

# **АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**Консолидированная финансовая отчетность**  
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

**и отчет независимых аудиторов**

**АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

|   | <b>Страница</b> |
|---|-----------------|
| ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И<br>УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. | 1               |
| ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ   | 2-3             |
| КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ<br>ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:  |                 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках  | 4               |
| Консолидированный бухгалтерский баланс  | 5               |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале  | 6               |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств   | 7-8             |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности  | 9-46            |

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ  
И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

---

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного Общества «Международный Аэропорт Алматы» (далее - «Компания») и его дочерней организации (далее совместно именуемые «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- Подготовку консолидированной финансовой отчетности исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля по всем предприятиям Группы;
- Поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- Принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была утверждена руководством Группы 27 июня 2008 г.

**Подписано от имени Руководства Группы:**

---

**Идрисов Т. А.**  
Президент

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

---

**Гамазова С. Н.**  
Главный бухгалтер

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**

Акционерам АО «Международный Аэропорт Алматы»:

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса Акционерного Общества «Международный Аэропорт Алматы» (далее - «Компания») и его дочерней организации (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту же дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности (далее - «консолидированная финансовая отчетность»).

### **Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности**

Руководство Группы несет ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает: создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие финансовых злоупотреблений, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением вопроса, описанного в параграфе «Основа для мнения с оговоркой», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

## **Перевод с оригинала на английском языке**

### **Основа для мнения с оговоркой**

Мы не получили полного списка связанных сторон Группы. Соответственно, раскрытие операций со связанными сторонами может быть неполное. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не раскрывает окончательного акционера Группы, как этого требует Международный стандарт бухгалтерского учета 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

### **Мнение аудитора**

По нашему мнению, за исключением отсутствия информации, указанной в предыдущем параграфе, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Параграф, привлекающий внимание к какому – либо аспекту**

Не делая дальнейших оговорок в нашем заключении, мы обращаем Ваше внимание на Примечание 3 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 4,328,306 тысяч тенге. Способность Группы продолжать свою непрерывную деятельность зависит от ее возможности изыскать дополнительные средства для исполнения своих обязательств в установленные сроки. Данное условие вызывает значительное сомнение о способности Группы вести непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Татьяна Гутова  
Партнер по заданию  
Квалифицированный аудитор  
Квалификационное свидетельство №0000314  
от 23 декабря 1996 г.,  
Республика Казахстан

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

Нурлан Бекенов  
Генеральный директор  
ТОО «Делойт»

27 июня 2008 г.  
Алматы, Республика Казахстан

**АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

(в тысячах тенге)

|   | Примечания | 2007                | 2006                |
|---|------------|---------------------|---------------------|
| <b>ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>      |            |                     |                     |
| Аэропортовые услуги                         |            | 8,297,705           | 6,544,548           |
| Реализация топлива                          |            | 21,151,491          | 19,698,484          |
| Обеспечение бортовым питанием               |            | 2,018,652           | 1,271,500           |
| Прочая реализация                           |            | 1,166,068           | 1,088,058           |
| <b>ВСЕГО ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b> |            | <b>32,633,916</b>   | <b>28,602,590</b>   |
| <b>СЕБЕСТОИМОСТЬ</b>                        | 7          | <b>(27,219,678)</b> | <b>(23,643,438)</b> |
| <b>ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ</b>                      |            | <b>5,414,238</b>    | <b>4,959,152</b>    |
| <b>ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ:</b>                |            |                     |                     |
| Общие и административные расходы            | 8          | (2,856,555)         | (2,448,795)         |
| Расходы по реализации                       | 9          | (467,707)           | (395,223)           |
| <b>ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>     |            | <b>2,089,976</b>    | <b>2,115,134</b>    |
| Финансовые расходы                          | 10         | (308,400)           | (337,257)           |
| Прочие доходы, нетто                        | 11         | 726,945             | 550,137             |
| Доход от курсовой разницы, нетто            |            | 212,456             | 95,181              |
| Убыток от переоценки основных средств       | 13         | -                   | (80,892)            |
| <b>ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА</b>  |            | <b>2,720,977</b>    | <b>2,342,303</b>    |
| <b>РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ</b>        | 12         | <b>(1,023,721)</b>  | <b>(379,809)</b>    |
| <b>ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД</b>                |            | <b>1,697,256</b>    | <b>1,962,494</b>    |

**Подписано от имени Руководства Группы:**

Идрисов Т. А.  
Президент

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Гамазова С. Н.  
Главный бухгалтер

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

**АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

(в тысячах тенге)

|  | Примечания | 2007                     | 2006                     |
|--|------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>  |            |                          |                          |
| <b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>  |            |                          |                          |
| Основные средства  | 13         | 20,052,206               | 11,521,525               |
| Нематериальные активы  | 14         | 153,197                  | 156,084                  |
| Гудвилл  | 15         | 281,006                  | 281,006                  |
| Долгосрочная дебиторская задолженность                                       |            | -                        | 7                        |
| Долгосрочные авансы выданные   | 16         | 11,649,092               | 2,012,384                |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по финансируемой аренде               | 17         | 8,210                    | 10,875                   |
| Прочие долгосрочные активы   | 18         | 698,741                  | 200,548                  |
|  |            | <u>32,842,452</u>        | <u>14,182,429</u>        |
| <b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>   |            |                          |                          |
| Товарно-материальные запасы  | 19         | 2,108,211                | 1,810,754                |
| Дебиторская задолженность  | 20         | 1,647,087                | 1,367,802                |
| Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности по финансируемой аренде | 17         | 2,478                    | 2,471                    |
| Прочая дебиторская задолженность   | 21         | 208,347                  | 137,858                  |
| Авансы выданные  | 22         | 518,845                  | 196,458                  |
| Расходы будущих периодов   |            | 2,926                    | 24,164                   |
| Налоги к возмещению  |            | 3,706                    | 16,845                   |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 23         | 54,282                   | 88,046                   |
|  |            | <u>4,545,882</u>         | <u>3,644,398</u>         |
| <b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>  |            | <u><u>37,388,334</u></u> | <u><u>17,826,827</u></u> |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                   |            |                          |                          |
| <b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>  |            |                          |                          |
| Уставный капитал   | 24         | 78,414                   | 78,414                   |
| Резерв переоценки  | 25         | 2,963,262                | 3,684,753                |
| Нераспределенная прибыль   |            | 7,213,291                | 4,794,544                |
|  |            | <u>10,254,967</u>        | <u>8,557,711</u>         |
| <b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>   |            |                          |                          |
| Долгосрочные займы   | 26         | 16,903,915               | 2,472,190                |
| Обязательство по отсроченному подоходному налогу                             | 12         | 1,355,264                | 1,230,241                |
|  |            | <u>18,259,179</u>        | <u>3,702,431</u>         |
| <b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>  |            |                          |                          |
| Текущая часть долгосрочных займов и проценты к уплате                        | 26         | 1,918,604                | 457,821                  |
| Краткосрочные займы и проценты к уплате                                      | 27         | 2,581,250                | 1,267,687                |
| Кредиторская задолженность   | 28         | 2,934,434                | 2,610,971                |
| Авансы полученные  | 29         | 417,266                  | 245,063                  |
| Налоги к уплате  | 30         | 737,432                  | 574,339                  |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства                | 31         | 285,202                  | 410,804                  |
|  |            | <u>8,874,188</u>         | <u>5,566,685</u>         |
| <b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                             |            | <u><u>37,388,334</u></u> | <u><u>17,826,827</u></u> |

Подписано от имени Руководства Группы:

Идрисов Т. А.  
Президент

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Гамазова С. Н.  
Главный бухгалтер

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

Перевод с оригинала на английском языке

**АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.  
(в тысячах тенге)**

|   | Примечания | Уставный капитал | Резерв переоценки | Нераспределенная прибыль | Всего             |
|---|------------|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|
| Сальдо на 1 января 2006 г.  |            | 78,414           | -                 | 2,393,520                | 2,471,934         |
| Переоценка основных средств (за минусом эффекта отсроченных налогов на сумму 1,579,180 тысяч тенге) | 12, 13     | -                | 4,123,283         | -                        | 4,123,283         |
| Амортизация резерва переоценки  |            | -                | (438,530)         | 438,530                  | -                 |
| Чистая прибыль за год   |            | -                | -                 | 1,962,494                | 1,962,494         |
| Сальдо на 31 декабря 2006 г.  |            | <u>78,414</u>    | <u>3,684,753</u>  | <u>4,794,544</u>         | <u>8,557,711</u>  |
| Амортизация резерва переоценки  |            | -                | (721,491)         | 721,491                  | -                 |
| Чистая прибыль за год   |            | -                | -                 | 1,697,256                | 1,697,256         |
| Сальдо на 31 декабря 2007 г.  |            | <u>78,414</u>    | <u>2,963,262</u>  | <u>7,213,291</u>         | <u>10,254,967</u> |

**Подписано от имени Руководства Группы:**

Идрисов Т. А.  
Президент

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Гамазова С. Н.  
Главный бухгалтер

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

**АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

(в тысячах тенге)

|  | Примечания | 2007      | 2006      |
|--|------------|-----------|-----------|
| <b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:</b>  |            |           |           |
| Прибыль до учета подоходного налога  |            | 2,720,977 | 2,342,303 |
| Корректировки на:  |            |           |           |
| Износ основных средств   | 13         | 1,501,757 | 1,227,839 |
| Амортизация нематериальных активов   | 14         | 21,595    | 18,747    |
| Восстановление резерва по сомнительной задолженности   | 8          | (702)     | (14,789)  |
| Нереализованный доход от курсовой разницы  |            | (148,854) | (126,845) |
| Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов  | 11         | 50,632    | 18,724    |
| Убыток от переоценки основных средств  | 13         | -         | 80,892    |
| Финансовые расходы   | 10         | 308,400   | 337,257   |
| Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале   |            | 4,453,805 | 3,884,128 |
| Увеличение дебиторской задолженности   |            | (278,678) | (90,982)  |
| Уменьшение дебиторской задолженности по финансируемой аренде   |            | 2,658     | 5,085     |
| Увеличение долгосрочных активов (Увеличение) / уменьшение авансов выданных, расходов будущих периодов и прочей дебиторской задолженности |            | (498,193) | (152,557) |
| (Увеличение) / уменьшение товарно-материальных запасов   |            | (358,397) | 112,244   |
| (Уменьшение) / увеличение налогов к уплате   |            | (297,457) | 602,200   |
| Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности   |            | (91,133)  | 94,538    |
| Увеличение / (уменьшение) авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств                               |            | 323,463   | (129,495) |
|  |            | 46,601    | (28,574)  |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности   |            | 3,302,669 | 4,296,587 |
| Подоходный налог уплаченный  |            | (644,472) | (535,336) |
| Проценты уплаченные  |            | (609,488) | (362,714) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности  |            | 2,048,709 | 3,398,537 |

**АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.**

(в тысячах тенге)

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:**

|  |    |              |             |
|--|----|--------------|-------------|
| Приобретение нематериальных активов                                    | 14 | (18,791)     | (29,598)    |
| Приобретение основных средств  | 13 | (9,158,033)  | (2,559,247) |
| Увеличение долгосрочных авансов выданных                               |    | (9,636,708)  | (1,746,748) |
| Выручка от реализации основных средств                                 |    | 8,545        | 17,331      |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности |    | (18,804,987) | (4,318,262) |

**ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ  
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:**

|   |  |             |             |
|---|--|-------------|-------------|
| Поступление краткосрочных займов                                |  | 3,879,730   | 2,403,779   |
| Погашение краткосрочных займов                                  |  | (2,215,347) | (2,257,342) |
| Поступление долгосрочных займов                                 |  | 15,058,131  | 826,593     |
| Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности |  | 16,722,514  | 973,030     |

**ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ) / УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ  
СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ**

(33,764) 53,305

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ,  
на начало года**

23 88,046 34,741

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ,  
на конец года**

23 54,282 88,046

**Неденежные операции:**

В 2007 г. Группа капитализировала начисленные проценты по некоторым долгосрочным займам в размере 552,716 тысяч тенге на баланс этих займов (2006 г.: ноль тенге) (Примечание 26).

