности в части этих предположений приведены в Примечании 24.

Оценочные резервы

Компания начисляет резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Существенные суждения используются для оценки сомнительных счетов. При оценке сомнительных счетов используется рассмотрение исторического опыта и ожидаемого поведения клиентов. Изменения в экономике, либо специфичные условия клиентов, могут потребовать внесения корректировок в начисленные резервы по сомнительным долгам настоящей финансовой отчетности. На 31 декабря 2008 и 2007 годов были начислены резервы по сомнительным долгам в размере 128,349 тыс. тенге и 31,610 тыс. тенге, соответственно. (Примечания 14, 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 2008 года Компания начислила резерв по неликвидным товарно-материальным запасам в размере 1,220 тыс. тенге (2007: 1,220 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 отражены в финансовой отчетности. Когда приток экономических выгод вероятен, они раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности.

5. ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, доходы включали:

Пассажирские перевозки	2008	2007
Пассажирские перевозки	67,940,671	58,320,556
Топливный сбор	4,366,204	2,703,443
Аэропортовые сборы	2,681,559	2,355,055
Сверхнормативный багаж	636,820	630,013
	<u>75,625,254</u>	<u>64,009,067</u>
	2008	2007
Груз и почта		
Грузовые перевозки	2,126,804	1,984,222
Почтовые отправления	61,290	60,059
	<u>2,188,094</u>	<u>2,044,281</u>
	2008	2007
Прочие доходы		
Правительственные субсидии	584,911	568,343
Штрафы по агентским договорам	494,625	419,903
Доходы от рекламы	137,846	108,591
Наземное обслуживание	71,038	44,734
Списание запасных частей	30,610	292,396
Запасные части, полученные бесплатно	6,264	9,565
Прочее	161,873	211,071
	<u>1,487,167</u>	<u>1,654,603</u>

В соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан № 915 от 17 августа 2002 года Государство предоставляет субсидии компаниям по оказанию услуг воздушных пассажироперевозок по неприбыльным маршрутам из Астаны, Семипалатинска, Петропавловска, Павлодара и Жезказгана. Дополнительно, 1 ноября 2008 года заключено Соглашение о субсидировании рейсов из Уральска. Суммы субсидий основаны на отрицательной разнице между доходами и затратами по полетам.

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, операционные расходы включали:

	2008	2007
Аэропортовое обслуживание и навигация		
Взлет-посадка	3,216,071	2,989,238
Техническое обслуживание	2,912,526	2,402,038
Аэронавигация	2,774,935	2,438,757
Метеообеспечение	194,806	180,536
Прочее	78,324	85,651
	<u>9,176,662</u>	<u>8,096,220</u>
Инженерно-техническое обслуживание		
Техническое обслуживание – переменные расходы	4,584,559	3,952,434
Техническое обслуживание – резервы	2,252,427	2,128,103
Запасные части	1,109,301	923,884
Техническая инспекция	173,865	418,321
	<u>8,120,152</u>	<u>7,422,742</u>
Расходы по операционному лизингу самолетов		
Фиксированные арендные платежи	7,152,444	6,091,620
Расходы по лизингу двигателя «на крыле»	289,024	141,904
Расходы по «мокрому лизингу»	233,929	358,148
Аренда оборотных запасных частей самолетов и двигателей	145,334	132,936
	<u>7,820,731</u>	<u>6,724,608</u>
Обслуживание пассажиров		
Питание	3,889,083	3,208,855
Прочее обслуживание	2,977,490	2,842,071
Развлечения в полете	201,167	118,663
	<u>7,067,740</u>	<u>6,169,589</u>
Расходы по реализации		
Комиссионное вознаграждение	4,655,627	4,282,762
Расходы по системам бронирования	1,517,585	1,263,254
Реклама	522,879	351,766
Комиссии по интерлайн соглашениям	194,559	257,365
Прочее	130,518	123,951
	<u>7,021,168</u>	<u>6,279,098</u>

Расходы по персоналу	2008	2007
Зарботная плата производственного персонала	4,998,899	3,916,685
Зарботная плата административного персонала	895,088	557,899
Расходы по социальному налогу	439,161	449,212
Зарботная плата персонала по продажам	281,306	183,324
Прочее	375,948	338,777
	<u>6,990,402</u>	<u>5,445,897</u>

Средняя численность сотрудников в течение 2008 года составила 2,874 человек (2007: 2,077).

