

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА:	
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о финансовом положении	5
Отчет об изменениях капитала	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-44

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Эйр Астана» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

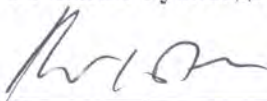
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований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

Руководство также несет ответственность за:


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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., была одобрена и утверждена руководством Компании 28 марта 2011 г.

От имени Руководства Компании:


Питер Фостер
Президент




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Эйр Астана»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности акционерного общества «Эйр Астана», которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года отчеты о совокупном доходе, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение


По нашему мнению, финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение АО «Эйр Астана» по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



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



Николай Демидов
Сертифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000573
от 20 декабря 2004 г.,
Республика Казахстан



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



Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

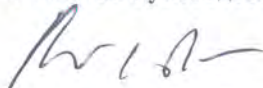
АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
Доходы			
Пассажирские перевозки	5	92,251,329	78,656,016
Груз и почта	5	2,734,917	2,261,406
Прочие доходы	5	2,483,491	1,574,681
Всего доходов		97,469,737	82,492,103
Операционные расходы			
Топливо		(15,583,689)	(13,614,778)
Инженерно-техническое обслуживание	6	(12,582,771)	(10,730,028)
Расходы по операционному лизингу самолетов	6	(10,796,047)	(10,617,311)
Аэропортовое обслуживание и навигация	6	(10,312,850)	(9,770,378)
Расходы по персоналу	6	(10,180,270)	(9,108,547)
Обслуживание пассажиров	6	(7,729,011)	(6,684,252)
Расходы по реализации	6	(7,198,760)	(6,511,095)
Расходы на экипажи	6	(4,842,079)	(4,203,026)
Износ и амортизация	11	(807,418)	(1,001,928)
Налоги		(683,413)	(643,588)
Страхование	6	(781,879)	(626,369)
Расходы по аренде имущества		(773,915)	(602,418)
Информационные технологии		(343,043)	(349,389)
Консультационные, юридические и профессиональные услуги		(243,949)	(170,766)
Прочее		(1,146,334)	(510,417)
Всего операционные расходы		(84,005,428)	(75,144,290)
Операционная прибыль		13,464,309	7,347,813
Финансовые доходы	7	1,098,523	638,421
Финансовые расходы	7	(140,549)	(95,820)
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто		(111,454)	1,110,288
Прибыль до налогообложения		14,310,829	9,000,702
Расходы по подоходному налогу	8	(2,950,460)	(1,922,754)
Чистая прибыль и общий совокупный доход за год		11,360,369	7,077,948
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)		668,257	416,350

От имени Руководства Компании:



Питер Фостер
Президент

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)


	Примечания	2010 г.	2009 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	4,648,572	4,012,704
Нематериальные активы	10	456,422	335,567
Долгосрочные авансы выданные	14	2,419,960	1,315,723
Гарантийные вклады	12	2,216,619	2,220,431
Отсроченные налоговые активы	8	849,538	461,766
Депозиты в банке	18	16,720,243	7,376,398
		<u>27,311,354</u>	<u>15,722,589</u>
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	13	3,055,655	3,103,795
Авансы выданные	14	3,104,071	1,718,084
Предоплата по подоходному налогу		544,456	605,411
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	7,363,845	5,235,733
Предоплата по прочим налогам	17	408,928	1,269,012
Гарантийные депозиты	12	173,442	345,258
Депозиты в банке	18	887,055	2,926,809
Денежные средства и их эквиваленты	19	6,123,788	3,265,051
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	161,583	201,852
		<u>21,822,823</u>	<u>18,671,005</u>
Итого активы		<u><u>49,134,177</u></u>	<u><u>34,393,594</u></u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	2,501,550	2,501,550
Дополнительный оплаченный капитал		48,996	48,996
Нераспределенная прибыль		27,506,465	18,623,378
Итого капитал		<u>30,057,011</u>	<u>21,173,924</u>
Долгосрочные обязательства			
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	22	2,039,365	908,507
		<u>2,039,365</u>	<u>908,507</u>
Текущие обязательства			
Обязательства по финансовой аренде		-	46,109
Доходы будущих периодов	21	9,060,879	6,516,418
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	22	1,606,096	1,535,741
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	6,353,284	4,162,838
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	17,542	50,057
		<u>17,037,801</u>	<u>12,311,163</u>
Итого обязательства		<u>19,077,166</u>	<u>13,219,670</u>
Итого капитал и обязательства		<u><u>49,134,177</u></u>	<u><u>34,393,594</u></u>

От имени Руководства Компании:


Питер Фостер
Президент

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

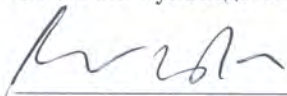
Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2009 года		2,501,550	48,996	12,058,971	14,609,517
Чистая прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	7,077,948	7,077,948
Объявленные дивиденды	20	-	-	(513,541)	(513,541)
На 31 декабря 2009 года		2,501,550	48,996	18,623,378	21,173,924
Чистая прибыль и общий совокупный доход за год		-	-	11,360,369	11,360,369
Объявленные дивиденды	20	-	-	(2,477,282)	(2,477,282)
На 31 декабря 2010 года		2,501,550	48,996	27,506,465	30,057,011

От имени Руководства Компании:



Питер Фостер
Президент

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

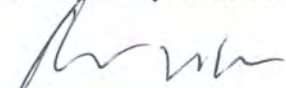
	Примечания	2010 г.	2009 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		14,310,829	9,000,702
Корректировки на:			
Износ и амортизацию основных средств и нематериальных активов	11	807,418	1,001,928
(Доход)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(151,481)	262,125
Изменение в резервах по сомнительным долгам	14, 15	427,101	226,487
Изменение в резервах на неликвидные товарно-материальные запасы	13	-	48,651
Убыток/(доход) от курсовой разницы		111,454	(1,110,288)
Финансовые доходы	7	(1,098,523)	(638,421)
Процентные расходы по финансовой аренде	7	179	5,762
Чистый нереализованный убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	56,807	20,341
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		14,463,784	8,817,287
Увеличение дебиторской задолженности (Увеличение)/уменьшение прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов		(2,093,153)	(476,083)
Увеличение товарно-материальных запасов		(719,503)	524,400
Уменьшение гарантийных депозитов		(60,379)	(571,050)
Увеличение торговой кредиторской задолженности, начисленных расходов и прочих текущих обязательств		-	88,799
Увеличение доходов будущих периодов		3,354,839	930,322
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,512,353	1,961,081
Уплаченный подоходный налог		17,457,941	11,274,756
Уплаченное вознаграждение		(3,245,713)	(2,405,113)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		(1,642)	(4,425)
		14,210,586	8,865,218
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Предоплата за воздушные судна		(1,313,315)	(505,838)
Приобретение основных средств	9	(2,803,278)	(1,201,943)
Поступления денег от продажи основных средств		1,724,033	-
Приобретение нематериальных активов	10	(224,896)	(121,635)
Размещение срочных банковских депозитов		(12,933,092)	(11,576,859)
Погашение срочных банковских депозитов		6,036,053	3,857,944
Полученное вознаграждение		553,000	343,227
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности		(8,961,495)	(9,205,104)