**Подписано от имени Руководства Группы:**

**Идрисов Т. А.**  
Президент

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

**Гамазова С. Н.**  
Главный бухгалтер

27 июня 2008 г.  
г. Алматы

Примечания на стр. 9-46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

## АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

---

#### 1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное Общество «Международный Аэропорт Алматы» (далее – «Компания») было образовано в г. Алматы, Республика Казахстан, в 1996 г. Головной операционный офис Компании расположен по следующему адресу: 050039, г. Алматы, Республика Казахстан ул. Майлина 2.

Основными видами деятельности Компании являются:

- содержание и эксплуатация сооружений аэропорта, аэродромных сооружений;
- производство оперативно-технического и сервисного обслуживания воздушных судов в период их нахождения в аэропорту;
- предоставление аэропортовых услуг;
- обеспечение оформления, доставки и погрузки багажа и грузов и др.

Компания также оказывает услуги, не связанные с ее основной деятельностью, а именно: услуги по аренде основных средств, услуги гостиницы, медицинские услуги, ремонтно-строительные работы. Эти дополнительные виды деятельности также осуществляются в соответствии с лицензиями на право осуществления деятельности.

Аэропорт города Алматы, предшественник Компании, начал свою деятельность в 1935 г. До 1993 г. Аэропорт входил в состав Казахстанского управления гражданской авиации, которое, в свою очередь, входило в состав Министерства гражданской авиации СССР. После распада Советского Союза Казахстанское управление гражданской авиации было преобразовано в Национальную Авиакомпанию «Казахстан Аэе Жолы», в состав которой вошел Аэропорт. 27 декабря 1996 г. активы и обязательства Аэропорта перешли к вновь созданному ОАО «Аэропорт Алматы». 9 апреля 1999 г. ОАО «Аэропорт Алматы» было перерегистрировано и изменило свое название на ОАО «Международный Аэропорт Алматы».

12 ноября 2001 г. ОАО «Международный Аэропорт Алматы» согласно решению единственного акционера, ЗАО «Алматы Аэропорт Перевозки», было реорганизовано. Реорганизация проведена по состоянию на 1 января 2002 г. В результате реорганизации из состава ОАО «Международный Аэропорт Алматы» была выделена аэропортовая деятельность, составляющая 68% его активов и обязательств, и передана вновь созданной компании ОАО «Международный Аэропорт». В связи с тем, что ОАО «Международный Аэропорт Алматы» владело государственными лицензиями № 305 и 339, выданными 15 сентября 2001 г. и 18 июня 2002 г., соответственно, на право осуществления аэропортовой деятельности, в 2002 г. ОАО «Международный Аэропорт Алматы» арендовало у ОАО «Международный Аэропорт» основные средства на условиях текущей аренды для осуществления этой деятельности.

В 2003 г. ОАО «Международный Аэропорт Алматы» был объединен с ОАО «Международный Аэропорт». Процедуры по объединению были завершены 30 сентября 2003 г. В результате, объединенные предприятия были реорганизованы в Компанию, свидетельство о государственной перерегистрации которой за № 8463-1910-АО было выдано 11 сентября 2003 г. Вся аэропортовая деятельность была передана Компании.

30 сентября 2003 г. Компания получила генеральную лицензию на право осуществления аэропортовой деятельности № АД 468 сроком на 10 лет.

## Перевод с оригинала на английском языке

23 января 2004 г. Компания подписала договор о сотрудничестве № 16/14-108/1 с Казенным государственным предприятием «Предприятие капитального строительства аппарата Акима г. Алматы» (далее - «КГП»). Согласно данному договору различные виды услуг по обслуживанию пассажиров были разделены между Компанией и КГП. В июне 2004 г. КГП перерегистрировано в АО «Новый пассажирский терминал» (далее – «НПТ»).

После регистрации НПТ, Компания расторгла договор с КГП и 2 июля 2004 г. подписала новый договор о сотрудничестве № 03-6/27/16/14-1026/1 с НПТ.

В апреле 2005 г. Компания подписала соглашение об операционной аренде пассажирского терминала с Департаментом Финансов города Алматы на период 20 лет. После этой даты, Компания начала обслуживание пассажиров в здании НПТ.

В мае 2005 г. Компания приобрела 100% доли участия ТОО «Almaty Catering Services», предоставляющей услуги бортового питания пассажирам авиарейсов. Финансовая отчетность этого товарищества консолидируется с финансовой отчетностью Компании (далее вместе именуемые как «Группа»).

Деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях», в соответствии с которым тарифная политика Компании и методика определения тарифной сметы, распределения затрат и формирования себестоимости услуг подлежат согласованию и утверждению Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции (далее – «Агентство»).

Компания является единственным объектом в Алматинской области, который способен поддерживать международные авиарейсы, и поэтому является стратегическим объектом и важной частью инфраструктуры Казахстана.

Результаты деятельности Компании находятся в зависимости от основных поставщиков топлива. В дополнение, деятельность Компании зависит от деятельности Комитета по гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан, в компетенцию которого входят реализация международных договоров по вопросам воздушного сообщения, контроль над осуществлением международных воздушных перевозок, определение условий эксплуатации авиамаршрутов.

По состоянию на 31 декабря 2007 в Группе работало 3,918 сотрудников (31 декабря 2006 г.: 3,642).

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена для выпуска руководством Группы 27 июня 2008 г.

## 2. ТЕКУЩАЯ ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СИТУАЦИЯ

Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции Группы могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и деловой среде.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа первоначальной стоимости, за исключением переоценки основных средств в соответствии с МСФО 16 «*Основные средства*» и оценки определенных финансовых инструментов в соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: Признание и Оценка*».

#### Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Группа будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. превышение текущих обязательств Группы над ее текущими активами составило 4,328,306 тысяч тенге (31 декабря 2006 г.: 1,922,287 тысяч тенге). Способность Группы продолжать свою непрерывную деятельность зависит от ее возможности изыскать дополнительные средства для исполнения своих обязательств в установленные сроки. Руководство Группы считает, что они смогут получить достаточные средства в результате операционной деятельности и привлечения банковских займов.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок балансовой стоимости активов и обязательств, отраженных доходов и расходов, а также классификации бухгалтерского баланса, которые могли бы потребоваться вследствие данной неопределенности, и такие корректировки могут быть существенными.

### 4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

#### Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа приняла МСФО 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытия*», которые действительны для ежегодных учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 г., и соответствующие дополнения к МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*».

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Группы и управления капиталом (Примечание 35).

Четыре Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода. Это – КИМСФО 7 «*Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»*»; КИМСФО 8 «*Сфера применения МСФО 2*»; КИМСФО 9 «*Переоценка встроенных производных инструментов*»; и КИМСФО 10 «*Промежуточная финансовая отчетность и обесценение*». Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Группы.

### **Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации**

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но не введены в действие следующие Стандарты и Интерпретации:

- МСФО 3 (*пересмотренный*) «Объединение предприятий» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.;
- МСФО 8 «Операционные сегменты» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.;
- МСБУ 23 (*пересмотренный*) «Затраты по займам» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.;
- МСБУ 27 (*пересмотренный*) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.;
- КИМСФО 11 «МСФО 2: Операции с акциями группы и изъятыми акциями» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.;
- КИМСФО 12 «Договора концессии» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.;
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.; и
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.

Руководство Группы предполагает, что все вышеуказанные Интерпретации будут приняты в консолидированной финансовой отчетности Группы с даты их вступления в силу, и принятие данных Интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в период первоначального применения.

### **Функциональная валюта и операции в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в казахстанских тенге, валюте экономической среды, в которой осуществляет деятельность Группа. Для целей данной консолидированной финансовой отчетности результаты деятельности и финансовое положение Группы выражены в Казахстанских тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Группы и валютой представления для данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Иностранная валюта**

Группа ведет бухгалтерский учет и готовит консолидированную финансовую отчетность в тенге. Тенге не является полностью конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан. Операции в иностранных валютах учитываются по рыночному курсу на дату совершения операции, установленному Казахстанской фондовой биржей («КФБ»). По иностранным валютам, по которым не проводились торги на сессии «КФБ», курсы обмена валют рассчитываются Национальным банком Республики Казахстан с использованием кросс-курсов к доллару США в соответствии с котировками, полученными по каналам информационного агентства «REUTERS».

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, действующему на дату подготовки консолидированного бухгалтерского баланса. Все курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов после даты совершения операции, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

## Перевод с оригинала на английском языке

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

|                  | 31 декабря<br>2007 г. | 31 декабря<br>2006 г. |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| Доллар США       | 120.30                | 127.00                |
| Евро             | 177.17                | 167.12                |
| Российский рубль | 4.92                  | 4.82                  |

В следующей таблице представлены средневзвешенные обменные курсы тенге за годы, закончившиеся 31 декабря:

|                  | 2007   | 2006   |
|------------------|--------|--------|
| Доллар США       | 122.55 | 126.10 |
| Евро             | 167.75 | 158.26 |
| Российский рубль | 4.79   | 4.64   |

### Основы консолидации

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность ТОО «Almaty Catering Services», которое прямо контролируется Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемой организации с целью извлечения выгоды от ее деятельности.

При необходимости финансовая отчетность дочерней организации корректируется для приведения ее учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой Компанией.

Все значительные внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные доходы/(убытки) по операциям исключаются при консолидации.

### Объединения предприятий

Приобретение дочерней организации учитывается по методу покупки. При этом, стоимость приобретения оценивается по сумме справедливой стоимости полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Компанией в обмен на контроль над приобретенной организацией на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением предприятия. На дату приобретения идентифицированные активы, обязательства, а также условные обязательства, отвечающие критериям признания, установленным МСФО 3 «Объединения предприятий», признаются по их справедливой стоимости, за исключением долгосрочных активов (группа выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», которые учитываются по справедливой стоимости за минусом затрат по реализации.

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения предприятий над долей Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Компании в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превысит стоимость объединения предприятий, данное превышение признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

На каждую отчетную дату Компания оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода и не подлежит восстановлению в последующих периодах.

### Основные средства

Основные средства первоначально признаются по стоимости приобретения. В последствии основные средства учитываются по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и расходов по обесценению (если применимо).

Капитализированные затраты включают основные расходы по обновлению и замене, повышающие сроки полезной службы активов или их способность генерировать прибыль. Расходы по ремонтным работам и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанному критерию капитализации, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их понесения.