Расходы на экипажи	2008	2007
Размещение и жалование	1,774,271	1,526,279
Контрактные экипажи	1,725,621	425,856
Обучение и тренинги	1,065,171	958,045
	<u>4,565,063</u>	<u>2,910,180</u>

Страхование	2008	2007
Страхование самолетов	270,686	308,398
Страхование гражданско-правовой ответственности	247,824	291,139
Медицинское страхование	47,890	27,735
Прочее	21,020	13,858
	<u>587,420</u>	<u>641,130</u>

7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовый доход	2008	2007
Финансовые доходы от банковских депозитов	532,802	646,836
Прочее	9,135	5,810
	<u>541,937</u>	<u>652,646</u>

Финансовые расходы	2008	2007
Комиссии банков	55,300	54,554
Расходы по вознаграждению	11,458	19,440
Прочее	45,735	47
	<u>112,493</u>	<u>74,041</u>

8. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

	2008	2007
Расходы по текущему подоходному налогу		
Текущий год	1,126,396	1,994,239
Подоходный налог, относящийся к прошлым периодам	-	156,932
Расходы по отсроченному подоходному налогу	65,527	59,787
	<u>1,191,923</u>	<u>2,210,958</u>

Начисление корпоративного подоходного налога за предыдущие года в 2007 году на сумму 156,932 тыс. тенге сделано на основании прошедшей налоговой проверки, законченной в 2007 году.

Отсроченный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц текущей стоимости активов и обязательств для целей финансовой отчетности и величин, используемых для подоходного налога. Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в отсроченном подоходном налоге активов и обязательств на 31 декабря 2008 года и 2007 года представлен следующим образом:

	2008	2007
Отсроченные налоговые активы		
Резерв на ремонт воздушных судов	381,146	476,139
Предоплаченные расходы	29,870	(37,789)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13,084	148,638
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,760	9,848
Итого	<u>433,860</u>	<u>596,836</u>
Отсроченные налоговые обязательства		
Разницы в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(259,236)	(357,870)
Нематериальные активы	(1,185)	-
Итого	<u>(260,421)</u>	<u>(357,870)</u>
Итого чистых налоговых активов	<u>173,439</u>	<u>238,966</u>

Ставка подоходного налога, действующая в Казахстане, где расположена Компания, составляла 30% в 2008 и в 2007 годах. В ноябре 2008 года были внесены дополнения в Налоговый Кодекс Республики Казахстан, которые уменьшили ставку корпоративного подоходного налога с 30% до 20% с 1 января 2009 года, до 17.5% с 1 января 2010 года и до 15% с 1 января 2011 года. В 2008 году текущий подоходный налог был рассчитан на основе существующей ставки в размере 30% (2007: 30%) от предположительной налогооблагаемой прибыли, а отсроченные налоги рассчитаны по той ставке, которая будет применена в том периоде, когда временная разница будет реализована

Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета подоходного налога. Ниже приведена сверка 30% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о прибылях и убытках Компании:

	2008	2007
Прибыль до налогообложения	3,246,085	6,543,070
Подоходный налог по установленной ставке в 30%	973,826	1,962,921
Начисления подоходного налога за прошлые периоды	-	156,932
Налоговый эффект невычитаемых расходов	120,764	91,105
Сокращение отсроченного налогового актива в связи с уменьшением ставки	97,333	-
Расходы по подоходному налогу	<u>1,191,923</u>	<u>2,210,958</u>

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря основные средства представлены следующим образом:

	Оборотные запчасти (включая арендова- ный авиадвига- тель)	Офисное оборудова- ние и мебель	Здания и сооружения, земля	Транспорт- ные средства	Прочие	Оборудова- ние к установке	Всего
Стоимость							
На 1 января 2007 года	2,550,079	284,472	472,251	147,869	226,618	12,125	3,693,414
Поступления	29,102	85,682	267,183	115,960	65,340	959,958	1,523,225
Выбытия	(929,881)	(9,941)	-	(16,067)	(4,853)	-	(960,742)
Перевод в материалы	-	(765)	(1,754)	-	(2,105)	(37,359)	(41,983)
Реклассификация	735,401	79,635	-	-	119,688	(934,724)	-
На 1 января 2008 года	2,384,701	439,083	737,680	247,762	404,688	-	4,213,914
Поступления	7	91,715	72,208	37,007	44,533	890,922	1,136,392
Выбытия	(24)	(22,815)	-	(1,106)	(8,377)	(206,458)	(238,780)
Перевод из нематериальных активов (Примечание 10)	-	-	-	-	-	646	646
Перевод в материалы	-	-	-	-	-	(485)	(485)
Реклассификация	534,474	63,284	-	2,358	71,601	(671,717)	-
На 31 декабря 2008 года	2,919,158	571,267	809,888	286,021	512,445	12,908	5,111,687
Начисленный износ							
На 1 января 2007 года	920,637	113,213	295	31,131	51,018	-	1,116,294
Начисление за год	201,754	62,369	22,989	32,215	38,776	-	358,103
Выбытия	(744,584)	(8,557)	-	(7,647)	(4,068)	-	(764,856)
На 1 января 2008 года	377,807	167,025	23,284	55,699	85,726	-	709,541
Начисление за год	243,406	89,514	20,463	35,358	47,950	-	436,691
Выбытия	(7)	(15,795)	-	(546)	(5,762)	-	(22,110)
На 31 декабря 2008 года	621,206	240,744	43,747	90,511	127,914	-	1,124,122
Чистая балансовая стоимость							
На 31 декабря 2008/7 года	2,297,952	330,523	766,141	195,510	384,531	12,908	3,987,565
На 31 декабря 2007 года	2,006,894	272,058	714,396	192,063	318,962	-	3,504,373