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2010 г.	2009 г.
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Выплаты дивидендов	20	(2,477,282)	(513,541)
Выплаты по финансовой аренде		<u>(44,676)</u>	<u>(137,548)</u>
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		<u>(2,521,958)</u>	<u>(651,089)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ			
		<u>2,727,133</u>	<u>(990,975)</u>
Эффект изменения обменных курсов на денежные средства, удерживаемые в иностранной валюте		131,604	65,074
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	19	<u>3,265,051</u>	<u>4,190,952</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	19	<u><u>6,123,788</u></u>	<u><u>3,265,051</u></u>

От имени Руководства Компании:



Питер Фостер
Президент

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан




Алима Заманбекова
Главный бухгалтер

28 марта 2011 года
г. Алматы, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов к финансовой отчетности на страницах 2 и 3.

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЙР АСТАНА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах казахстанских тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Эйр Астана» (далее «Компания») является акционерным обществом, в соответствии с определением Гражданского Кодекса Республики Казахстан. Компания была образована как закрытое акционерное общество 14 сентября 2001 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 грузовые и почтовые воздушные перевозки.

Компания совершила свой первый рейс 15 мая 2002 года, осуществив перелет на Боинге–737 из Алматы в столицу Казахстана – Астану. На 31 декабря 2010 г. Компания оперировала парком из 22-х воздушных судн, состоящим из 6-ти турбовинтовых воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, и 16-ти воздушных судов, осуществляющих перевозки на длинных направлениях (2009 г.: 5 турбовинтовых воздушных судов, осуществляющих перевозки на коротких направлениях, и 16 воздушных судов, осуществляющих перевозки на длинных направлениях).

В 2009 г. Компания произвела перерегистрацию своего офиса из г. Астаны, Республика Казахстан в г. Алматы, Республика Казахстан по адресу Закарпатская 4А, так как основным взаимодействующим с Компанией аэропортом является Международный Аэропорт Алматы.

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

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и Интерпретации, действительные в текущем периоде:

Следующие новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации были приняты в текущем периоде и не оказали существенного влияния на представление и раскрытия в данной финансовой отчетности:

- Поправки к МСФО 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые», дополнительные исключения для принятия впервые по нефтегазовым активам и соглашениям, содержащим аренду.
- Поправки к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов», касающиеся групповых операций по денежным выплатам на основе долевых инструментов.
- Поправки к МСФО 5: «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенные операции», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.
- Поправки к МСФО 8 «Операционные сегменты», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.

- Поправки к МСБУ 7 «Отчет о движении денежных средств», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.
- Поправки к МСБУ 17 «Аренда», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.
- Поправки к МСБУ 36 «Обесценение активов», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.
- Поправки к МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», опубликованные в апреле 2009 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО.

Выпущенные, но еще не принятые Стандарты и Интерпретации:

На дату утверждения данной финансовой отчетности, следующие Стандарты и Интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – дополнительные исключения для подготовки сопоставимой информации в соответствии с МСФО 7 при первом применении МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – замена «фиксированных дат» для определенных исключений на «дату перехода на МСФО» (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г.);
- МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности – дополнительные исключения для компаний, подверженных влиянию гиперинфляции (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г.);
- Поправки к МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса», опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытия» опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты – раскрытия», усовершенствование раскрытий по перемещениям финансовых активов в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 г.);
- МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (действительно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 г.);
- Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- МСБУ 12 «Налоги на прибыль», незначительные изменения относительно возмещаемости активов (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 г.);

- Поправки к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» - пересматривающие определение «связанные стороны» (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- Поправки к МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительны для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.);
- Поправки к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» в отношении классификации выпуска прав (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 февраля 2010 г.);
- Поправки к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- Поправки к КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Предварительные оплаты взносов, предусмотренных минимальными требованиями к финансированию пенсионного плана в отношении добровольных предоплаченных взносов» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- Поправки к КИМСФО 13 «Программы лояльности клиентов», опубликованные в мае 2010 г. в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее уточнение действующих МСФО (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 г.);
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (действительно для учетных периодов, начинающихся с 1 июля 2010 г.).

Компания примет все соответствующие новые, пересмотренные и измененные Стандарты и Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство предполагает, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций в будущем не окажет существенного влияния на финансовое положение Компании, отчет о совокупном доходе и отчет о движении денежных средств.

Руководство Компании ожидает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты в финансовой отчетности Компании за период, начинающийся 1 января 2011 г., и принятие этих Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период их первоначального применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Принципы подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по оценочной или справедливой стоимости, как поясняется ниже. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы. Основные положения учетной политики представлены ниже.

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

Доходы от перевозки пассажиров включают доходы по договорам “code-share” с другими авиакомпаниями. По этим договорам Компания продает места на рейсы этих авиакомпаний, и эти авиакомпании также продают места на рейсы Компании. Доходы от продажи мест на рейсы других авиакомпаний, отражаются нетто в составе прибылей или убытков Компании. Доходы от продаж билетов другими авиакомпаниями на рейсы Компании отражаются в прибылях или убытках в составе доходов от пассажирских перевозок.

Доходы от грузоперевозок

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

Государственные субсидии

Государственные субсидии, компенсирующие уже понесенные затраты, расходы или предоставленные в виде финансовой помощи вне связи с будущими издержками, относятся на доходы периода, в котором возникает право их получения.

Программа лояльности клиентов

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

Комиссии туристических агентств

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

Аренда

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

Компания как арендатор

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

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

Гарантийные депозиты по договорам лизинга

Гарантийные депозиты по аренде воздушных судов представляют собой суммы, уплаченные арендодателям воздушных судов, в соответствии с условиями заключенных договоров финансовой и операционной аренды. Данные депозиты возвращаются Компании по окончании срока аренды. Гарантийные депозиты по договорам операционной аренды представлены в отчете о финансовом положении как активы. Эти депозиты не имеют вознаграждения и отражены по амортизируемой стоимости со среднерыночным уровнем доходности в 8.2% (2008 г.: 9%)

Операции в иностранных валютах

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

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения, за исключением следующего:

- Курсовых разниц, относящихся к незавершенному строительству, используемому в будущем в производственных целях. Данные курсовые разницы включаются в стоимость незавершенного строительства, когда они рассматриваются как корректировки расходов по процентам иностранных займов.
- Курсовых разниц по денежным активам и обязательствам (выраженным в иностранных валютах, уплата которых не запланирована и не ожидается), являющиеся частью чистых инвестиций в иностранные операции и изначально признанные в составе прочего совокупного дохода и реклассифицированные из капитала в состав прибылей или убытков от выбытия или частичного выбытия чистых инвестиций.