Износ основных средств начисляется по методу равномерного списания стоимости актива в течение сроков полезной службы активов, которые приближены к следующим срокам:

|                          | после 1 января 2006 г. | до 1 января 2006 г. |
|--------------------------|------------------------|---------------------|
| Здания и сооружения      | от 20 до 50 лет        | от 15 до 25 лет     |
| Машины и оборудование    | от 3 до 40 лет         | от 5 до 20 лет      |
| Прочие основные средства | до 7 лет               | до 5 лет            |

1 января 2006 года руководство Группы пересмотрело сроки полезной службы основных средств, основываясь на наилучших оценках и ожидаемых будущих выгод от использования данных активов.

Земля не подлежит износу.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление амортизации по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет ее справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяется в качестве разницы между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

### Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет от 2 до 18 лет.

### Обесценение основных средств и нематериальных активов

Группа пересматривает текущую стоимость материальных и нематериальных активов по состоянию на каждую отчетную дату консолидированной финансовой отчетности для определения наличия показателей, свидетельствующих об их обесценении. Если таковые показатели имеются, оценивается возмещаемая стоимость актива с целью определения убытков от обесценения. В случае, если определить стоимость возмещения отдельного актива невозможно, Группа определяет стоимость возмещения единицы, генерирующей потоки денежных средств, к которой принадлежит данный актив.

## Перевод с оригинала на английском языке

Если стоимость возмещения актива (или единицы, генерирующей потоки денежных средств), оценивается ниже их балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей потоки денежных средств), уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются как расходы немедленно, за исключением случаев, если соответствующий актив не представляет собой землю или здания (за исключением инвестиционного имущества), или оборудование, отраженное по стоимости переоценки. В таких случаях убыток от обесценения рассматривается как уменьшение резерва переоценки.

### Аренда

Аренда классифицируется как финансовая, если она в существенной степени переносит все сопутствующие владению риски и выгоды. Вся прочая аренда классифицируется как операционная.

#### *Финансовая аренда – Группа как арендодатель*

Задолженность от арендаторов по финансовой аренде признается как дебиторская задолженность в сумме, равной чистой инвестиции Группы в аренду. Доход от финансовой аренды распределяется по учетным периодам, таким образом, что отражает постоянную периодическую доходность по чистой неоплаченной инвестиции Группы по данной аренде.

#### *Операционная аренда - Группа как арендодатель*

Группа заключила договоры об аренде помещений с различными арендаторами. Группа определила, что данная аренда не переносит, в основном, все риски и вознаграждения, присущие праву собственности на данные помещения и, таким образом, аренда классифицируется как операционная.

Доход от операционной аренды признается по прямолинейному методу в течение всего срока данной аренды. Первоначальные прямые затраты понесенные при организации и заключении операционной аренды включаются в балансовую стоимость арендуемого актива и прямолинейно списываются в течение всего срока аренды.

#### *Операционная аренда - Группа как арендатор*

Группа заключила договор на аренду пассажирского терминала, данная аренда была классифицирована как операционная, так как риски и выгоды, сопутствующие владению, не были переданы Группе Департаментом финансов города Алматы. Арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы и распределяются равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другая систематическая основа более наглядно показывает временной график получения выгод Группой.

### Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, таможенные сборы, транспортные расходы и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

### **Финансовые активы**

Финансовые активы классифицированы в следующие категории: «финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» («FVTPL»), «инвестиции, удерживаемые до погашения», «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» («AFS») и «займы и дебиторская задолженность». Классификация зависит от природы характера и цели финансовых активов и определяется в момент первоначального признания.

#### *Метод эффективной ставки*

Методом эффективной ставки является метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения доходов по вознаграждениям в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционные издержки и другие суммы премий или дисконтов) на протяжении ожидаемого срока финансового актива, или, если применимо, более короткого периода.

Доход признается на основе эффективной процентной ставки по долговым инструментам, кроме финансовых активов, определенных как FVTPL.

#### *Дебиторская задолженность*

Дебиторская задолженность признается и отражается в консолидированном бухгалтерском балансе по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается, и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы списываются на расходы (доходы) отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

#### *Дебиторская задолженность по финансовой аренде*

Дебиторская задолженность по финансовой аренде оценивается при первоначальном признании по справедливой стоимости, и впоследствии оценивается по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Соответствующий резерв по оцененным невозмещаемым суммам признается в прибылях или убытках, когда имеется объективное свидетельство обесценения актива. Признанный резерв оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оцененного будущего движения денежных средств, дисконтированного по эффективной процентной ставке, рассчитанной при первоначальном признании.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах со сроком менее трех месяцев.

*Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату. Финансовые активы обесцениваются, когда имеется объективное свидетельство того, что в результате одного или более событий, которые имели место после первоначального признания финансового актива, было оказано влияние на предполагаемое будущее движение денежных средств по инвестиции.

Для всех прочих финансовых активов объективное свидетельство обесценения могут включать:

- существенные финансовые затруднения эмитентов или контрагентов; или
- дефолт или просрочка платежей по вознаграждению или погашению основного долга; или
- становится возможным, что заемщик попадет под банкротство или реорганизацию.

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

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемого движения денежных средств, дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения напрямую по всем финансовым активам, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается посредством использования резерва по сомнительной задолженности. Когда дебиторская задолженность не подлежит возмещению, она списывается против ранее созданного резерва по сомнительной задолженности. Последующее возмещение ранее списанных сумм кредитуется против резерва по сомнительной задолженности. Изменения в балансовой стоимости резерва по сомнительной задолженности признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

За исключением долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, происходящим после признания обесценения, то ранее признанная сумма убытка от обесценения сторнируется в консолидированном отчете о прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую могла составлять амортизированная стоимость, если обесценение не было бы признано.

### *Прекращение учета финансовых активов*

Группа прекращает учет финансового актива, только когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Группа не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Группа признает свое оставшееся доленое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Группа в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Группа продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

### **Финансовые обязательства и долевыe инструменты, выпущенные Группой**

#### *Классификация займов или капитала*

Долговые и долевыe инструменты классифицируются или как финансовые обязательства, или как капитал в соответствии с характером контрактного соглашения.

#### *Долевыe инструменты*

Долевой инструмент – это любой контракт, который свидетельствует об остаточном участии в активе компании после вычета всех его обязательств. Долевыe инструменты, выпущенные Группой учитываются по полученной прибыли, за вычетом прямых затрат на выпуск.

#### *Финансовые обязательства*

Финансовые обязательства классифицируются или как финансовые обязательства FVTPL, или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства классифицируются как FVTPL, когда финансовое обязательство или предназначено для торговли, или определено как FVTPL.

Финансовое обязательство классифицируется для торговли если:

- оно было понесено в основном для целей выкупа в ближайшем будущем; или
- оно является частью определенного портфеля финансовых инструментов, который Группа удерживает вместе и который имеет последнюю тенденцию к получению краткосрочной прибыли; или
- оно является производным инструментом, который не определен и не эффективен как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, кроме финансового обязательства, предназначенного для торговли, может быть определено как FVTPL при первоначальном признании, если:

- такое признание устраняет или существенно уменьшает непоследовательность оценки или признания, которая появилась бы в противном случае; или
- финансовое обязательство образует часть группы финансовых активов или финансовых обязательств, или того и другого, которая управляется и ее производительность оценивается на основе справедливой стоимости в соответствии со стратегией управления рисками и инвестиций Группы, и информация о формировании групп предоставляется внутренне на этой основе; или
- образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных инструментов, и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает определить весь комбинированный контракт (актив или обязательство) как FVTPL.

## Перевод с оригинала на английском языке

Финансовые обязательства FVTPL учитываются по справедливой стоимости с признанием любых прибылей или убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, признанный в прибылях или убытках, включает любые дивиденды или вознаграждения, выплаченные по финансовому обязательству. Справедливая стоимость определена как показано в Примечании 35.

### *Торговая и прочая кредиторские задолженности*

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

### *Банковские займы и другие небанковские займы*

Все займы первоначально отражаются по полученной стоимости за вычетом издержек на их получение. Впоследствии они отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом любого дисконта или премии по сделке.

### *Прочие финансовые обязательства*

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке.

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки с признанием процентных расходов по методу фактического дохода.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты денежных средств через ожидаемый срок финансового обязательства или, если применимо, более короткий период.

### *Прекращение учета финансовых обязательств*

Группа прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, отменены или истекли.

## **Признание дохода**

Доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

Доходы от основной деятельности включают сборы за предоставление основных сооружений и зданий (сбор за взлет-посадку, сбор за обеспечение авиационной безопасности, сбор за стоянку), сборы за наземное обслуживание самолетов (обслуживание пассажиров, обработка груза, обеспечение топливом и т.д.), а также обеспечение авиарейсов пассажиров бортовым питанием. К доходам от основной деятельности также относится реализация топлива. Другие доходы состоят из доходов от реализации отопления, транспортных услуг, материалов и других услуг.

Сбор за взлет-посадку и сбор за обеспечение авиационной безопасности, применяемые Группой, регулируются Агентством.

## **Затраты по займам**

Затраты по займам, которые напрямую относятся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, которые представляют собой активы, которые требуют значительного времени для их готовности к целевому использованию или продаже, добавляются к стоимости этих активов, пока активы не будут в целом готовы для целевого использования или продажи. Инвестиционный доход, полученный от временной инвестиции определенных займов, ожидающих их использования на квалифицируемые активы, вычитается из затрат по займам, подлежащих капитализации.

## **Перевод с оригинала на английском языке**

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях или убытках в том периоде, в котором они понесены.

### **Подходный налог**

Текущие налоги рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, на основе результатов за год, скорректированных по необлагаемым или невычитаемым статьям.

Отсроченный налог рассчитывается с использованием метода обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в консолидированной финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой, используемой для определения налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц и отсроченные налоговые активы признаются в той мере, в которой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть использована временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто основе.

Отсроченный подходный налог учитывается по ставкам налога, ожидаемым на период выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подходный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, отраженным непосредственно на счетах собственного капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе собственного капитала.

### **Пенсионные обязательства**

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 73,140 тенге в месяц (2006 г.: 69,000 тенге в месяц). Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках (также Примечание 32). Группа заключила коллективный договор, в соответствии с которым взяла на себя обязательства по пенсионным выплатам. Руководство Группы считает, что данное обязательство является несущественным и, соответственно, Группа не отразила резервы в данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Резервы по условным обязательствам**

Резервы по условным обязательствам признаются, когда Группа имеет такие обязательства на дату консолидированного бухгалтерского баланса в результате прошлых событий, сумма условных обязательств может быть надежно оценена и есть вероятность оттока ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, для исполнения обязательств.

### **Реклассификация**

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., были произведены изменения в классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., которые не оказали влияние на нераспределенную прибыль и чистую прибыль Группы.

## **5. ИЗМЕНЕНИЕ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ**

1 января 2006 г. Группа изменила учетную политику в отношении последующей оценки основных средств с метода учета по первоначальной стоимости на метод учета по переоцененной стоимости. Группа произвела переоценку основных средств по состоянию на 1 января 2006 г.