Оборотные запасные части включают авиадвигатель, который был приобретен на условиях финансового лизинга. Право собственности на лизинговый двигатель перейдет к Компании по окончании срока аренды. Балансовая стоимость двигателя на 31 декабря 2008 года составила 586,424 тыс. тенге (2007: 638,385 тыс. тенге). Арендованный двигатель обеспечивает обязательства по финансовой аренде.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	(в тыс. тенге) Программное обеспечение
Стоимость	
На 1 января 2007 года	183,402
Поступления	113,286
	<hr/>
На 31 декабря 2007 года	296,688
	<hr/>
Поступления	145,771
Перевод в основные средства (Примечание 9)	(646)
	<hr/>
На 31 декабря 2008 года	441,813
	<hr/>
Накопленная амортизация	
На 1 января 2007 года	62,129
Начисление амортизации	33,021
	<hr/>
На 1 января 2008 года	95,150
	<hr/>
Начисление амортизации	46,219
	<hr/>
На 31 декабря 2008 года	141,369
	<hr/>
Чистая балансовая стоимость	
На 31 декабря 2008 года	300,444
	<hr/>
На 31 декабря 2007 года	201,538
	<hr/>

11. ИЗНОС И АМОРТИЗАЦИЯ

	2008	2007
Износ имущества, машин и оборудования (Примечание 9)	436,691	358,103
Амортизация нематериальных активов (Примечание 10)	46,219	33,021
	<hr/>	<hr/>
Всего	482,910	391,124
	<hr/>	<hr/>

12. ГАРАНТИЙНЫЕ ВКЛАДЫ

	2008	2007
<i>Долгосрочные гарантийные вклады</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	1,605,420	1,686,213
Прочие гарантийные вклады	273,448	144,345
	<hr/>	<hr/>
	1,878,868	1,830,558
<i>Текущие гарантийные вклады</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	118,216	-
	<hr/>	<hr/>
	1,997,084	1,830,558
	<hr/>	<hr/>

Гарантийные депозиты по арендованным воздушным судам включают обеспечительные депозиты по договорам операционной аренды воздушных судов (Примечание 29) как обеспечение исполнения обязательств по лизинговым платежам, Гарантийные вклады в основном деноминированы в долларах США.

Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам подлежат погашению следующим образом:

	2008	2007
До одного года	118,216	-
После одного года, но не более пяти лет	1,572,848	1,051,089
Более пяти лет	<u>222,639</u>	<u>635,124</u>
	1,913,703	1,686,213
Корректировка до справедливой стоимости	<u>(190,067)</u>	<u>-</u>
	<u><u>1,723,636</u></u>	<u><u>1,686,213</u></u>

Прочие гарантийные депозиты представляют гарантии по услугам третьих сторон.

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	2008	2007
Запасные части	1,046,412	681,526
Товары в пути	518,865	137,148
Топливо	482,539	476,637
Посуда	253,332	171,712
Рекламные материалы	153,310	40,605
Противо-обледенительная жидкость	41,693	14,197
Бланки строгой отчетности	38,379	23,017
Униформа	12,982	11,049
Прочие	<u>35,841</u>	<u>40,298</u>
	2,583,353	1,596,189
За вычетом резервов на неликвидные товарно-материальные запасы	<u>(1,220)</u>	<u>(1,220)</u>
	<u><u>2,582,133</u></u>	<u><u>1,594,969</u></u>

Движение по резервам на неликвидные товарно-материальные запасы за годы, закончившийся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2008	2007
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы на начало года	(1,220)	-
Начислено в течение года	<u>-</u>	<u>(1,220)</u>
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы на конец года	<u><u>(1,220)</u></u>	<u><u>(1,220)</u></u>

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	2008	2007
Авансы, выданные под долгосрочные активы	809,885	-
Авансы, выданные под поставку товаров	1,153,632	616,866
Авансы, выданные под оказание услуг	879,487	1,085,811
Предоплата по операционной аренде	253,788	385,442
	<u>3,096,792</u>	<u>2,088,119</u>
Резерв по сомнительным долгам	(97,516)	(723)
	<u>2,999,276</u>	<u>2,087,396</u>

Авансы выданные по состоянию на 31 декабря были классифицированы следующим образом:

	2008	2007
Текущие	2,189,391	2,087,396
Долгосрочные	809,885	-
	<u>2,999,276</u>	<u>2,087,396</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года пять дебиторов составляли 29% от авансов выданных Компании (2007: 36%).