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

	Средний курс		Курс на конец года	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Доллар США	147.35	147.50	147.40	148.36
Евро	195.67	205.67	195.23	212.84
Английский фунт стерлингов	227.86	231.01	228.46	235.58

Финансовые доходы и расходы

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

Финансовые расходы состоят из расходов по вознаграждению, банковским комиссиям и прочих. Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Краткосрочные вознаграждения работникам

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

Резерв создается на размер ожидаемого выплачиваемого вознаграждения по краткосрочным бонусам и бонусам от прибыли Компании в том случае, если Компания имеет текущее юридическое обязательство по выплате такого вознаграждения вследствие работы сотрудника и размер данного вознаграждения может быть оценен достаточно достоверно.

Подходный налог

Расход по подходному налогу состоит из текущего и отсроченного налогов. Текущий подходный налог основывается на налогооблагаемой прибыли отчетного года. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, так как последняя включает в себя доходы и расходы, подлежащие налогообложению или вычетам в других годах, она также включает статьи, которые не попадают под налогообложение, либо не вычитаемы. Обязательство Компании по текущему подходному налогу представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

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

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

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 активы или обязательства, соответственно.

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

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

Основные средства

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

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

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

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

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

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

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

Здания и сооружения	14-50 лет
Авиадвигатели	14 лет
Оборотные запасные части	5-10 лет
Офисное оборудование и мебель	3-7 лет
Транспортные средства	7 лет
Прочие	5-10 лет

Активы, имеющиеся в финансовом лизинге, амортизируются в течение периода их полезной службы тем же методом, что и активы, имеющиеся в собственности, или, если срок аренды короче, то на протяжении срока аренды такого актива.

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

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

Нематериальные активы

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

Обесценение активов

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

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

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

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по меньшей из фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Себестоимость списания товарно-материальных запасов определяется по методу ФИФО, за исключением топлива, для которого себестоимость списания определяется по методу средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу.

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

Резервы

Резервы признаются в отчете о финансовом положении, 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 оценена.

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

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

Резерв на техническое обслуживание воздушных судов

Компания обязана выполнять регулярное техническое обслуживание воздушных судов в соответствии с требованиями договоров операционной аренды, заключенные Компанией, и законодательными требованиями по авиационной безопасности. Договоры операционной аренды также требуют возврата воздушных судов лизингодателю в удовлетворительном состоянии по окончании срока аренды, что может потребовать выполнения определенных процедур перед возвратом. Программа регулярного технического обслуживания воздушных судов Компании предназначена для уменьшения возникновения расходов в момент возврата воздушного судна. Основные формы технического обслуживания воздушных судов относятся к корпусу самолета (также именуемые как программы С-чек) и двигателю. С-чек проводится каждые 18 месяцев, или каждые 5,000-6,000 летных часов в зависимости от того, что наступит раньше и от типа воздушного судна. Ремонт двигателя проводится после прохождения установленного количества полетных часов или циклов. Договоры операционного лизинга включают переменную составляющую арендного платежа, который подлежит возмещению арендодателем Компании после проведения ремонта двигателя. Расходы по переменной части аренды признаются как расходы в составе прибылей или убытков в момент, когда они понесены. Резервы по ремонту С-чек отражаются на основе оценок руководства Компании фактических расходов по ремонту и начисляются регулярно. Резервы по ремонту двигателя отражаются на основе оценок руководства Компании о превышении фактических расходов по ремонту над суммой, возмещаемой арендодателем, и начисляются регулярно. Неожидаемые расходы по ремонту отражаются в составе прибылей или убытков в момент их возникновения.

Обременительные контракты

Текущие обязательства, возникающие по обременительным контрактам, отражаются как 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 резервов по реструктуризации включает в себя только прямые затраты, которые являются затратами, необходимыми для реструктуризации и не связанными с текущей деятельностью Компании.

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовый актив классифицируется как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо если он предназначен для торговли, либо квалифицирован при первоначальном отражении в учете как отражаемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке финансовые доходы отчета о совокупных доходах. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

Дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Если финансовый актив категории «имеющиеся в наличии для продажи» признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в финансовые результаты за период.

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

Прекращение признания финансовых активов

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

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

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

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией

Классификация в качестве обязательства или капитала

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

Долевые инструменты

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Компанией, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки либо как прочие финансовые обязательства.

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

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли если оно:

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

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

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

Финансовые обязательства категории «отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на прибыли и убытки. Проценты, уплаченные по финансовому обязательству, отражаются по строке «финансовые расходы» отчета о совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 24.

Прочие финансовые обязательства

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

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

Производные финансовые инструменты

Компания использует производные финансовые инструменты, в том числе валютные форварды, процентные и валютные свопы, для управления риском изменения процентной ставки и валютным риском. Дальнейшая информация о производных финансовых инструментах представлена в Примечаниях 16 и 24.

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

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

Дивиденды

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

Прекращение учета финансовых обязательств

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

4. КРИТИЧНЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК.

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

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

Критичные суждения в применении учетной политики и оценок

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

Резервы

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

Возмещаемость переменных арендных платежей, связанных с будущим техническим обслуживанием

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

В случае возврата самолета после запланированного по графику ремонта, но до того как появится необходимость выполнения предвозвратного условия, суммы переменных арендных платежей, уплаченных арендодателям, являются невозмещаемыми и остаются у арендодателей в качестве депозита для передачи следующему арендатору самолета. Руководство Компании считает, что на 31 декабря 2010 года взносы переменных арендных платежей на сумму 10,127,707 тысяч тенге (2009 г.: 10,537,879 тысяч тенге) возмещаемы арендодателями самолетов после ремонтов. Руководство регулярно оценивает возмещаемость переменных арендных платежей, уплаченных Компанией.

Соответствие налоговому законодательству

Как раскрыто 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 основных средств

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

Неиспользованные авиабилеты

С внедрением новой системы учета доходов начиная с 1 января 2010 года сумма проданных, но не использованных билетов признается в прибылях и убытках, как только истекает их срок для предъявления к возврату. Максимальный период истечения сроков действия авиабилетов составляет 12 месяцев с даты приобретения.

До 31 декабря 2009 года на основании статистических данных руководство Компании осуществляло расчет суммы проданных, но не использованных билетов на отчетную дату, по которым истекает срок.

При необходимости, в течение 2010 года руководством производились корректировки расчетных сумм неиспользованных билетов признанных в 2009 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 сомнительной дебиторской задолженности. При оценке сомнительной дебиторской задолженности используется рассмотрение исторического опыта и ожидаемого поведения клиентов. Изменения в экономике, либо специфичные условия клиентов, могут потребовать внесения корректировок в резервы по сомнительным долгам, начисленные в настоящей финансовой отчетности. На 31 декабря 2010 и 2009 годов были начислены резервы по сомнительным долгам в размере 591,422 тыс. тенге и 354,836 тыс. тенге, соответственно (Примечания 14 и 15).