## **6. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ**

В процессе применения учетной политики Группы, которая описывается в Примечании 4, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

### **Критичные суждения в процессе применения учетной политики и оценок**

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

#### **Резервы**

Резервы начисляются, когда имеется любой возможный и оцениваемый риск потери, который можно подтвердить.

#### **Соответствие налоговому законодательству**

Как указывается далее в Примечании 34, соответствие налоговому законодательству подвергнуто высокой степени интерпретации и может быть поставлено под сомнение налоговыми органами. Руководство начисляет резервы в соответствии с наилучшими оценками возможных налоговых выплат и соответствующих штрафов, которые могут быть возложены на Группу, в случае если соответствие налоговому законодательству Группой будет оспорено соответствующим налоговым органом.

#### **Сроки полезной службы основных средств**

Группа ежегодно проводит оценку сроков полезной службы основных средств.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Как описано в Примечании 35, 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 35.

### **Оценочные резервы**

Группа создает резервы по сомнительной задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительной задолженности. При определении сомнительной задолженности рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя услуг могут потребовать корректировок резервов по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2007 г. резервы по сомнительной задолженности были созданы в размере 16,091 тысяча тенге (31 декабря 2006 г.: 38,989 тысяч тенге) (Примечания 20, 21 и 22).

Группа ежегодно оценивает необходимость создания резервов по неликвидным товарно-материальным запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций, проводимых по состоянию на дату бухгалтерского баланса. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. резервы не создавались.

### **Обесценение основных средств**

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, в размере 12.83%, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2007 г. обесценение основных средств не было обнаружено (31 декабря 2006 г.: 80,892 тысячи тенге).

### **Обесценение гудвилла**

Определение обесценения гудвилла требует проведения оценки ценности от использования генерирующих единиц, на которые распределяется гудвилл. Расчет ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущего движения денежных средств, ожидаемого от генерирующей единицы, и соответствующей эффективной ставки дисконта для расчета текущей стоимости. При расчете ценности от использования Группа применяла эффективную ставку процента в размере 12.83%. Балансовая стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. составила 281,006 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. обесценение гудвилла не было обнаружено.

### **Затраты по займам**

В соответствии с учетной политикой Группы, затраты по займам, которые напрямую относятся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, капитализируются. Капитализация затрат по займам, связанных с оборудованием, прекращается в момент поставки на склад, и когда оборудование готово к установке в незавершенном строительстве. Капитализация затрат по займам возобновляется, когда оборудование установлено и соответственно становится частью квалифицируемого актива. В период, когда капитализация затрат по займам прекращается и возобновляется, затраты по займам признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда период очень короткий.

## Перевод с оригинала на английском языке

### Условные обязательства и условные активы

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

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

## 7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, включала:

|                                      | 2007              | 2006              |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Топливо                              | 19,566,662        | 17,957,420        |
| Заработная плата                     | 2,885,290         | 2,158,710         |
| Материалы                            | 1,881,118         | 1,310,583         |
| Износ и амортизация                  | 1,467,468         | 1,200,694         |
| Отчисления от фонда заработной платы | 733,087           | 569,446           |
| Коммунальные услуги                  | 136,589           | 93,723            |
| Железнодорожный тариф                | 37,247            | 77,507            |
| Прочая                               | 512,217           | 275,355           |
| Итого                                | <u>27,219,678</u> | <u>23,643,438</u> |

## 8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

|  | 2007             | 2006             |
|--|------------------|------------------|
| Налог на добавленную стоимость                       | 1,496,502        | 1,456,305        |
| Заработная плата                                     | 451,945          | 372,542          |
| Налоги   | 118,299          | 89,016           |
| Материалы  | 109,579          | 92,978           |
| Транспортные расходы                                 | 73,512           | -                |
| Комиссии банка                                       | 71,060           | 64,826           |
| Штрафы   | 61,077           | 20,768           |
| Расходы на охрану                                    | 59,542           | 65,285           |
| Страхование  | 48,697           | 46,157           |
| Износ и амортизация                                  | 45,714           | 30,838           |
| Аренда   | 45,007           | 12,838           |
| Отчисления от фонда заработной платы                 | 40,198           | 33,888           |
| Конвертация иностранной валюты                       | 39,904           | 30,378           |
| Расходы на связь                                     | 33,711           | 29,004           |
| Юридические и аудиторские услуги                     | 32,085           | 20,697           |
| Представительские расходы                            | 13,404           | 10,555           |
| Восстановление резерва по неиспользованным отпускам  | -                | (63,434)         |
| Восстановление резерва по сомнительной задолженности | (702)            | (14,789)         |
| Прочие   | 117,021          | 150,943          |
| Итого  | <u>2,856,555</u> | <u>2,448,795</u> |

## 9. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

|                                     | 2007           | 2006           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Материалы                           | 171,797        | 156,468        |
| Заработная плата                    | 119,799        | 113,681        |
| Коммунальные расходы                | 112,386        | 73,858         |
| Отчисления с фонда заработной платы | 17,610         | 17,450         |
| Износ и амортизация                 | 10,170         | 15,054         |
| Расходы на связь                    | 13,683         | 12,447         |
| Расходы на охрану                   | 4,546          | 2,182          |
| Расходы на ремонт                   | 232            | 149            |
| Комиссии банка                      | 167            | 78             |
| Прочие расходы                      | 17,317         | 3,856          |
|                                     | <u>467,707</u> | <u>395,223</u> |
| Итого                               | <u>467,707</u> | <u>395,223</u> |

## 10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., на сумму 308,400 тысяч тенге представлены расходами по процентам по банковским займам, полученным от АО «Казкоммерцбанк» и Amsterdam Trade Bank N.V. (2006 г.: 337,257 тысяч тенге) (Примечания 26, 27).

## 11. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

|   | 2007           | 2006           |
|---|----------------|----------------|
| Доходы от аренды                            | 589,656        | 425,944        |
| Доходы от возмещаемых расходов              | 165,884        | 146,725        |
| Доходы от реализации тепла и электроэнергии | 162,666        | 121,104        |
| Доходы от автостоянки                       | 130,632        | 98,874         |
| Доходы от гостиничных услуг                 | 105,506        | 73,558         |
| Штрафы полученные                           | 63,246         | 35,699         |
| Обеспечение безопасности                    | 56,696         | 45,577         |
| Доходы от реализации транспортных услуг     | 52,258         | 39,008         |
| Доходы от реализации материалов             | 9,078          | 11,267         |
| Услуги по ремонту                           | 5,993          | 107,495        |
| Доходы от списания обязательств             | 2,055          | 292            |
| Доходы от размещения рекламы                | 1,359          | 762            |
| Убыток от выбытия нематериальных активов    | (83)           | (2,092)        |
| Убыток от реализации основных средств       | (50,549)       | (16,632)       |
| Расходы по аренде                           | (577,193)      | (575,916)      |
| Прочие доходы                               | 9,741          | 38,472         |
|   | <u>726,945</u> | <u>550,137</u> |
| Итого                                       | <u>726,945</u> | <u>550,137</u> |

В 2005 г. Компания подписала договор операционной аренды пассажирского терминала с Департаментом Финансов г. Алматы сроком на 20 лет (также Примечание 1). Согласно данному договору ежемесячная плата за аренду пассажирского терминала составляет 41,520 тысяч тенге.

## 12. НАЛОГООБЛАЖЕНИЕ

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали в себя следующее:

|   | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Расходы по текущему подоходному налогу                  | 898,698          | 728,748          |
| Расходы / (экономия) по отсроченному подоходному налогу | <u>125,023</u>   | <u>(348,939)</u> |
|   | <u>1,023,721</u> | <u>379,809</u>   |

Ниже представлен налоговый эффект основных временных разниц, которые вызывают отсроченные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря:

|  | <b>2007</b>        | <b>2006</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Актив по отсроченному подоходному налогу</b>                          |                    |                    |
| Налоги к уплате  | 333                | 415                |
| Резерв по сомнительной дебиторской задолженности                         | <u>270</u>         | <u>452</u>         |
|  | <u>603</u>         | <u>867</u>         |
| <b>Обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>                  |                    |                    |
| Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов | <u>(1,355,867)</u> | <u>(1,231,108)</u> |
|  | <u>(1,355,867)</u> | <u>(1,231,108)</u> |
| Обязательство по отсроченному подоходному налогу, нетто                  | <u>(1,355,264)</u> | <u>(1,230,241)</u> |
| <b>Обязательство по отсроченному подоходному налогу на 1 января</b>      | (1,230,241)        | -                  |
| Отражено в течение года в:   |                    |                    |
| консолидированном отчете о прибылях и убытках                            | (125,023)          | 348,939            |
| консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале            | <u>-</u>           | <u>(1,579,180)</u> |
| <b>Обязательство по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря</b>    | <u>(1,355,264)</u> | <u>(1,230,241)</u> |

В 2007 и 2006 гг. установленная налоговая ставка в Республике Казахстан составила 30%. Ниже приведена сверка теоретического подоходного налога по ставке 30% и фактической суммы, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы за год, закончившийся на 31 декабря:

|   | <b>2007</b>      | <b>2006</b>      |
|---|------------------|------------------|
| Прибыль до учета подоходного налога                             | <u>2,720,977</u> | <u>2,342,303</u> |
| Подоходный налог по установленной ставке 30%                    | 816,293          | 702,691          |
| Изменение в резерве на актив по отсроченному подоходному налогу | -                | (246,977)        |
| Прочие невычитаемые расходы / (необлагаемые доходы)             | <u>207,428</u>   | <u>(75,905)</u>  |
| Расходы по подоходному налогу                                   | <u>1,023,721</u> | <u>379,809</u>   |

Перевод с оригинала на английском языке

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., представлено следующим:

|                                | Земля   | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Всего      |
|--------------------------------|---------|---------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|------------|
| <b>Переоцененная стоимость</b> |         |                     |                       |                          |                             |            |
| На 1 января 2007 г.            | 40,174  | 5,208,122           | 3,101,116             | 2,041,435                | 2,311,526                   | 12,702,373 |
| Приобретено                    | 494,065 | 22,047              | 852,278               | 630,804                  | 8,092,338                   | 10,091,532 |
| Перемещение между группами     | -       | 68,154              | 101,807               | -                        | (169,961)                   | -          |
| Выбыло                         | (160)   | (42,436)            | (27,826)              | (37,282)                 | (7,470)                     | (115,174)  |
| На 31 декабря 2007 г.          | 534,079 | 5,255,887           | 4,027,375             | 2,634,957                | 10,226,433                  | 22,678,731 |
| <b>Накопленный износ</b>       |         |                     |                       |                          |                             |            |
| На 1 января 2007 г.            | -       | 337,311             | 429,708               | 413,829                  | -                           | 1,180,848  |
| Начислено за год               | -       | 485,747             | 758,751               | 257,259                  | -                           | 1,501,757  |
| Перемещение между группами     | -       | -                   | 39,709                | (39,709)                 | -                           | -          |
| Выбыло                         | -       | (2,976)             | (21,982)              | (31,122)                 | -                           | (56,080)   |
| На 31 декабря 2007 г.          | -       | 820,082             | 1,206,186             | 600,257                  | -                           | 2,626,525  |
| <b>Балансовая стоимость</b>    |         |                     |                       |                          |                             |            |
| На 31 декабря 2007 г.          | 534,079 | 4,435,805           | 2,821,189             | 2,034,700                | 10,226,433                  | 20,052,206 |