Движение по резервам на сомнительные долги за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, представлено следующим образом:

	2007	2006
Резервы по сомнительным долгам на начало года	(723)	(3,973)
Восстановление в течение года	19	3,250
Начислено в течение года	(97,516)	-
Списания против ранее созданных резервов	704	-
	<u>(97,516)</u>	<u>(723)</u>

Резервы по сомнительным долгам включают предоплаты кредиторам, находящимся в настоящее время под юридическими разбирательствами ввиду неспособности выполнения обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов авансы выданные были преимущественно выражены в тенге и долларах США.

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2008	2007
Торговая дебиторская задолженность	3,145,783	1,635,313
Задолженность работников	33,876	52,094
Прочее	997,278	826,140
	<u>4,176,937</u>	<u>2,513,547</u>
Резерв по сомнительным долгам	(30,833)	(30,887)
	<u>4,146,104</u>	<u>2,482,660</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года восемь дебиторов, включая IATA BSP – компании, совершающие сбор выручки от туристических агентств по всему миру – составляли 74% от торговой и прочей дебиторской задолженности (2007: восемь дебиторов составляли 38%).

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

	2008	2007
Тенге	1,867,753	1,399,468
Доллары США	1,184,477	363,856
Евро	396,090	556,422
Российские рубли	92,820	92,650
Прочие	635,797	101,151
	<u>4,176,937</u>	<u>2,513,547</u>

Движения по резервам на сомнительные долги за год, закончившийся 31 декабря представлено следующим образом:

	2008	2007
Резервы по сомнительным долгам на начало года	(30,887)	(37,747)
(Начислено)/восстановлено в течение года	(13,657)	3,696
Списания за счет ранее созданного резерва	13,711	3,164
	<u>(30,833)</u>	<u>(30,887)</u>

16. ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	2008	2007
Предоплата по налогу на добавленную стоимость (НДС)	1,432,027	789,017
Предоплата по индивидуальному подоходному налогу нерезидентов	41,276	102,695
Предоплата по подоходному налогу у источника выплаты	-	75,473
Прочие налоги	34,362	46,619
	<u>1,507,665</u>	<u>1,013,804</u>

17. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	2008	2007
Срочные депозиты в казахстанских банках со сроком размещения более 3 месяцев	2,149,240	7,517,396
Гарантийные вклады	3,877	2,977
Начисленное вознаграждение	91,197	389,248
	<u>2,244,314</u>	<u>7,909,621</u>

Срочные депозиты состоят из депозитов в местных банках (с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее одного года), которые имеют ставку вознаграждения в пределах 7% - 12.5% в год (2007: 8.5%–9.7%). Эти суммы включают 1,449,240 тыс. тенге, которые обслуживаются на срочных счетах в долларах США, тогда как остальная сумма – в тенге.

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 (2007: 5%-5.5%).

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2008	2007
Срочные депозиты в казахстанских банках со сроком размещения менее 3 месяцев	3,700,000	1,245,793
Текущие счета в иностранных банках	344,531	197,415
Текущие счета в казахстанских банках	143,668	346,206
Денежные средства в кассе	2,753	8,128
	<u>4,190,952</u>	<u>1,797,542</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 года текущие счета в банках имели ставку вознаграждения в размере от 0.5% до 4%. Краткосрочные депозиты (овернайты) в банках имели ставку вознаграждения 4% в год (2007: 2.3%).

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

	2008	2007
Тенге	3,800,712	1,284,460
Евро	79,955	277,913
Доллары США	20,096	6,637
Китайские юани	119,819	103,819
Индийские рупии	65,847	16,256
Российские рубли	41,919	56,872
Английские фунты стерлингов	5,970	27,545
Прочие	56,634	24,040
	<u>4,190,952</u>	<u>1,797,542</u>

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов уставный капитал состоял из 17,000 утвержденных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций с номинальной стоимостью 147,150 тенге за одну акцию.

Компания выпустила 17,000 обыкновенных акций в течение периода с 14 сентября 2001 года по 31 декабря 2002 года. Данные акции полностью оплачены и подписаны.