Компания ежегодно производит оценку необходимости начисления резервов по неликвидным товарно-материальным запасам на основе данных инвентаризации, проводимой на отчетную дату. По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания начислила резерв по неликвидным товарно-материальным запасам в размере 49,871 тыс. тенге (2009: 49,871 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:

	2010 г.	2009 г.
Пассажирские перевозки		
Пассажирские перевозки	81,377,097	68,744,439
Топливный сбор	6,669,563	5,725,062
Аэропортовые сборы	3,438,257	3,462,352
Сверхнормативный багаж	766,412	724,163
	<u>92,251,329</u>	<u>78,656,016</u>
Груз и почта		
Грузовые перевозки	2,653,217	2,195,553
Почтовые отправления	81,700	65,853
	<u>2,734,917</u>	<u>2,261,406</u>
Прочие доходы		
Правительственные субсидии	880,706	598,748
Штрафы по агентским договорам	678,399	448,888
Доходы от рекламы	174,506	108,209
Наземное обслуживание	171,567	60,650
Списание запасных частей	122,808	14,382
Запасные части, полученные бесплатно	-	13,507
Прочее	455,505	330,297
	<u>2,483,491</u>	<u>1,574,681</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 в Семей, Павлодар и Жезказган.

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

	2010 г.	2009 г.
Внутренние направления	38,828,959	32,165,291
Европа	37,142,236	32,895,193
Азия	19,015,051	15,856,938
Всего доход от пассажирских и грузовых перевозок	<u>94,986,246</u>	<u>80,917,422</u>

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, операционные расходы включали:

	2010 г.	2009 г.
Инженерно-техническое обслуживание		
Техническое обслуживание – переменные арендные платежи	6,125,148	5,752,700
Техническое обслуживание – резервы (Примечание 22)	2,725,305	1,192,773
Техническое обслуживание – компоненты	1,790,871	2,372,134
Запасные части	1,645,532	1,159,108
Техническая инспекция	295,915	253,313
	<u>12,582,771</u>	<u>10,730,028</u>

Расходы по операционному лизингу самолетов	2010 г.	2009 г.
Фиксированные арендные платежи	10,328,697	10,201,729
Расходы по лизингу двигателя «на крыле»	235,237	236,187
Аренда оборотных запасных частей самолетов и двигателей	232,113	175,213
Расходы по «мокрому лизингу»	-	4,182
	<u>10,796,047</u>	<u>10,617,311</u>
Аэропортовое обслуживание и навигация	2010 г.	2009 г.
Техническое обслуживание	3,379,702	3,235,436
Взлет-посадка	3,350,370	3,176,063
Аэронавигация	3,296,561	3,059,778
Метеообеспечение	199,533	185,169
Прочие расходы	86,684	113,932
	<u>10,312,850</u>	<u>9,770,378</u>
Расходы по персоналу	2010 г.	2009 г.
Заработная плата производственного персонала	6,816,751	5,981,469
Заработная плата административного персонала	1,606,463	1,500,501
Расходы по социальному налогу	704,880	654,694
Заработная плата персонала по продажам	649,406	605,006
Прочие расходы	402,770	366,877
	<u>10,180,270</u>	<u>9,108,547</u>
Средняя численность сотрудников в течение 2010 года составила 3,032 (2009 г.: 2,907).		
Обслуживание пассажиров	2010 г.	2009 г.
Питание	3,499,633	3,217,555
Издержки аэропорта	3,087,123	2,537,847
Развлечения в полете	254,181	222,238
Безопасность	242,037	206,351
Прочее обслуживание	646,037	500,261
	<u>7,729,011</u>	<u>6,684,252</u>
Расходы по реализации	2010 г.	2009 г.
Комиссионное вознаграждение	4,061,086	3,631,777
Расходы по системам бронирования	2,232,101	2,047,027
Реклама	620,768	588,196
Комиссии по интерлайн-соглашениям	159,292	119,586
Прочие расходы	125,513	124,509
	<u>7,198,760</u>	<u>6,511,095</u>
Расходы на экипажи	2010 г.	2009 г.
Размещение и жалование	1,781,399	1,723,274
Контрактные экипажи	1,612,982	1,594,919
Обучение и тренинги	1,447,698	884,833
	<u>4,842,079</u>	<u>4,203,026</u>
Страхование	2010 г.	2009 г.
Страхование самолетов	367,731	336,413
Страхование гражданско-правовой ответственности	314,075	210,749
Медицинское страхование	78,309	57,725
Прочее	21,764	21,482
	<u>781,879</u>	<u>626,369</u>

7.

ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы	2010 г.	2009 г.
Вознаграждение полученное/к получению от банковских депозитов	1,066,751	620,159
Прочее	31,772	18,262
	<u>1,098,523</u>	<u>638,421</u>
Финансовые расходы	2010 г.	2009 г.
Комиссии банков	83,563	66,308
Чистый нереализованный убыток по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 16)	56,807	20,341
Расходы по вознаграждению по финансовой аренде	179	5,762
Прочее	-	3,409
	<u>140,549</u>	<u>95,820</u>

8. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За год, закончившийся 31 декабря, расходы по подоходному налогу Компании составили:

	2010 г.	2009 г.
Расходы по текущему подоходному налогу	3,338,232	2,211,081
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(387,772)	(288,327)
	<u>2,950,460</u>	<u>1,922,754</u>

Отсроченный подоходный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц текущей стоимости активов и обязательств для целей финансовой отчетности и величин, используемых для целей налогообложения. Налоговый эффект от основных временных разниц, отражаемый в составе отсроченных активов и обязательств на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлен следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
Отсроченные налоговые активы		
Резерв на техническое обслуживание воздушных судов	729,093	488,850
Задолженность по начисленным вознаграждениям	210,355	152,154
Торговая и прочая дебиторская задолженность	138,208	55,058
Торговая и прочая кредиторская задолженность	75,998	63,525
Нематериальные активы	2,085	1,868
Итого	<u>1,155,739</u>	<u>761,455</u>
Отсроченные налоговые обязательства		
Разницы в балансовой стоимости основных средств	(216,891)	(250,638)
Предоплаченные расходы	(89,046)	(47,442)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(264)	(1,609)
Итого	<u>(306,201)</u>	<u>(299,689)</u>
Итого чистых налоговых активов	<u>849,538</u>	<u>461,766</u>

Ставка подоходного налога, действующая в Казахстане, где расположена Компании, составляла 20% в 2010 и в 2009 годах. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, который был бы получен с применением ставки подоходного налога к прибыли до налогообложения. Ниже приведена сверка 20% (2009 г.: 20%) ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в отчете о совокупном доходе Компании:

	2010 г.	2009 г.
Прибыль до налогообложения	14,310,829	9,000,702
Подоходный налог по установленной ставке	2,862,166	1,800,140
Налоговый эффект невычитаемых расходов	88,294	70,127
Сокращение отсроченного налогового актива в связи с уменьшением ставки	-	52,487
Расходы по подоходному налогу	<u>2,950,460</u>	<u>1,922,754</u>