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлено следующим:

|   | Земля   | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Прочие основные средства | Незавершенное строительство | Всего       |
|---|---------|---------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|-------------|
| <b>Переоцененная стоимость</b>              |         |                     |                       |                          |                             |             |
| На 1 января 2006 г.                         | 28,136  | 2,646,993           | 1,529,335             | 2,340,954                | 1,027,802                   | 7,573,220   |
| Приобретено                                 | 14,123  | 244,793             | 597,245               | 337,775                  | 1,406,046                   | 2,599,982   |
| Перемещение между группами                  | (127)   | 7,695               | 330,076               | (215,322)                | (122,322)                   | -           |
| Переоценка                                  | -       | 3,442,842           | 1,640,211             | 619,410                  | -                           | 5,702,463   |
| Убыток от переоценки основных средств       | -       | (4,051)             | (47,274)              | (29,567)                 | -                           | (80,892)    |
| Сторно накопленного износа против стоимости | -       | (1,128,139)         | (911,726)             | (960,374)                | -                           | (3,000,239) |
| Выбыло                                      | (1,958) | (2,011)             | (36,751)              | (51,441)                 | -                           | (92,161)    |
| На 31 декабря 2006 г.                       | 40,174  | 5,208,122           | 3,101,116             | 2,041,435                | 2,311,526                   | 12,702,373  |
| <b>Накопленный износ</b>                    |         |                     |                       |                          |                             |             |
| На 1 января 2006 г.                         | -       | 1,128,139           | 920,431               | 962,876                  | -                           | 3,011,446   |
| Начислено за год                            | -       | 341,195             | 443,416               | 443,228                  | -                           | 1,227,839   |
| Перемещение между группами                  | -       | (2,579)             | 2,637                 | (58)                     | -                           | -           |
| Сторно накопленного износа против стоимости | -       | (1,128,139)         | (911,726)             | (960,374)                | -                           | (3,000,239) |
| Выбыло                                      | -       | (1,305)             | (25,050)              | (31,843)                 | -                           | (58,198)    |
| На 31 декабря 2006 г.                       | -       | 337,311             | 429,708               | 413,829                  | -                           | 1,180,848   |
| <b>Балансовая стоимость</b>                 |         |                     |                       |                          |                             |             |
| На 31 декабря 2006 г.                       | 40,174  | 4,870,811           | 2,671,408             | 1,627,606                | 2,311,526                   | 11,521,525  |

**Перевод с оригинала на английском языке**

## Перевод с оригинала на английском языке

Здания и сооружения, машины и оборудование и прочие основные средства были переоценены по состоянию на 1 января 2006 г. независимым оценщиком, не связанным с Группой, с использованием затратного метода.

В течение 2006 г. уменьшение стоимости основных средств в ходе переоценки на сумму 80,892 тысячи тенге, было признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от переоценки основных средств.

Основные средства Группы переданы в качестве залогового обеспечения обязательств, возникших по кредитным договорам (Примечание 26 и 27).

Первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила 497,935 тысяч тенге (31 декабря 2006 г.: 346,039 тысяч тенге).

Незавершенное строительство представлено, в основном, расходами по строительству второй взлетно-посадочной полосы и нового пассажирского терминала. Группа планирует ввести в эксплуатацию вторую взлетно-посадочную полосу в 2008 году.

В течение 2007 г. Группа капитализировала затраты по банковским займам, привлеченным на строительство второй взлетно-посадочной полосы и на строительство нового пассажирского терминала в сумме 378,380 тысяч тенге и 555,119 тысяч тенге, соответственно (2006 г.: 40,735 тысяч тенге и ноль тенге, соответственно).

По состоянию на 1 января 2006 г. Группа пересмотрела сроки полезной службы основных средств. Эффект изменения в учетных оценках составил ноль тенге в течение 2007 г. и отразился в уменьшении износа на сумму 132,566 тысяч тенге в течение 2006 г.

## 14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., представлено следующим:

|                                 | Программное<br>обеспечение | Лицензии     | Прочие        | Всего          |
|---------------------------------|----------------------------|--------------|---------------|----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                            |              |               |                |
| На 1 января 2007 г.             | 190,585                    | 7,175        | 8,232         | 205,992        |
| Приобретено                     | 15,907                     | -            | 2,884         | 18,791         |
| Выбыло                          | (277)                      | -            | -             | (277)          |
| На 31 декабря 2007 г.           | <u>206,215</u>             | <u>7,175</u> | <u>11,116</u> | <u>224,506</u> |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                            |              |               |                |
| На 1 января 2007 г.             | 46,781                     | 3,066        | 61            | 49,908         |
| Начислено за год                | 20,848                     | 739          | 8             | 21,595         |
| Выбыло                          | (194)                      | -            | -             | (194)          |
| На 31 декабря 2007 г.           | <u>67,435</u>              | <u>3,805</u> | <u>69</u>     | <u>71,309</u>  |
| <b>Балансовая стоимость</b>     |                            |              |               |                |
| На 31 декабря 2007 г.           | <u>138,780</u>             | <u>3,370</u> | <u>11,047</u> | <u>153,197</u> |

## Перевод с оригинала на английском языке

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., представлено следующим:

|                                 | Программное<br>обеспечение | Лицензии | Прочие  | Всего   |
|---------------------------------|----------------------------|----------|---------|---------|
| <b>Первоначальная стоимость</b> |                            |          |         |         |
| На 1 января 2006 г.             | 162,328                    | 7,050    | 9,108   | 178,486 |
| Приобретено                     | 28,257                     | 125      | 1,216   | 29,598  |
| Выбыло                          | -                          | -        | (2,092) | (2,092) |
| На 31 декабря 2006 г.           | 190,585                    | 7,175    | 8,232   | 205,992 |
| <b>Накопленная амортизация</b>  |                            |          |         |         |
| На 1 января 2006 г.             | 28,801                     | 2,332    | 28      | 31,161  |
| Начислено за год                | 17,980                     | 734      | 33      | 18,747  |
| На 31 декабря 2006 г.           | 46,781                     | 3,066    | 61      | 49,908  |
| <b>Балансовая стоимость</b>     |                            |          |         |         |
| На 31 декабря 2006 г.           | 143,804                    | 4,109    | 8,171   | 156,084 |

## 15. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

17 августа 2004 г. Компания подписала соглашение с ТОО «Аэростар» на приобретение 100% доли участия ТОО «Almaty Catering Services» за 383,600 тысяч тенге, которые были выплачены ТОО «Аэростар» в декабре 2004 г. Перерегистрация ТОО «Almaty Catering Services» была осуществлена 25 мая 2005 г. и 100% доли участия были переданы Компании начиная с этой даты. Приобретение было учтено согласно методу покупки.

Чистые приобретенные активы, и соответствующий гудвилл представлены следующим образом:

|   | Текущая<br>стоимость до<br>приобретения | Приведение к<br>справедливой<br>стоимости | Справедливая<br>стоимость |
|---|---|---|---------------------------|
| Чистые приобретенные активы:                      |   |   |                           |
| Основные средства                                 | 44,775                                  | -   | 44,775                    |
| Нематериальные активы                             | 423                                     | -   | 423                       |
| Товарно-материальные запасы                       | 32,115                                  | -   | 32,115                    |
| Дебиторская задолженность                         | 49,866                                  | -   | 49,866                    |
| Денежные средства                                 | 3,710                                   | -   | 3,710                     |
| Кредиторская задолженность                        | (18,338)                                | -   | (18,338)                  |
| Налоги к уплате                                   | (9,957)                                 | -   | (9,957)                   |
|   | 102,594                                 | -   | 102,594                   |
| Гудвилл   |   |   | 281,006                   |
| Оплачено денежными средствами                     |   |   | 383,600                   |
| Чистые денежные потоки, связанные с приобретением |   |   |                           |
| Оплачено денежными средствами                     |   |   | (383,600)                 |
| Приобретено денежных средств                      |   |   | 3,710                     |
|   |   |   | (379,890)                 |

## Перевод с оригинала на английском языке

Далее, представлено движение гудвилла за годы, закончившиеся 31 декабря:

| <b>Первоначальная стоимость</b> | <b>2007</b>    | <b>2006</b>    |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| На 1 января                     | 281,006        | 281,006        |
| Приобретено                     | <u>-</u>       | <u>-</u>       |
| На 31 декабря                   | <u>281,006</u> | <u>281,006</u> |

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. не было обнаружено обесценения гудвилла.

100 % доля участия в ТОО «Almaty Catering Services» была предоставлена в качестве обеспечения займов Группы, полученных от АО «Казкоммерцбанк» (Примечание 26).

Выручка дочерней организации за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составила 2,044,643 тысячи тенге (2006 г.: 1,302,248 тысяч тенге). Чистая прибыль дочерней организации за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составила 78,432 тысячи тенге (2006 г.: 139,294 тысячи тенге).

## 16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря долгосрочные авансы выданные представлены следующим образом:

|                                     | <b>2007</b>       | <b>2006</b>      |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| ТОО «Аэростар»                      | 9,682,194         | -                |
| Прочие долгосрочные авансы выданные | <u>1,966,898</u>  | <u>2,012,384</u> |
| Итого                               | <u>11,649,092</u> | <u>2,012,384</u> |

Авансы выданные ТОО «Аэростар» представляют собой предоплату за оказание услуг по покупке и покупке земельных участков, предназначенных для строительства второй взлетно-посадочной полосы. Прочие авансы были выплачены для приобретения основных средств и услуг по строительству.

## 17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСИРУЕМОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность по финансируемой аренде представлена следующим образом:

|   | 2007                                 |   | 2006                                 |   |
|---|--------------------------------------|---|--------------------------------------|---|
|   | Минималь-<br>ные арендные<br>платежи | Текущая<br>стоимость<br>минимальных<br>арендных<br>платежей | Минималь-<br>ные арендные<br>платежи | Текущая<br>стоимость<br>минимальных<br>арендных<br>платежей |
| <b>Дебиторская задолженность<br/>по финансируемой аренде,<br/>погашаемая:</b>   |                                      |   |                                      |   |
| В течение одного года   | 3,148                                | 2,478   | 3,148                                | 2,471   |
| Со второго по пятый год,<br>включительно  | 11,422                               | 8,210   | 15,478                               | 10,875  |
|   | 14,570                               | 10,688  | 18,626                               | 13,346  |
| Минус: незаработанный<br>финансовый доход   | (3,882)                              | -   | (5,280)                              | -   |
| <b>Минимальные будущие<br/>арендные платежи</b>   | <u>10,688</u>                        | <u>10,688</u>   | <u>13,346</u>                        | <u>13,346</u>   |
| Долгосрочная часть<br>дебиторской задолженности<br>по финансируемой аренде<br>(возмещаемая после<br>12 месяцев)             |                                      | 8,210   |                                      | 10,875  |
| Текущая часть долгосрочной<br>дебиторской задолженности<br>по финансируемой аренде<br>(возмещаемая в течение<br>12 месяцев) |                                      | 2,478   |                                      | 2,471   |
|   |                                      | <u>10,688</u>   |                                      | <u>13,346</u>   |

Компания заключила соглашение о финансируемой аренде оборудования с АО «Казаэросервис» (РГП «Казавиамет»). Срок действия соглашения 10 лет. Срок аренды заканчивается в ноябре 2012 года. Вмененная ставка процента составляет 11.25% в год в 2007 и 2006 гг.