Компания еще не объявляла о дивидендах по итогам года, закончившегося 31 декабря 2008 года. Дивиденды к выплате по обыкновенным акциям ограничены максимальным нераспределенным доходом Компании, который определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан на ежегодном собрании акционеров.

По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания имела нераспределенную прибыль в сумме 12,058,971 тыс. тенге (2007: 11,087,837 тыс. тенге).

В 2008 году акционеры объявили о выплате дивидендов в размере 25% от чистого дохода после налогообложения 2007 года. Общая сумма дивидендов составила 1,083,028 тыс. тенге и была полностью оплачена и распределена в соответствии с Уставом (2007: 1,009,268 тыс. тенге).

Расчет доходности на акцию основан на годовом доходе и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, 17,000 акций (2007: 17,000 акций). Компания не имеет потенциальных разводняющих обыкновенных акций.

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по финансовой аренде имеют годовую эффективную процентную ставку вознаграждения 6% (2007: 6%) за год и подлежат оплате в следующем виде:

	2008		2007	
	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей	Минимальные платежи	Текущая стоимость платежей
Обязательства по финансовой аренде к выплате:				
В течение одного года	113,753	109,170	150,134	140,089
В течение двух до пяти лет	<u>37,680</u>	<u>37,245</u>	<u>187,668</u>	<u>181,259</u>
За вычетом: будущих финансовых расходов	<u>(5,018)</u>	<u>-</u>	<u>(16,454)</u>	<u>-</u>
Текущая стоимость будущих арендных выплат	<u>146,415</u>	<u>146,415</u>	<u>321,348</u>	<u>321,348</u>
Долгосрочная часть обязательств по финансовой аренде (подлежащая оплате после 12 месяцев)		37,245		181,259
Текущая часть обязательств по финансовой аренде (подлежащая в течение 12 месяцев)		<u>109,170</u>		<u>140,089</u>
		<u>146,415</u>		<u>321,348</u>

В 2002 году Компания приобрела оборотные запасные части у компании Air France общей стоимостью 4,000,000 долларов США по договору аренды с обязательством выкупить данные запасные части по окончании срока аренды за 65% продажной цены на ту дату. В соответствии с условиями аренды Компания обязана ежемесячно производить выплату в размере 1.3% от первоначальной стоимости запасных частей. Срок аренды составлял 5 лет и истек в апреле 2007 года. В 2007 году Компания продала эти запасные части.

Оставшаяся часть обязательств по финансовой аренде представлена договором аренды, заключенным с компанией RRPF Engine Leasing Limited от 1 апреля 2005 года, с целью приобретения в аренду авиадвигатель Rolls Royce для самолетов типа Boeing 757–200. Срок аренды составляет 5 лет, до 2010 года. Компания выплачивает финансовые обязательства фиксированными суммами на ежеквартальной основе.

Обязательства по финансовой аренде выражены в долларах США.

21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря доходы будущих периодов состояли из:

	2008	2007
Доходы будущих периодов от перевозок	4,252,894	4,643,948
Программа покупательского постоянного	<u>302,443</u>	<u>7,218</u>
	<u>4,555,337</u>	<u>4,651,166</u>

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

Доходы будущих периодов по программе покупательского постоянного также включают в себя начисления по программе Nomad Club.

22. РЕЗЕРВ НА РЕМОНТ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

По состоянию на 31 декабря резерв на ремонт воздушных судов состоял из:

	2008	2007
Двигателей	1,558,932	1,123,973
Резерв на С-чек	<u>486,255</u>	<u>463,157</u>
	<u>2,045,187</u>	<u>1,587,130</u>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов движение начисленного резерва на ремонт воздушных судов выглядит следующим образом:

	2008	2007
На 1 января	1,587,130	1,409,709
Начислено за год	1,407,593	565,974
Списано за год	(169,367)	(312,371)
Использовано за год	<u>(780,169)</u>	<u>(76,182)</u>
На 31 декабря	<u>2,045,187</u>	<u>1,587,130</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. Резерв в основном выражены в долларах США.

Запланированное использование этих резервов следующее: 2009: 888,087 тыс. тенге (представлены как текущие обязательства); 2010: 644,513 тыс. тенге; 2011: 512,587 тыс. тенге (совместно представлены как долгосрочные обязательства).

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

	2008	2007
Торговая кредиторская задолженность	2,424,258	2,842,894
Задолженность перед работниками	327,487	288,163
Задолженность по операционной аренде	151,222	206,932
Авансы полученные	152,461	72,312
Резервы по отпускам	65,420	390,299
Налоги к уплате	53,232	15,734
Начисленные вознаграждения	-	79,950
Прочее	151,913	79,834
	<u>3,325,993</u>	<u>3,976,118</u>

Торговая кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	2008	2007
Тенге	1,286,102	1,425,545
Доллары США	919,276	1,125,160
Евро	751,569	1,246,510
Российские рубли	122,431	93,699
Английские фунты стерлингов	28,399	59,803
Прочие	218,216	25,401
	<u>3,325,993</u>	<u>3,976,118</u>

24. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Основные риски, с которыми сталкивается Компания в ходе обычной деятельности, относятся к кредитному риску, риску изменения ставок вознаграждения и обменных курсов. Компания не хеджирует влияние таких рисков.