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря основные средства представлены следующим образом:

	Оборотные запчасти	Офисное оборудование и мебель	Здания и сооружения, земля	Транспортные средства	Прочие	Оборудование к установке	Всего
Стоимость							
На 1 января							
2009 года	2,919,158	571,267	809,888	286,021	512,445	12,908	5,111,687
Поступления	8,277	113,144	249	78,274	26,218	975,781	1,201,943
Выбытия	(225)	(24,815)	-	(10,557)	(7,378)	(252,253)	(295,228)
Перевод из нематериальных активов (Примечание 10)	-	-	-	-	-	10,382	10,382
Перевод в материалы	-	-	-	-	-	(47)	(47)
Перевод из материалов	-	-	-	-	-	784	784
Внутренние перемещения	678,408	(5,524)	(249)	43,233	10,225	(726,093)	-
На 31 декабря 2009 года	<u>3,605,618</u>	<u>654,072</u>	<u>809,888</u>	<u>396,971</u>	<u>541,510</u>	<u>21,462</u>	<u>6,029,521</u>
Поступления	45,585	149,321	-	41,905	-	2,566,467	2,803,278
Выбытия	(1,774,183)	(15,301)	-	(29,525)	-	-	(1,819,009)
Перевод из нематериальных активов (Примечание 10)	-	-	-	-	-	28,376	28,376
Перевод в материалы	-	-	-	-	-	(138,692)	(138,692)
Перевод из материалов	-	-	-	-	-	247,211	247,211
Внутренние перемещения	2,680,747	296,221	-	14,255	(541,510)	(2,449,713)	-
На 31 декабря 2010 года	<u>4,557,767</u>	<u>1,084,313</u>	<u>809,888</u>	<u>423,606</u>	<u>-</u>	<u>275,111</u>	<u>7,150,685</u>
Начисленный износ							
На 1 января 2009 года	621,206	240,744	43,747	90,511	127,914	-	1,124,122
Начисление за год (Примечание 11)	612,021	153,584	34,216	57,127	68,850	-	925,798
Выбытия	(17)	(21,454)	-	(7,017)	(4,615)	-	(33,103)
Внутренние перемещения	-	(4,255)	-	-	4,255	-	-
На 31 декабря 2009 года	<u>1,233,210</u>	<u>368,619</u>	<u>77,963</u>	<u>140,621</u>	<u>196,404</u>	<u>-</u>	<u>2,016,817</u>
Начисление за год (Примечание 11)	486,896	162,403	29,314	52,943	-	-	731,556
Выбытия	(207,924)	(12,869)	-	(25,664)	-	-	(246,457)
Перевод из нематериальных активов (Примечание 10)	197	-	-	-	-	-	197
Внутренние перемещения	254,536	(58,041)	-	(91)	(196,404)	-	-
На 31 декабря 2010 года	<u>1,766,915</u>	<u>460,112</u>	<u>107,277</u>	<u>167,809</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,502,113</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2010 года	<u>2,790,852</u>	<u>624,201</u>	<u>702,611</u>	<u>255,797</u>	<u>-</u>	<u>275,111</u>	<u>4,648,572</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>2,372,408</u>	<u>285,453</u>	<u>731,925</u>	<u>256,350</u>	<u>345,106</u>	<u>21,462</u>	<u>4,012,704</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года, первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств, находящихся в использовании, составляет 192,053 тыс. тенге (2009 г.: 152,142 тыс. тенге).

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение
Стоимость	
На 1 января 2009 года	441,813
Поступления	121,635
Перевод в основные средства (Примечание 9)	<u>(10,382)</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>553,066</u>
Поступления	224,896
Выбытия	(8,509)
Перевод в основные средства (Примечание 9)	<u>(28,376)</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>741,077</u>
Накопленная амортизация	
На 1 января 2009 года	141,369
Начисление амортизации (Примечание 11)	<u>76,130</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>217,499</u>
Начисление амортизации (Примечание 11)	75,862
Выбытия	(8,509)
Перевод в основные средства (Примечание 9)	<u>(197)</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>284,655</u>
Балансовая стоимость	
На 31 декабря 2010 года	<u>456,422</u>
На 31 декабря 2009 года	<u>335,567</u>

11. ИЗНОС И АМОРТИЗАЦИЯ

	2010 г.	2009 г.
Начисленный износ (Примечание 9)	731,556	925,798
Начисление амортизации (Примечание 10)	<u>75,862</u>	<u>76,130</u>
	<u>807,418</u>	<u>1,001,928</u>

12. ГАРАНТИЙНЫЕ ВКЛАДЫ

	2010 г.	2009 г.
<i>Долгосрочные гарантийные вклады</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	2,071,894	2,062,355
Прочие гарантийные вклады	<u>144,725</u>	<u>158,076</u>
	<u>2,216,619</u>	<u>2,220,431</u>
<i>Текущие гарантийные вклады</i>		
Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам	29,480	204,143
Прочие гарантийные вклады	<u>143,962</u>	<u>141,115</u>
	<u>173,442</u>	<u>345,258</u>
	<u>2,390,061</u>	<u>2,565,689</u>

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

Гарантийные вклады по арендованным воздушным судам подлежат погашению следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
До одного года	29,480	204,143
После одного года, но не более пяти лет	2,001,692	2,003,602
Более пяти лет	<u>117,920</u>	<u>118,688</u>
	2,149,092	2,326,433
Корректировка до справедливой стоимости	<u>(47,718)</u>	<u>(59,935)</u>
	<u><u>2,101,374</u></u>	<u><u>2,266,498</u></u>

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	2010 г.	2009 г.
Запасные части	1,848,508	1,567,567
Топливо	422,713	604,218
Рекламные материалы	201,667	146,063
Посуда	162,317	229,794
Бланки строгой отчетности	145,594	28,225
Противо-обледенительная жидкость	126,651	97,124
Товары в пути	115,392	446,294
Униформа	28,011	9,615
Прочие	<u>54,673</u>	<u>24,766</u>
	3,105,526	3,153,666
За вычетом резервов на неликвидные товарно-материальные запасы	<u>(49,871)</u>	<u>(49,871)</u>
	<u><u>3,055,655</u></u>	<u><u>3,103,795</u></u>

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

	2010 г.	2009 г.
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы на начало года	(49,871)	(1,220)
Начислено в течение года	<u>-</u>	<u>(48,651)</u>
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы на конец года	<u><u>(49,871)</u></u>	<u><u>(49,871)</u></u>

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	2010 г.	2009 г.
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы, выданные под долгосрочные активы	2,419,960	1,278,047
Авансы, выданные под оказание услуг	<u>228,046</u>	<u>75,352</u>
	2,648,006	1,353,399
Минус: Резерв по сомнительным долгам	<u>(228,046)</u>	<u>(37,676)</u>
	<u>2,419,960</u>	<u>1,315,723</u>
<i>Краткосрочные</i>		
Авансы, выданные под оказание услуг	1,668,488	895,234
Авансы, выданные под поставку товаров	1,350,461	764,047
Предоплата по операционной аренде	<u>350,927</u>	<u>338,030</u>
	3,369,876	1,997,311
Минус: Резерв по сомнительным долгам	<u>(265,805)</u>	<u>(279,227)</u>
	<u>3,104,071</u>	<u>1,718,084</u>

Авансы, выданные под долгосрочные активы включают авансы, выданные Airbus как часть выплат за поставку шести новых самолетов, по которым срок доставки наступает в 2012 г.