## 18. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочие долгосрочные активы включают запасные части для специализированных машин и оборудования на сумму 676,819 тысяч тенге (31 декабря 2006 г.: 200,548 тысяч тенге) и здания, которые будут снесены в результате строительства второй взлетно-посадочной полосы, на сумму 21,922 тысячи тенге (31 декабря 2006 г.: ноль тенге).

## Перевод с оригинала на английском языке

### 19. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

|   | 2007             | 2006             |
|---|------------------|------------------|
| Авиационное топливо и смазочные материалы для продажи | 1,034,158        | 924,487          |
| Материалы   | 487,078          | 342,787          |
| Строительные материалы                                | 247,241          | 58,627           |
| Запасные части  | 138,155          | 286,557          |
| Топливо   | 50,719           | 102,019          |
| Упаковочные материалы                                 | 24,703           | 16,784           |
| Прочие материалы                                      | 126,157          | 79,493           |
| Итого   | <u>2,108,211</u> | <u>1,810,754</u> |

В течение 2007 и 2006 гг. резервы по неликвидным материалам не создавались.

### 20. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность включала:

|                                      | 2007             | 2006             |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Дебиторская задолженность            | 1,647,986        | 1,369,308        |
| Резерв по сомнительной задолженности | <u>(899)</u>     | <u>(1,506)</u>   |
| Итого                                | <u>1,647,087</u> | <u>1,367,802</u> |

По состоянию на 31 декабря 2007 г. дебиторская задолженность включала в себя задолженность иностранных авиакомпаний в размере 1,224,926 тысяч тенге, деноминированную в долларах США (10,182 тысячи долларов США) (31 декабря 2006 г.: 1,000,155 тысяч тенге (7,875 тысяч долларов США)). Остальная дебиторская задолженность выражена в тенге.

Движение резерва по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

|                            | 2007         | 2006           |
|----------------------------|--------------|----------------|
| По состоянию на 1 января   | 1,506        | 10,822         |
| Восстановлено              | <u>(607)</u> | <u>(9,316)</u> |
| По состоянию на 31 декабря | <u>899</u>   | <u>1,506</u>   |

## 21. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность включала:

|                                       | <b>2007</b>           | <b>2006</b>           |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Прочая дебиторская задолженность      | 105,429               | 143,071               |
| Дебиторская задолженность сотрудников | <u>102,918</u>        | <u>17,137</u>         |
|                                       | 208,347               | 160,208               |
| Резерв по сомнительной задолженности  | <u>-</u>              | <u>(22,350)</u>       |
| Итого                                 | <u><u>208,347</u></u> | <u><u>137,858</u></u> |

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочая дебиторская задолженность включала в себя задолженность World Fuel Service Limited в сумме 30,847 тысяч тенге и Feras в сумме 34,648 тысяч тенге, которые являются гарантами авиакомпаний, покупателей авиатоплива (31 декабря 2006 г.: 46,568 тысяч тенге и 46,329 тысяч тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. прочая дебиторская задолженность включала в себя задолженность иностранных компаний-гарантов в размере 91,774 тысячи тенге, деноминированную в долларах США (763 тысячи долларов США) (31 декабря 2006 г.: 103,065 тысяч тенге (812 тысяч долларов США)). Остальная прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

Движение резерва по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

|  | <b>2007</b>     | <b>2006</b>          |
|--|-----------------|----------------------|
| По состоянию на 1 января                 | 22,350          | 26,723               |
| Списано за счет ранее созданных резервов | (22,196)        | -                    |
| Восстановлено                            | <u>(154)</u>    | <u>(4,373)</u>       |
| По состоянию на 31 декабря               | <u><u>-</u></u> | <u><u>22,350</u></u> |

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость прочей дебиторской задолженности приближена к их справедливой стоимости.

## 22. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные, включали:

|   | <b>2007</b>           | <b>2006</b>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Авансы, выданные для приобретения услуг   | 53,338                | 107,573               |
| Авансы, выданные для приобретения товаров | <u>480,699</u>        | <u>104,018</u>        |
|   | 534,037               | 211,591               |
| Резерв по сомнительной задолженности      | <u>(15,192)</u>       | <u>(15,133)</u>       |
| Итого                                     | <u><u>518,845</u></u> | <u><u>196,458</u></u> |

## Перевод с оригинала на английском языке

Движение резерва по сомнительной задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

|                          | 2007          | 2006          |
|--------------------------|---------------|---------------|
| По состоянию на 1 января | 15,133        | 16,233        |
| Начислено                | 59            | -             |
| Восстановлено            | -             | (1,100)       |
|                          | <u>15,192</u> | <u>15,133</u> |

## 23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты включали:

|  | 2007          | 2006          |
|--|---------------|---------------|
| Деньги на счетах в банке, в тенге        | 32,425        | 71,460        |
| Деньги на счетах в банке, в долларах США | 1,723         | 1,334         |
| Деньги в кассе                           | 19,966        | 15,084        |
| Деньги, ограниченные в использовании     | 168           | 168           |
|  | <u>54,282</u> | <u>88,046</u> |

По состоянию на 31 декабря 2007 г. денежные средства в размере, эквивалентном 22,061 тысячи долларов США, заложены в качестве обеспечения займов (31 декабря 2006 г.: 21,811 тысяч долларов США) (Примечание 26 и 27).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. деньги, ограниченные в использовании, представлены депозитами в АО «Казкоммерцбанк» на сумму 168 тысяч тенге, со сроком менее 3 месяцев и процентной ставкой в размере 4% годовых, в соответствии с требованиями закона Республики Казахстан «О труде», как часть получения разрешения на привлечение иностранной рабочей силы (31 декабря 2006 г.: 168 тысяч тенге). Депозит подлежит ежегодному возобновлению.

## 24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. объявленный и выпущенный уставный капитал Компании состоял из простых акций в количестве 78,414 штук, каждая номинальной стоимостью 1,000 тенге (по состоянию на 31 декабря 2006 г.: 78,414 штук).

В 2005 г. ТОО «Фирма Алмэкс» продало 39,207 акций (50%) ТОО «SAT Infosystems».

По состоянию на 31 декабря акции распределялись следующим образом:

| Акционер               | 2007             |               | 2006             |               |
|------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                        | Количество акций | Тысяч тенге   | Количество акций | Тысяч тенге   |
| ТОО «SAT Infosystems»  | 39,207           | 39,207        | 39,207           | 39,207        |
| ТОО «Меридиан Капитал» | 39,207           | 39,207        | 39,207           | 39,207        |
|                        | <u>78,414</u>    | <u>78,414</u> | <u>78,414</u>    | <u>78,414</u> |

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов 100% акций Компании были предоставлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО «Казкоммерцбанк» (Примечание 26).

## 25. РЕЗЕРВ ПЕРЕОЦЕНКИ

По состоянию на 1 января 2006 года Группа провела переоценку основных средств (Примечание 13). По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. эффект переоценки, за минусом соответствующих отсроченных налогов и амортизации резерва переоценки, составил 2,963,262 тысячи тенге и 3,684,753 тысячи тенге.

## 26. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

По состоянию на 31 декабря долгосрочные займы, предоставленные АО «Казкоммерцбанк», включали:

|  | Процентная ставка | 2007                     | 2006                    |
|--|-------------------|--------------------------|-------------------------|
| Кредитные линии № 6010/FS                              | 11.25%            | -                        | 1,473,050               |
| Кредитные линии № 6030/FS                              | 11.25%            | -                        | 173,463                 |
| Кредитная линия №571                                   | 11.25%            | 1,225,439                | -                       |
|  | 5.1%+6 месячный   |                          |                         |
| Кредитная линия №807                                   | ЛИБОР             | 4,270,158                | 1,178,501               |
|  | 6.1%+6 месячный   |                          |                         |
| Кредитная линия №807                                   | ЛИБОР             | 1,326,722                | -                       |
| Кредитная линия №807                                   | 14%               | 11,815,027               | -                       |
| Минус: текущая часть долгосрочных займов               |                   | <u>(1,733,431)</u>       | <u>(352,824)</u>        |
| <b>Долгосрочные займы</b>                              |                   | <u><b>16,903,915</b></u> | <u><b>2,472,190</b></u> |
| Текущая часть долгосрочных займов                      |                   | 1,733,431                | 352,824                 |
| Проценты к уплате по текущей части долгосрочных займов |                   | <u>185,173</u>           | <u>104,997</u>          |
| Текущая часть долгосрочных займов и проценты к уплате  |                   | <u><u>1,918,604</u></u>  | <u><u>457,821</u></u>   |

13 июня 2006 г. Компания заключила договор о кредитной линии № 807 с кредитным лимитом в размере 50,000 тысяч долларов США. Срок кредитной линии заканчивается 30 июня 2011 г. 10 июля 2007 г. кредитным лимит был изменен с 50,000 тысяч долларов США на 225,000 тысяч долларов США и срок погашения был продлен до 10 июля 2014 г. 22 ноября 2007 г. кредитным лимит был изменен с 225,000 тысяч долларов США на 181,420 тысяч долларов США.

В течение 2006 г. в рамках данной кредитной линии Компания заключила кредитные договоры под строительство второй взлетно-посадочной полосы и получила 4 займа с процентной ставкой в размере 6 месячный ЛИБОР + 5.1% на сумму 7,039 тысяч долларов США (эквивалентно 893,894 тысячам тенге по состоянию на 31 декабря 2006 г. или 846,736 тысячам тенге по состоянию на 31 декабря 2007 г.), со сроком погашения до 30 июня 2011 г.

В течение 2007 г. в рамках данной кредитной линии Компания заключила кредитные договоры под строительство второй взлетно-посадочной полосы и получила 16 займов с процентной ставкой в размере 6 месячный ЛИБОР + 5.1% на сумму 23,457 тысяч долларов США (эквивалентно 2,821,923 тысячам тенге), 24 займа с процентной ставкой в размере 6 месячный ЛИБОР + 6.1% на сумму 11,028 тысяч долларов США (эквивалентно 1,326,722 тысячам тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г.

## Перевод с оригинала на английском языке

В течение 2007 г. в рамках данной кредитной линии Компания заключила дополнительные соглашения по двум кредитным договорам, заключенным в 2006 г. и ранее рассматриваемым как краткосрочные займы с процентной ставкой в размере 6 месячный ЛИБОР + 5.1%, продлила срок погашения по данным займам до 30 июня 2011 г. и классифицировав их как долгосрочные займы на сумму 2,759 тысяч долларов США (эквивалентно 331,907 тысячам тенге).

Также, Компания получила 21 заем с процентной ставкой в размере 14% на сумму 11,262,311 тысяч тенге на строительство второго пассажирского терминала, со сроком погашения до 10 июля 2014 г. В течение 2007 Компания капитализировала начисленные проценты на сумму 552,716 тысяч тенге, подлежащих погашению, начиная с 2009 г. В 2007 и 2006 гг. погашений по данным займам не было.