Кредитный риск

Компания не требует обеспечений для финансовых активов. Кредитные риски или риски дефолтов контрагентов покрываются применением кредитных одобрений и лимитов, а также процедурами мониторинга. Максимальное воздействие кредитных рисков представлено текущими значениями финансовых активов в балансе Компании.

По состоянию на 31 декабря 2008 года не было значительной концентрации кредитного риска в части авансов выданных (Примечание 14) и торговой дебиторской задолженности (Примечание 15).

Риск изменения ставок вознаграждения

Изменения в ставках вознаграждений воздействуют в основном на займы и заимствования, изменяя их справедливую стоимость (фиксированная ставка долга) или будущие денежные потоки (переменная ставка долга). Руководство не считает, что Компания подвержена существенному риску ставок вознаграждения, так как Компанией не привлекаются займы с плавающей ставкой.

Риск изменения курсов иностранных валют

Компания подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей, покупкой и получением кредитов и 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 15, 17, 18, 20 и 23.

Риск изменения цен на товары

Компания подвержена риску изменения стоимости цен на топливо. В 2008 году руководство Компании утвердило политику хеджирования для защиты от изменений цены на топливо, с последующим одобрением членами Совета Директоров, и в настоящее время ожидается утверждение политики Собранием Акционеров. Однако на дату утверждения данной финансовой отчетности не было подписано ни одного соглашения с финансовыми институтами касательно хеджирования.

Анализ чувствительности рисков по иностранным валютам.

Компания наиболее сильно подвержена влиянию рисков в части изменения обменных курсов Евро и доллара США.

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	
		2008	2007	2008	2007
Активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	1,184,477	363,856	396,090	556,422
Банковские депозиты	17	1,449,240	-	-	-
Деньги	18	20,096	6,637	79,955	277,913
Итого		2,653,813	370,493	476,045	834,335
Обязательства					
Обязательства по финансовой аренде	20	146,415	321,348	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	919,276	1,125,160	751,569	1,246,510
Итого		1,065,691	1,446,508	751,569	1,246,510
Чистая валютная позиция		1,588,122	(1,076,015)	(275,524)	(412,175)

Нижеследующая таблица показывает чувствительность Компании к 25% уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам и 10% в 2007 г.. 25% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 25% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, обязательства по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности. Положительное число указывает на увеличении прибыли и прочем капитале при усилении тенге на 25% по отношению к соответствующей валюте. При ослаблении тенге на 25% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль и прочий капитал, и суммы ниже становятся отрицательными.

	Влияние доллара США		Влияние Евро	
	2008	2007	2008	2007
Доход или (убыток)	397,031	(107, 602)	(68,881)	(41,218)

Компания ограничивает риск по иностранной валюте наблюдением за изменением курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства их эквиваленты, банковские депозиты, 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, банков и резервных источников заимствований, 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 непроизводным 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. Таблица включает денежные потоки по вознаграждениям и основной сумме долга.

	Средневзвешенная эффективная ставка %	До 3 месяцев	3 месяца до 1 года	1-5 лет	Итого
2008					
Финансовые обязательства					
Беспроцентные					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	3,054,879	-	3,054,879
С фиксированной ставкой					
Обязательства по финансовой аренде	6.0%	-	113,753	37,680	151,433
2007					
Финансовые обязательства					
Беспроцентные					
Торговая и прочая кредиторская задолженность		-	3,497,773	-	3,497,773
С фиксированной ставкой					
Обязательства по финансовой аренде	6.0%	-	150,134	187,668	337,802

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	Итого
2008					
Финансовые активы					
Беспроцентные					
Дебиторская задолженность		-	4,146,104	-	4,146,104
Денежные средства и их эквиваленты		4,190,952	-	-	4,190,952
С фиксированной ставкой					
Банковские депозиты	6.3%	35,348	2,350,358	-	2,385,706
2007					
Финансовые активы					
Беспроцентные					
Дебиторская задолженность		-	2,482,660	-	2,482,660
Денежные средства и их эквиваленты		1,797,542	-	-	1,797,542
С фиксированной ставкой					
Банковские депозиты	8.6%	170,056	8,419,791		8,589,847