По состоянию на 31 декабря 2010 года пять дебиторов составляли 51% от авансов, выданных Компанией (2009 г.: пять дебиторов составляли 56%).

По состоянию на 31 декабря авансы выданные были преимущественно выражены в следующих валютах:

	2010 г.	2009 г.
Тенге	1,669,423	878,131
Доллары США	1,056,048	808,390
Прочие	<u>378,600</u>	<u>31,563</u>
	<u>3,104,071</u>	<u>1,718,084</u>

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

	2010 г.	2009 г.
На начало года	(316,903)	(97,516)
Восстановление в течение года	-	4
Начислено в течение года	(358,527)	(219,391)
Списания против ранее созданных резервов	<u>181,579</u>	<u>-</u>
На конец года	<u>(493,851)</u>	<u>(316,903)</u>

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

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010 г.	2009 г.
Торговая дебиторская задолженность	5,399,428	3,363,439
Задолженность арендодателей – возмещение переменной части арендных платежей	1,769,232	1,853,195
Задолженность работников	255,220	19,579
Субсидии к получению (Примечание 26)	37,536	37,453
	<u>7,461,416</u>	<u>5,273,666</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(97,571)</u>	<u>(37,933)</u>
	<u>7,363,845</u>	<u>5,235,733</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года восемь дебиторов, включая IATA Bank Settlement Plans (BSP) – компании, совершающие сбор выручки от туристических агентств по всему миру – составляли 73% от торговой и прочей дебиторской задолженности (2009 г.: восемь дебиторов составляли 76%).

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

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

	2010 г.	2009 г.
Доллары США	3,384,554	1,871,291
Тенге	2,703,172	2,274,623
Евро	745,421	498,824
Российские рубли	128,128	72,650
Прочие	500,141	556,278
	<u>7,461,416</u>	<u>5,273,666</u>

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

	2010 г.	2009 г.
На начало года	(37,933)	(30,833)
Начислено в течение года	(68,574)	(7,100)
Списания за счет ранее созданного резерва	8,936	-
На конец года	<u>(97,571)</u>	<u>(37,933)</u>

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

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

	Кол опцион	Пут опцион	Чистый эффект
На 1 января 2009 года	-	-	-
Первоначальная оценка опциона	234,574	(59,597)	174,977
Убыток от пересчета иностранной валюты	(3,675)	834	(2,841)
Чистый нерезализованный (убыток)/доход по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 7)	<u>(29,047)</u>	<u>8,706</u>	<u>(20,341)</u>
На 31 декабря 2010 года	<u>201,852</u>	<u>(50,057)</u>	<u>151,795</u>
Первоначальная оценка опциона	31,122	-	31,122
Прибыль от хеджирования авиационного топлива	18,715	-	18,715
Убыток от пересчета иностранной валюты	(1,074)	290	(784)
Чистый нерезализованный (убыток)/доход по финансовым активам и обязательствам, отражаемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 7)	<u>(89,032)</u>	<u>32,225</u>	<u>(56,807)</u>
На 31 декабря 2010 года	<u><u>161,583</u></u>	<u><u>(17,542)</u></u>	<u><u>144,041</u></u>

Условия соглашений описаны в Примечании 24.

17. ПРЕДОПЛАТА ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	2010 г.	2009 г.
Налог на добавленную стоимость к возмещению	362,266	1,107,964
Предоплата по индивидуальному подоходному налогу нерезидентов	2,848	21,632
Предоплаты по прочим налогам	<u>43,814</u>	<u>139,416</u>
	<u><u>408,928</u></u>	<u><u>1,269,012</u></u>

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

18. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	2010 г.	2009 г.
<i>Краткосрочные</i>		
Гарантийные вклады	3,049	3,706
Срочные депозиты в казахстанских банках с первоначальным сроком погашения более 3 месяцев	-	2,567,258
Начисленное вознаграждение	884,006	355,845
	<u>887,055</u>	<u>2,926,809</u>
<i>Долгосрочные</i>		
Долгосрочные депозиты в казахстанских банках первоначальным сроком погашения более 1 года	16,720,243	7,376,398
	<u>17,607,298</u>	<u>10,303,207</u>

Срочные депозиты состоят из депозитов в казахстанских банках (с первоначальным сроком погашения более трех месяцев и менее одного года), которые имеют ставку вознаграждения в пределах 5% до 8.7% в год (2009 г.: 6.8% - 8.7%).

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 (2009 г.: 4.5%).

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

	2010 г.	2009 г.
Доллары США	17,181,207	9,613,729
Евро	415,157	677,128
Тенге	10,934	12,350
	<u>17,607,298</u>	<u>10,303,207</u>

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2010 г.	2009 г.
Срочные депозиты в казахстанских банках первоначальным сроком погашения менее 3 месяцев	3,000,000	2,446,500
Текущие счета в казахстанских банках	2,530,104	375,080
Текущие счета в иностранных банках	584,713	436,566
Денежные средства в кассе	8,971	6,905
	<u>6,123,788</u>	<u>3,265,051</u>

По состоянию на 31 декабря 2010 года текущие счета в банках имели ставку вознаграждения в размере от 0.2% до 2% (2009 г.: 0.5% до 4%). Краткосрочные депозиты (овернайты) в банках имели ставку вознаграждения от 0.75% до 3.35% в год (2009 г.: 4%).

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

	2010 г.	2009 г.
Тенге	3,085,524	2,528,389
Доллары США	1,950,127	90,334
Евро	488,234	172,588
Английские фунты стерлингов	207,592	163,431
Китайские юани	114,289	158,755
Российские рубли	86,370	94,911
Индийские рупии	72,167	26,627
Прочие	119,485	30,016
	<u>6,123,788</u>	<u>3,265,051</u>

20. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов уставный капитал состоял из 17,000 утвержденных, выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций с номинальной стоимостью 147,150 тенге за одну акцию.

Компания еще не объявляла о дивидендах по итогам года, закончившегося 31 декабря 2010 года. Дивиденды к выплате по обыкновенным акциям определяются на ежегодном собрании акционеров.

В 2010 году акционеры объявили о выплате дивидендов в размере 35% от чистой прибыли после налогообложения за 2009 год. Общая сумма дивидендов составила 2,477,282 тыс. тенге и была полностью оплачена и распределена в соответствии с их долей участия (2009 г.: 513,541 тыс. тенге).