В рамках кредитных линий № 6010/FS от 2 ноября 1998 г. и № 6030/FS от 30 марта 2000 г. Компания заключила следующие кредитные договора:

В соответствии с кредитным договором №1143/FS от 6 ноября 1998 г. Компания получила два транша, на сумму 15,613 тысяч долларов США («Транш займа в долларах США») 7,728 тысяч немецких марок («Транш займа в немецких марках»). Транш займа в долларах США предназначался для ремонта взлетно-посадочной полосы. Транш займа в немецких марках предназначался для покупки и установки светосигнального оборудования.

29 декабря 2000 г. долг был реструктуризован путем перевода транша в немецких марках в доллары США по обменному курсу на дату реструктуризации займа и слиянию с долларовой частью займа. Просроченное вознаграждение и сумма штрафа были капитализированы. Срок погашения займа был продлен до 20 мая 2007 г., ставка вознаграждения составила 16% годовых.

20 февраля 2004 г. ставка вознаграждения была изменена с 16% до 12% годовых и применялась с 20 января 2004 г. 1 сентября 2004 г. срок погашения займа был продлен до 14 августа 2011 г. 1 марта 2006 г. ставка вознаграждения была изменена с 12% до 11.25% годовых.

18 апреля 2007 г. данный заем был переведен в рамки кредитной линии №571. По состоянию на 31 декабря 2007 г. основной долг по займу составил 1,096,337 тысяч тенге (9,113 тысяч долларов США) (31 декабря 2006 г.: 1,473,050 тысяч тенге (11,599 тысяч долларов США)).

17 августа 2004 г. по соглашению о займе №1354 Компания получила заем на сумму 2,000,000 долларов США со сроком погашения 17 октября 2004 г. Целью данного займа является приобретение 100% доли участия в ТОО «Almaty Catering Services» (Примечание 15). Ставка вознаграждения установлена в размере 12% годовых. 15 октября 2004 г. срок погашения займа был продлен до 15 августа 2011 г. 1 марта 2006 г. ставка вознаграждения была изменена с 12% до 11.25% годовых.

18 апреля 2007 г. данный заем был переведен в рамки кредитной линии № 571. По состоянию на 31 декабря 2007 г. основной долг по займу составил 129,102 тысячи тенге (1,073 тысячи долларов США) (31 декабря 2006 г.: 173,463 тысячи тенге (1,366 тысяч долларов США)).

В течение 2006 г. в рамках кредитной линии № 571 Компания заключила кредитные договора с процентной ставкой в размере 6 месячный ЛИБОР + 5.1% на строительство второй взлетно-посадочной полосы на сумму 2,241 тысячу долларов США (эквивалентно 284,607 тысячам тенге по состоянию на 31 декабря 2006 г. или 269,592 тысячам тенге по состоянию на 31 декабря 2007 г.), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. 13 ноября 2006 г. данные займы были переведены в рамки кредитной линии № 807. В 2007 и 2006 гг. погашений по данным займам не было.

## Перевод с оригинала на английском языке

Обеспечением по данным кредитным линиям являются имущественный комплекс Компании и его дочерней организации, 100 % акций Компании и будущие поступления денег в размере 22,061 тысяча долларов США (Примечания 13, 15, 23).

Долгосрочные банковские займы и проценты подлежат оплате следующим образом:

|  | 2007               | 2006             |
|--|--------------------|------------------|
| В течение одного года  | 1,918,604          | 457,821          |
| На второй год  | 2,718,017          | 647,450          |
| От трех до пяти лет включительно   | 10,444,473         | 1,824,740        |
| Свыше пяти лет   | 3,741,425          | -                |
| Минус: сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев<br>(отраженной в текущих обязательствах) | <u>(1,918,604)</u> | <u>(457,821)</u> |
| Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев   | <u>16,903,915</u>  | <u>2,472,190</u> |

Анализ займов по валютам по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлен следующим образом:

|            | 2007              | 2006             |
|------------|-------------------|------------------|
| Тенге      | 11,815,027        | -                |
| Доллар США | <u>7,007,492</u>  | <u>2,930,011</u> |
| Итого      | <u>18,822,519</u> | <u>2,930,011</u> |

## 27. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные займы и проценты к уплате включали:

|                           | Процентная ставка | 2007             | 2006             |
|---------------------------|-------------------|------------------|------------------|
| АО «Казкоммерцбанк»       | 14.00%            | 1,275,519        | -                |
| АО «Казкоммерцбанк»       | 11.25%            | 438,021          | 903,287          |
|                           | 5.1%+6 месячный   |                  |                  |
| АО «Казкоммерцбанк»       | ЛИБОР             | -                | 350,393          |
| Amsterdam Trade Bank N.V. | 4.35%+ ЛИБОР      | 854,130          | -                |
| Проценты к уплате         |                   | <u>13,580</u>    | <u>14,007</u>    |
| Итого                     |                   | <u>2,581,250</u> | <u>1,267,687</u> |

5 января 2005 г. Группа подписала соглашение №571 об открытии кредитной линии с кредитным лимитом в размере 3,358,199 тысяч тенге со сроком погашения 15 августа 2011 г. Согласно данному соглашению, займы предоставляются Компании и ее дочернему предприятию. 1 августа 2007 г. срок погашения был сокращен до 14 августа 2008 г.

Согласно данному соглашению основные средства Компании (Примечание 13), денежные средства Компании в сумме 22,061 тысяча долларов США (Примечание 23), имущественный комплекс ТОО «Almaty Catering Services» (Примечание 13) и 100% доля участия в ТОО «Almaty Catering Services» (Примечание 15) предоставлены в качестве обеспечения займа.

В октябре 2006 г. в рамках данной кредитной линии были получены 2 займа со ставкой вознаграждения 6 месячный ЛИБОР + 5.1 % годовых, для строительства второй взлетно-посадочной полосы, в размере 2,759 тысяч долларов США (эквивалентно 350,393 тысячам тенге) со сроком погашения в апреле 2007 г. Данные займы были переведены в долгосрочные займы после заключения дополнительных соглашений и продления срока погашения до 30 июня 2011 г. (Примечание 26). В 2007 и 2006 гг. погашений по данному займу не было.

## Перевод с оригинала на английском языке

В течение 2007 и 2006 гг. в рамках данной кредитной линии были получены 7 и 5 займов со ставкой вознаграждения 11.25% годовых, для пополнения оборотных средств, на сумму 1,663,080 тысяч тенге и 1,784,750 тысяч тенге, соответственно, со сроком погашения в течение 12 месяцев. В 2007 г. Компания выплатила 2,128,345 тысяч тенге (2006 г.: 2,003,297 тысяч тенге) и непогашенная сумма займа по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила 438,021 тысячу тенге (31 декабря 2006 г.: 903,287 тысяч тенге).

Также, в течение 2007 г. в рамках данной кредитной линии Компания получила 5 займов для пополнения оборотных средств со ставкой вознаграждения 14% годовых на сумму 1,362,520 тысяч тенге, со сроком погашения в течение 12 месяцев. Компания выплатила 87,002 тысячи тенге и непогашенная сумма по состоянию на 31 декабря 2007 г. составила 1,275,519 тысяч тенге.

12 декабря 2007 г. Компания заключила кредитный договор с Amsterdam Trade Bank N.V. и получила заем со ставкой вознаграждения ЛИБОР + 4.35% годовых на сумму 7,100 тысяч долларов США (эквивалентно 854,130 тысячам тенге) на строительство второго пассажирского терминала, со сроком погашения 12 сентября 2008 г.

Анализ займов по валютам по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлен следующим образом:

|            | 2007                    | 2006                    |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| Тенге      | 1,727,120               | 917,294                 |
| Доллар США | <u>854,130</u>          | <u>350,393</u>          |
| Итого      | <u><u>2,581,250</u></u> | <u><u>1,267,687</u></u> |

## 28. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность включала:

|                                   | 2007                    | 2006                    |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| ТОО «Vega Corp»                   | 1,099,537               | 1,283,931               |
| Филиал Компании Планум Кипр       | 845,342                 | -                       |
| ТОО «Компания «Булак»             | 348,492                 | 855,529                 |
| ТОО «Олжа Company»                | 42,933                  | 118,671                 |
| Прочая кредиторская задолженность | <u>598,130</u>          | <u>352,840</u>          |
| Итого                             | <u><u>2,934,434</u></u> | <u><u>2,610,971</u></u> |

Кредиторская задолженность перед ТОО «Олжа Company», ТОО «Vega Corp» и ТОО «Компания «Булак» представляет собой кредиторскую задолженность за авиационное топливо. Кредиторская задолженность перед Филиалом Компании Планум Кипр представляет собой кредиторскую задолженность за услуги по строительству взлетно-посадочной полосы.

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

|                  | 2007                    | 2006                    |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| Тенге            | 2,689,031               | 2,565,668               |
| Евро             | 208,893                 | 1,992                   |
| Российские рубли | 30,693                  | 15                      |
| Доллар США       | <u>5,817</u>            | <u>43,296</u>           |
|                  | <u><u>2,934,434</u></u> | <u><u>2,610,971</u></u> |

## Перевод с оригинала на английском языке

### 29. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2007 г. на сумму 417,266 тысяч тенге представлены авансами от авиакомпаний за аэропортовские услуги (31 декабря 2006 г.: 245,063 тысячи тенге).

### 30. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате включали:

|                                | 2007           | 2006           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Корпоративный подоходный налог | 618,574        | 364,348        |
| Налог на добавленную стоимость | 37,520         | 173,350        |
| Социальный налог               | 1,070          | 1,650          |
| Прочие налоги                  | 80,268         | 34,991         |
| Итого                          | <u>737,432</u> | <u>574,339</u> |

### 31. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства включали:

|                                     | 2007           | 2006           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Гарантийные обязательства           | 133,006        | 140,414        |
| Задолженность по пенсионным взносам | 92,800         | 62,836         |
| Задолженность сотрудникам           | 54,394         | 163,345        |
| Обязательства по аренде             | -              | 41,520         |
| Прочие начисленные обязательства    | 5,002          | 2,689          |
| Итого                               | <u>285,202</u> | <u>410,804</u> |

Гарантийные обязательства представляют собой суммы, полученные от иностранных авиакомпаний в качестве обеспечения оплаты будущих услуг, полученных от Группы. Данные гарантийные обязательства будут зачтены против задолженности от авиакомпаний в случае расторжения контрактных обязательств.

### 32. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ЛЬГОТЫ ПРИ УХОДЕ НА ПЕНСИЮ

В 2007 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 73,140 тенге в месяц (2006 г.: 69,000 тенге в месяц). Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., пенсионное обеспечение и льготы при уходе на пенсию, и соответствующие расходы составили 365,715 тысяч тенге (2006 г.: 283,092 тысячи тенге). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа заключила коллективный договор, в соответствии с которым взяла на себя обязательства по пенсионным выплатам. Руководство Группы считает, что данное обязательство является несущественным и, соответственно, Группа не отразила резервы в данной консолидированной финансовой отчетности.

### 33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и компании в общей собственности, на которые Группа может оказывать существенное влияние.

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность связанным сторонам представлена следующим образом:

|                   | 2007  | 2006 |
|-------------------|-------|------|
| АО «SAT Airlines» | 6,466 | -    |

По состоянию на 31 декабря авансы полученные от связанных сторон представлены следующим:

|                   | 2007 | 2006  |
|-------------------|------|-------|
| АО «SAT Airlines» | 514  | 4,444 |

ТОО «SAT & Company» и АО «SAT Airlines» являются связанными сторонами акционера Компании.