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями и обращающимися на активных и ликвидных рынках определяется в соответствии с рыночными котировками;
- Справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств (за исключением производных инструментов) определяется в соответствии общепринятыми ценовыми моделями, основанными на анализе дисконтированных денежных потоков, используя цены с доступных 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 вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность и полученные займы

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:

	2008 (% годовых)	20067 (% годовых)
Тенге		
от 1 до 5 лет	6.7-10.3%	8%-13%
Иностранная валюта		
от 1 до 5 лет	5.6% - 7.9%	5.6% - 5.8%

Обязательство по финансовой аренде

Соглашения по финансовой аренде Компании представлены международными лизинговыми институтами. Как результат, ставки вознаграждения, относящиеся к данным займам, хотя и ниже ставок, доступных в частных коммерческих институтах в Казахстане, рассматриваются как рыночные ставки вознаграждения для этой категории заимодателей.

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

	2008		2007	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	4,146,104	4,146,104	2,482,660	2,482,660
Депозиты в банках	2,244,314	2,244,314	7,909,621	7,909,621
Денежные средства и их эквиваленты	4,190,952	4,190,952	1,797,542	1,797,542
Финансовые обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	146,415	146,415	321,348	321,348
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3,054,879	3,054,879	3,497,773	3,497,773

Предположения, использованные в определении справедливой стоимости финансовых активов и обязательств.

Обязательства по финансовой аренде

Платежи по финансовой аренде были дисконтированы по 6% ставке. Данная ставка не отличается существенно от ставок, получаемых из договоров аренды.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности

Для дебиторской задолженности и кредиторская задолженностей со сроком погашения менее шести месяцев справедливая стоимость незначительно отличается от балансовой стоимости, так как эффект стоимости денег во времени не существен.

Провизии

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по операционной аренде

Договора операционного лизинга по самолетам имеют продолжительность от 5 до 6 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.

Неотменяемые обязательства по платежам по операционной аренде представлены следующим образом:

	2008	2007
В течение одного года	12,166,172	9,721,152
После одного года, но не более пяти лет	31,472,084	34,350,422
Более пяти лет	5,785,298	4,021,629
	<u>49,423,554</u>	<u>48,093,203</u>

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.

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 авиакомпании 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 получила покрытия в случае прекращения бизнеса.

Подтверждение капитальных вложений

В течение 2008 года 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 году. Последняя часть платежа подлежит к оплате в 2013 году. Условия контракта исключают возможность раскрытия стоимости приобретения.

Налоговые условные обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется часто изменяющимися нормативными документами, зачастую являющимися нечеткими и допускающими различные интерпретации. 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 5 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.

Общая экономическая среда

Казахстанская экономика, объявленная рыночной в 2002 году, продолжает проявлять признаки, присущие экономике переходного периода. Эти признаки на протяжении прошлых лет включали высокий уровень инфляции, нехватку ликвидности на рынке капитала и имеющийся контроль обменного курса, что повлияло на конвертируемость национальной валюты за рубежом. Дальнейший успех и стабильность казахстанской экономики будут очень сильно зависеть от продолжения действий Правительства в части направления законодательных и экономических реформ.

Недавняя волатильность мировых и Казахстанского финансовых рынков

В последние месяцы большинство экономик по всему миру ощутили колебания капитальных и кредитных рынков. Множество основных финансовых институтов были объявлены банкротами, приобретены другими финансовыми институтами, либо поддержаны государственным фондированием. Вследствие недавних возмущений на капитальных и кредитных рынках как глобально, так и в Казахстане, несмотря на потенциальные стабилизационные меры, которые могут быть применены Правительством РК, на дату утверждения и выпуска этой финансовой отчетности, существует экономическая неопределенность, касающаяся доступности и стоимости кредитных ресурсов как для Компании, так и для ее контрагентов; такая неопределенность продлится в обозримом будущем и, как следствие, имеется возможность того, что активы не будут полностью покрыты в период экономической неопределенности по их текущей стоимости в течение нормального ведения деятельности, и как результат может отразиться на прибыльности Компании. Руководство считает, что позиции Компании на рынке, имеющиеся минимальные заимствования, аккумулированная прибыль, результирующая в денежных резервах нейтрализует эффекты от экономической неопределенности настоящего периода.

Правительственные программы

Правительство Казахстана оказывало и продолжает оказывать значительное влияние на казахстанскую экономику. Отвечая на вызовы экономического кризиса, Правительство Казахстана внедрило широкомасштабные экономические реформы, нацеленные на усовершенствование экономических условий. Как часть таких реформ Правительством были выкуплены основные банки Казахстана, с целью контроля и улучшения ликвидности банковского сектора. Также 4 февраля 2009г. Национальный Банк Казахстана объявил о новом коридоре обменного курса доллара США «150 тенге за один доллар США + - 3%», что составило около 25% девальвации национальной валюты против доллара США. Казахстан богат природными ресурсами и доходы страны от налогов в большой степени зависят от мировых цен на такие товары потребления как: нефть, пшеница, золото, цинк, медь и уран. Эффективность и достаточность налоговых поступлений и аккумулированные резервы являются критичными инструментами в поддержке программ, инициированных Правительством.