Расчет доходности на акцию основан на чистой прибыли и средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года, 17,000 акций (2009 г.: 17,000 акций). Компания не имеет потенциальных разводняющих обыкновенных акций.

21. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря доходы будущих периодов состояли из:

	2010 г.	2009 г.
Доходы будущих периодов от перевозок	7,559,754	5,512,777
Программа лояльности клиентов	<u>1,501,125</u>	<u>1,003,641</u>
	<u>9,060,879</u>	<u>6,516,418</u>

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

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

22. РЕЗЕРВ НА ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБСЛУЖИВАНИЕ ВОЗДУШНЫХ СУДОВ

По состоянию на 31 декабря резерв на техническое обслуживание воздушных судов состоял из:

	2010 г.	2009 г.
Резерв по двигателям	3,254,665	1,572,232
Резерв на С-чек	<u>390,796</u>	<u>872,016</u>
	<u>3,645,461</u>	<u>2,444,248</u>

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

	2010 г.	2009 г.
На 1 января	2,444,248	2,045,187
Начислено за год (Примечание б)	2,725,305	1,292,657
Списано за год (Примечание б)	-	(99,884)
Использовано за год	<u>(1,524,092)</u>	<u>(793,712)</u>
На 31 декабря	<u>3,645,461</u>	<u>2,444,248</u>

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

Запланировано использование этих резервов следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
В течение одного года	1,606,096	1,535,741
В течение второго года	1,260,631	393,273
В течение третьего года	596,581	451,234
После третьего года	<u>182,153</u>	<u>64,000</u>
Итого резерв на техническое обслуживание воздушных судов	<u>3,645,461</u>	<u>2,444,248</u>
Минус: текущая часть	<u>(1,606,096)</u>	<u>(1,535,741)</u>
Долгосрочная часть	<u>2,039,365</u>	<u>908,507</u>

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

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

23. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010 г.	2009 г.
Торговая кредиторская задолженность	3,568,961	2,398,462
Задолженность по отпускам и начисленным вознаграждениям	1,383,943	979,723
Задолженность по операционной аренде	468,279	103,121
Задолженность перед работниками	343,091	318,591
Авансы полученные	209,924	152,126
Налоги к уплате	119,156	16,217
Прочее	<u>259,930</u>	<u>194,598</u>
	<u>6,353,284</u>	<u>4,162,838</u>

Торговая кредиторская задолженность Компании выражена в следующих валютах:

	2010 г.	2009 г.
Тенге	3,070,057	2,170,826
Доллары США	1,893,749	1,083,877
Евро	1,054,019	731,720
Российские рубли	125,889	47,506
Фунты стерлингов	81,002	68,964
Прочие	<u>128,568</u>	<u>59,945</u>
	<u>6,353,284</u>	<u>4,162,838</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 и товарных цен. Компания не хеджирует влияние таких рисков, за исключением изменения рисков товарных цен, как описано ниже.

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 отчете о финансовом положении Компании.

По состоянию на 31 декабря 2010 года не было значительной концентрации кредитного риска в части авансов выданных (Примечание 14) и торговой дебиторской задолженности (Примечание 15).

Риск изменения ставок вознаграждения

Компания не подвержена существенному риску изменения ставок вознаграждения.

Риск изменения курсов иностранных валют

Компания подвергается валютному риску при операциях, связанных с продажей и покупкой, выраженных в валютах, отличной от казахстанских тенге. Валютный риск возникает, в основном, в отношении долларов США и Евро. Балансовые значения активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, раскрыты в Примечаниях 14, 15, 18, 19 и 23.

Риск изменения товарных цен

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

В приведенной ниже таблице представлен эффект возможных изменений цены на топливо на чистую прибыль и капитал. В целях данного раскрытия, в анализе чувствительности предположено 10%-ное увеличение и уменьшение цены на авиационное топливо выше верхней цены («Кэп») и ниже нижней цены («Флор»), соответственно. В анализе чувствительности допущено что предназначение и эффективность результатов теста на 31 декабря 2010 года остаются неизменными. В анализе также допущено, что все прочие переменные, включая курсы иностранных валют и волатильность опционов, остаются стабильными.

	2010 г.		2009 г.	
	Чистая Прибыль	Капитал	Чистая Прибыль	Капитал
Рыночная цена выше чем Кэп на 10%	509,741	509,741	895,405	895,405
Рыночная цена ниже чем Флор на 10%	(162,469)	(162,469)	(255,830)	(255,830)

Анализ чувствительности к рискам изменения обменных курсов иностранных валют

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

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

	Доллар США		Евро		
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.	
Активы					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	3,384,417	1,871,291	745,421	498,824
Банковские депозиты	18	17,181,207	9,613,729	415,157	677,128
Деньги	19	1,950,127	90,334	488,234	172,588
Итого		<u>22,515,751</u>	<u>11,575,354</u>	<u>1,648,812</u>	<u>1,348,540</u>
Обязательства					
Обязательства по финансовой аренде		-	46,109	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23	1,893,749	1,083,877	1,054,019	731,720
Итого		<u>1,893,749</u>	<u>1,129,986</u>	<u>1,054,019</u>	<u>731,720</u>
Чистая валютная позиция		<u>20,622,002</u>	<u>10,445,368</u>	<u>594,793</u>	<u>616,820</u>

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению курса казахстанского тенге к соответствующим иностранным валютам на 10% в 2010 году и на 20% в 2009 году. 10% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Руководство Компании полагает, что учитывая текущую экономическую ситуацию в Республике Казахстан, увеличение курса на 10% является реалистичным колебанием.

В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых используются курсы, измененные на 10% по состоянию на 31 декабря 2010 года и на 20% по состоянию на 31 декабря 2009 года. Анализ чувствительности включает торговую и прочую дебиторскую задолженность, денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, обязательства по финансовой аренде и торговой кредиторской задолженности.

Отрицательное число указывает на уменьшение прибыли и прочем капитале при усилении тенге на 10% (2009 г.: 20%) по отношению к соответствующей валюте. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте в 2010 году и на 20% в 2009 году, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль и прочий капитал, и суммы ниже становятся положительными.

	Влияние доллара США		Влияние Евро	
	2010 г.	2009 г.	2010 г.	2009 г.
Прибыль или (убыток)	(2,062,200)	(2,089,074)	(59,479)	(123,364)

Компания ограничивает риск изменения курсов иностранных валют 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, банковских 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
2010 г.					
Финансовые обязательства					
Беспроцентные					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	4,640,261	-	4,640,261
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	17,542	-	17,542
2009 г.					
Финансовые обязательства					
Беспроцентные					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	3,014,772	-	3,014,772
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	50,057	-	50,057
С фиксированной ставкой					
Обязательства по финансовой аренде	6.0%	-	46,288	-	46,288

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
2010 г.					
Финансовые активы					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	7,363,845	-	7,363,845
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	161,583	-	161,583
Денежные средства и их эквиваленты	-	6,123,788	-	-	6,123,788
<i>С фиксированной ставкой</i>					
Банковские депозиты	6.22%	13,465	1,154,109	17,880,530	19,048,104
2009 г.					
Финансовые активы					
<i>Беспроцентные</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	-	5,235,733	-	5,235,733
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	201,852	-	201,852
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,265,051	-	-	3,265,051
<i>С фиксированной ставкой</i>					
Банковские депозиты	11.9%	-	2,969,765	8,174,158	11,143,923

Справедливая стоимость

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Торговая и прочая дебиторская/кредиторская задолженность

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

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

	2010 г. (% годовых)	2009 г. (% годовых)
Тенге		
от 1 до 5 лет	12.4% - 15.0%	12.9% - 15.7%
Иностранная валюта		
от 1 до 5 лет	4.0% - 14.6%	11.6% - 16.3%

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

	2010 г.		2009 г.	
	Текущая стоимость	Справедливая стоимость	Текущая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7,363,845	7,363,845	5,235,733	5,235,733
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	161,583	161,583	201,852	201,852
Депозиты в банках	17,607,298	17,607,298	10,303,207	10,303,207
Денежные средства и их эквиваленты	6,123,788	6,123,788	3,265,051	3,265,051
Финансовые обязательства				
Обязательства по финансовой аренде	-	-	46,109	46,109
Финансовые обязательства, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17,542	17,542	50,057	50,057
Торговая и прочая кредиторская задолженность	4,640,261	4,640,261	3,014,772	3,014,772

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Обязательства по финансовой аренде

Платежи по финансовой аренде были дисконтированы по ставке 6% годовых. Данная ставка не отличается существенно от ставок, применяемых к договорам аренды.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности

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

Резервы

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

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по операционной аренде

Самолеты

Договора операционного лизинга по самолетам имеют продолжительность от 5 до 8 лет. Все контракты операционного лизинга содержат разделы по обновлению рыночных цен в случае, если Компания воспользуется опцией по продлению. Компания не имеет возможности приобретения арендованных активов по окончании срока аренды.

Обязательные платежи по операционной аренде включают в себя как фиксированные арендные платежи, так и определенную часть платежей по техническому обслуживанию, которая варьируется в зависимости от налета часов.

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

Неотменяемые обязательства по платежам по операционной аренде представлены следующим образом:

	2010 г.	2009 г.
В течение одного года	16,498,736	16,859,435
После одного года, но не более пяти лет	33,777,761	41,975,056
Более пяти лет	6,553,706	-
	<u>56,830,203</u>	<u>58,834,491</u>

Двигатель

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

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

Неотменяемые обязательства по платежам по операционной аренде представлены следующим образом:

	2010
В течение одного года	224,330
После одного года, но не более пяти лет	978,983
Более пяти лет	611,571
	<u>1,814,884</u>

Страхование

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

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

- Страхование компьютерного и телекоммуникационного оборудования;
- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника.

Компания не имеет покрытия в случае прекращения бизнеса.

Капитальные обязательства

В течение 2008 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 большим количеством различных налогов и частыми изменениями в законодательстве, официальных публикациях и решениях судов. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени. Налоговый год остается открытым для проверки налоговых органов в течение 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.

Операционная среда

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

Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, по прежнему подвержены быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные проблемы, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Казахстане. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от мер экономической, налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Негативное влияние глобального финансового кризиса 2008 и 2009 годов на финансовые рынки и рынки капитала в Казахстане снизилось и уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время сохраняется высокая экономическая неопределенность. Неблагоприятные изменения, связанные с системными рисками в мировой экономике и финансах, например, со снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Казахстана, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Компании, а также в целом на бизнесе Компании, результатах ее деятельности, финансовом положении и перспективах развития.

Кроме того, в Казахстане сохраняется относительно высокий уровень инфляции (согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, составил соответственно 7.8% и 6.2%).

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2010 и 2009 годах были подвержены значительным колебаниям.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Отношения контроля

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

В 2007 году акционеры назначили двух независимых директоров; одного из АО «Самрук–Казына», и второго из «BAE Systems Kazakhstan Ltd.». Договор с независимыми директорами был подписан в 2007 году, и общая сумма вознаграждений выплаченных независимым директорам в 2010 году составила 10,724 тысяч тенге (2009 г.: 10,877 тысяч тенге).

Вознаграждение руководству

Ключевое руководство (2010 г.: 19 человек, 2009 г.: 19 человек) получили следующее вознаграждение в течение года, включенное в расходы по персоналу (Примечание б):

	2010 г.	2009 г.
Заработная плата и бонусы	433,958	365,541
Выходные пособия	8,908	-
	<u>442,866</u>	<u>365,541</u>

Операции со связанными сторонами

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

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

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

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан №915 от 17 августа 2002 года, Правительство предоставляет субсидии компаниям, оказывающим пассажирские и грузовые транспортные услуги на неприбыльных маршрутах. Правительственные субсидии в 2010 году составили 678,399 тыс. тенге (2009 г.: 598,748 тыс. тенге) (Примечание 5). По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма дебиторской задолженности по субсидиям составила 37,536 тыс. тенге (2009 г.: 37,453 тыс. тенге) (Примечание 15).

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

Полученные услуги	2010 г.		2009 г.	
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
АО «Международный аэропорт Астана»	2,044,870	(137,116)	1,673,450	(78,820)
АО РГП «Казаэронавигация»	1,130,981	(51,428)	1,108,995	(89,257)
АО «Международный аэропорт Атырау»	810,301	(25,042)	688,665	(23,709)
АО «НК «КазМунайГаз»	370,159	241	4,328	(561)
АО «Международный аэропорт Актобе»	240,441	(7,649)	216,020	(10,261)
АО «Казаэросервис»	211,324	(9,816)	197,850	(8,480)
ДГП «Центр по обеспечению безопасности полетов»	152,694	228,046	75,352	75,352
АО «Аэропорт Павлодар»	110,718	(4,027)	111,492	(3,338)
АО «НК «Қазақстан Темір Жолы»	49,326	7,285	68,652	4,370
АО «Казахтелеком»	44,943	(5,029)	45,844	(2,718)
АО БТА Банк	11,182	-	-	-
ТОО Самрук-Қазына Контракт	1,008	-	420	-
	<u>5,177,947</u>	<u>(4,535)</u>	<u>4,191,068</u>	<u>(137,422)</u>

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

Услуги оказанные Компанией	2010 г.		2009 г.	
	Сумма операции	Остаток по расчетам	Сумма операции	Остаток по расчетам
АО «Казпочта»	68,569	14,997	60,640	12,169
АО «НК «КазМунайГаз»	43,743	4,322	134	-
АО Альянс Банк	994	-	-	-
АО БТА Банк	784	-	-	-
АО «НК «Казатомпром»	82	-	143	-
	<u>114,172</u>	<u>19,319</u>	<u>60,917</u>	<u>12,169</u>

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

27. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была утверждена руководством и одобрена к выпуску 28 марта 2011 года.