Увеличение кредитного риска страны

В феврале 2009 года казахстанские суверенные 5-тилетние свопы по кредитному дефолту оценивались выше 1300 базовых пунктов. Доходность по казахстанским корпоративным облигациям также существенно возросла, что говорит о трудностях привлечения иностранного капитала в страну.

Инфляция

В последние годы Казахстан испытывал высокий уровень инфляции. Годовой уровень инфляции, измеренный изменением индексом потребительских цен, был 18% в 2007, 11% в 2008 и прогнозируется на уровне 9% в 2009 году. Если инфляция не будет удерживаться в пределах правительственных прогнозов, экономика Казахстана, а впоследствии и финансовое положение Компании может быть серьезно затронуто.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами Компании являются ее акционеры АО «Самрук–Казына» от имени Правительства Республики Казахстан и «BAE Systems Kazakhstan Ltd.». АО «Самрук–Казына» и «BAE Systems Kazakhstan Ltd.» владеют 51% и 49% акций Компании, соответственно.

24 октября 2006 года Министерство Транспорта и Коммуникаций Республики Казахстан передало 51% акций Компаний в АО «Самрук». В настоящее время в соответствии с Указом Президента Республики Казахстан, 51% акций, принадлежащих Правительству РК, переданы в управление Фонду Национального Благосостояния «Самрук–Казына», с последующим слиянием АО «Самрук» с АО «Казына».

Компания предоставляет авиатранспортные услуги Государственным органам, агентствам и контролируемым Государством предприятиям. Эти операции производятся в ходе нормальной 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 РК №915 от 17 августа 2002 года, Правительство предоставляет субсидии компаниям, оказывающим пассажирские и грузовые транспортные услуги на неприбыльных маршрутах. Правительственные субсидии в 2008 году составили 584,911 тыс. тенге (2007: 568,343 тыс. тенге.) (см. Примечание 5). По состоянию на 31 декабря 2008 года оставшийся баланс к получению Компанией по субсидиям составил 51,544 тыс. тенге (2007: авансы полученные 6,330 тыс. тенге).

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:

Полученные услуги	2008		2007	
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
АО «Международный аэропорт Астана»	1,315,459	(78,421)	1,435,941	(61,272)
АО «Международный аэропорт Актобе»	150,297	(8,626)	158,569	3,801
АО «РГП «Казаэронавигация»	1,122,698	(50,088)	931,814	(49,853)
АО «Казаэросервис»	192,941	(9,577)	173,964	(10,133)
АО Аэропорт Павлодар	121,697	(3,514)	90,213	(2,779)
АО «Казахтелеком»	59,741	(5,571)	70,913	(6,320)
АО «НК «Казахстан Темір Жолы»	18,219	6,358	4,691	1,581
	<u>2,981,052</u>	<u>(149,439)</u>	<u>2,866,105</u>	<u>(124,975)</u>

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

Оказанные услуги	2008	2008	2007	2007
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
АО «Казпочта»	49,172	6,829	49,586	5,805

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

27. ИНФОРМАЦИЯ О СЕГМЕНТАХ

Деятельность Компании сильно интегрирована в один индустриальный сегмент в целях МСБУ 14 «Сегментная Отчетность». Деятельность Компании, в части предоставления авиаперевозок, распространяется внутри и за пределами Казахстана. Анализ доходов от перевозок в разрезе маршрутов предоставлен ниже. Основные активы Компании размещены в Казахстане.

	2008	2007
Внутренние	30,930,273	26,589,147
Европа	32,685,932	27,206,101
Азия	<u>14,197,143</u>	<u>12,258,099</u>
Всего доход от авиаперевозок	<u>77,813,348</u>	<u>66,053,347</u>

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Договор субсидирования с акиматом Актобе был подписан и вступает в действие с 1 марта 2009 года для рейсов Airbus, выполняемых между Астаной и Актобе.

В 2008 году руководство Компании утвердило политику хеджирования для защиты от изменений цены на топливо, с последующим одобрением членами Совета Директоров, и в настоящее время ожидается утверждение политики Собранием Акционеров. Однако на дату утверждения данной финансовой отчетности не было подписано ни одного соглашения с финансовыми институтами касательно хеджирования.

29. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность была утверждена руководством и одобрена к выпуску 20 апреля 2009 года.