За годы, закончившиеся 31 декабря, произошли следующие операции со связанными сторонами:

|  | 2007    | 2006      |
|--|---------|-----------|
| Приобретение материалов от ТОО «SAT & Company» | -       | 1,663,741 |
| Приобретение материалов от АО «SAT Airlines»   | 2,385   | 692       |
| Продажа топлива АО «SAT Airlines»              | 139,769 | 97,810    |
| Обслуживание пассажиров АО «SAT Airlines»      | -       | 934       |
| Услуги питания АО «SAT Airlines»               | 14,138  | 7,935     |

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые необязательно могут быть предложены несвязанным сторонам.

#### Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 22,423 тысячи тенге (2006 г.: 27,028 тысяч тенге).

### 34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

#### Соблюдение антимонопольного законодательства

Компания является субъектом естественной монополии и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». Тарифы за взлет-посадку и за обеспечение авиационной безопасности регулируются Агентством. Руководство считает, что Группа соблюдает все требования антимонопольного законодательства.

#### Охрана окружающей среды

Руководство Группы считает, что в настоящее время оно соблюдает все существующие законы и нормативы. Однако Группа находится в стадии обсуждений с соответствующими государственными органами вопросов касательно влияния взлета-посадки самолетов на окружающую среду. При этом, Руководство Группы считает, что подобные обязательства по охране окружающей среды относятся к авиакомпаниям.

### Юридические вопросы

Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на консолидированное финансовое положение или результаты деятельности Группы.

### Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

### Операционная аренда

В рамках договора операционной аренды пассажирского терминала с Департаментом финансов г.Алматы (Приложение 11) по состоянию на дату консолидированного бухгалтерского баланса, Группа имела следующие условные обязательства по непрекращаемой операционной аренде, подлежащие оплате следующим образом:

|                                  | 2007             | 2006             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| В течение одного года            | 498,240          | 498,240          |
| От двух до пяти лет включительно | 1,992,960        | 1,992,960        |
| Свыше пяти лет                   | <u>6,103,440</u> | <u>6,601,680</u> |
| Итого                            | <u>8,594,640</u> | <u>9,092,880</u> |

## 35. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Группы включают займы, деньги и краткосрочные вклады, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Основными рисками по финансовым инструментам Группы являются риски, связанные с процентными ставками, изменением курса иностранных валют и кредитный риск. Группа также контролирует рыночный риск и риск ликвидности, возникающие в связи со всеми финансовыми инструментами.

### Управление риском недостаточности капитала

Группа управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Группа сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для акционеров посредством оптимизации баланса долга и собственного капитала.

Структура капитала Группы включает уставный капитал, резерв переоценки и нераспределенную прибыль, как представлено в консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале.

### Основные принципы учетной политики

Данные об основных принципах учетной политики и принятых методах, включая критерии признания, основу оценки и основу, на которой признаются доходы и расходы, в отношении каждого класса финансовых активов, финансовых обязательств и долевых инструментов раскрыты в Примечании 4 к данной консолидированной финансовой отчетности.

### Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Группы. Группа контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Группы через внутренние отчеты по рискам, в которых анализируется подверженность риску по степени и величине рисков. Данные риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки в отношении справедливой стоимости и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении денежных потоков. Ниже приводится описание политики управления рисками Группы.

### Риск, связанный с процентной ставкой

Риск, связанный с процентными ставками, представляет собой риск изменения рыночных процентных ставок, который может привести к снижению общей доходности инвестиций и увеличению оттока денег по займам Группы. Группа ограничивает риск процентной ставки путем мониторинга изменения процентных ставок в валютах, в которых выражены деньги, инвестиции и займы, а также путем получения заемного капитала с фиксированными процентными ставками.

Подверженность Группы риску, связанному с процентными ставками, относится, в основном, к долгосрочным и краткосрочным долговым обязательствам Группы (Примечания 26 и 27). Средневзвешенные эффективные процентные ставки по займам, полученным Группой, были следующими по состоянию на 31 декабря:

|                             | 2007<br>(% в год) | 2006<br>(% в год) |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <i>Долгосрочные займы:</i>  |                   |                   |
| Тенге                       | 14.00             | -                 |
| Доллар США                  | 10.84             | 10.89             |
| <i>Краткосрочные займы:</i> |                   |                   |
| Тенге                       | 13.30             | 11.25             |
| Доллар США                  | 9.60              | 10.38             |

### Анализ чувствительности в отношении процентных ставок

Представленный ниже анализ чувствительности был сделан в отношении подверженности риску изменения процентных ставок по производным инструментам на отчетную дату на 1%. По обязательствам с плавающими ставками анализ составлен, исходя из того, что сумма непогашенного обязательства на отчетную дату оставалась непогашенной весь год.

|   | Либор – влияние<br>(увеличение на 1%) |         | Либор – влияние<br>(уменьшение на 1%) |          |
|---|---------------------------------------|---------|---------------------------------------|----------|
|   | 2007                                  | 2006    | 2007                                  | 2006     |
| <i>Влияние на:</i>  |                                       |         |                                       |          |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках - доход / (убыток) | (3,319)                               | (3,504) | 3,319                                 | 3,504    |
| Основные средства   | 61,191                                | 11,785  | (61,191)                              | (11,785) |

## Валютный риск

Суммы краткосрочной и долгосрочной задолженности Группы, выраженные в долларах США и Евро, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к доллару США и Евро может вызвать рост расходов Группы в связи с ростом обменного курса.

Группа ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены деньги, торговая дебиторская задолженность, торговая кредиторская задолженность, долгосрочные и краткосрочные займы.

### *Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты*

Группа в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, российского рубля и Евро.

В следующей таблице отражается чувствительность Группы к 10% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 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. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает: а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также б) дебиторскую задолженность и денежные средства и их эквиваленты Группы, когда заем, кредиторская/дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты выражены в валюте, отличной от тенге. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

|                             | Влияние<br>доллара США |           | Влияние<br>Евро |      | Влияние<br>российского<br>рубля |      |
|-----------------------------|------------------------|-----------|-----------------|------|---------------------------------|------|
|                             | 2007                   | 2006      | 2007            | 2006 | 2007                            | 2006 |
| Финансовые активы           | (131,842)              | (110,455) | -               | -    | -                               | -    |
| Финансовые<br>обязательства | 786,744                | 332,370   | 20,889          | 199  | 3,069                           | 2    |

Это в основном относится к риску по денежным средствам, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и займам полученным, выраженных в долларах США, евро и российских рублях на конец года в Группе.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

|                                 | Финансовые активы |           | Финансовые обязательства |           |
|---------------------------------|-------------------|-----------|--------------------------|-----------|
|                                 | 2007              | 2006      | 2007                     | 2006      |
| <i>Финансовые активы</i>        |                   |           |                          |           |
| Доллар США                      | 1,318,423         | 1,104,554 | -                        | -         |
| <i>Финансовые обязательства</i> |                   |           |                          |           |
| Доллар США                      | -                 | -         | 7,867,439                | 3,323,700 |
| Евро                            | -                 | -         | 208,893                  | 1,992     |
| Российские рубли                | -                 | -         | 30,693                   | 15        |

### **Кредитный риск**

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Группы, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Группы перед этими контрагентами. Политика Группы предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов и проведением операций на условиях предоплаты. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Группа считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой дебиторской задолженности (Примечание 20) и прочей дебиторской задолженности (Примечание 21) за вычетом резервов по сомнительной задолженности, отраженных на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменения экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Группе действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю, и не превышали установленных лимитов кредитования.

Группа не выступает гарантом по обязательствам третьих сторон.

### **Рыночный риск**

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен. В связи с тем, что Группа занимает доминирующее положение на рынке, риск в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен маловероятен.

### **Риск ликвидности**

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на совете директоров Группы, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Группы по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Группа управляет риском ликвидности путем поддержания адекватных резервов, банковских займов и доступных кредитных линий, путем постоянного мониторинга прогнозируемого и фактического движения денег и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

## Перевод с оригинала на английском языке

### Таблицы по риску ликвидности

В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Группы по ее производным финансовым обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

|   | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | до 1 года | 1-5 лет    | Свыше 5 лет | Итого      |
|---|--|-----------|------------|-------------|------------|
| <b>2007</b>   |  |           |            |             |            |
| <u>Беспроцентные:</u>   |  |           |            |             |            |
| Кредиторская задолженность                                    | -  | 2,934,434 | -          | -           | 2,934,434  |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | -  | 285,202   | -          | -           | 285,202    |
| <u>Процентные:</u>  |  |           |            |             |            |
| Долгосрочные займы  | 12.83%   | 2,556,227 | 20,266,451 | 4,292,793   | 27,115,471 |
| Краткосрочные займы   | 12.07%   | 2,739,659 | -          | -           | 2,739,659  |
| <b>2006</b>   |  |           |            |             |            |
| <u>Беспроцентные:</u>   |  |           |            |             |            |
| Кредиторская задолженность                                    | -  | 2,610,971 | -          | -           | 2,610,971  |
| Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства | -  | 410,804   | -          | -           | 410,804    |
| <u>Процентные:</u>  |  |           |            |             |            |
| Долгосрочные займы  | 10.89%   | 745,202   | 2,960,233  | -           | 3,705,435  |
| Краткосрочные займы   | 11.01%   | 1,360,992 | -          | -           | 1,360,992  |

## Перевод с оригинала на английском языке

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

|  | Средневзвешенная эффективная процентная ставка | до 1 года | 1-5 лет | Свыше 5 лет | Итого     |
|--|--|-----------|---------|-------------|-----------|
| <b>2007</b>  |  |           |         |             |           |
| <u>Беспроцентные:</u>  |  |           |         |             |           |
| Дебиторская задолженность                                      | -  | 1,647,087 | -       | 899         | 1,647,986 |
| Прочая дебиторская задолженность                               | -  | 208,347   | -       | -           | 208,347   |
| <u>Процентные:</u>   |  |           |         |             |           |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по финансируемой аренде | 11.25%   | 3,148     | 11,422  | -           | 14,570    |
| <b>2006</b>  |  |           |         |             |           |
| <u>Беспроцентные:</u>  |  |           |         |             |           |
| Дебиторская задолженность                                      | -  | 1,367,802 | -       | 1,506       | 1,369,308 |
| Прочая дебиторская задолженность                               | -  | 137,858   | -       | 22,350      | 160,208   |
| <u>Процентные:</u>   |  |           |         |             |           |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по финансируемой аренде | 11.25%   | 3,148     | 15,478  | -           | 18,626    |

По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа имела доступ к финансовым средствам, общая сумма неиспользованных средств по кредитным линиям с АО «Казкоммерцбанк» составляла 1,113,127 тысяч тенге (31 декабря 2006 г.: 1,557,973 тысячи тенге).

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с принудительной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Группы отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисках, присущих инструменту.

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

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости, вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

## Перевод с оригинала на английском языке

### *Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженности*

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

Для 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 ставки по заемным средствам представлены следующим образом на 31 декабря:

|                         | 2007<br>(% в год) | 2006<br>(% в год) |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Тенге                   |                   |                   |
| Со сроком от 1 до 5 лет | 14.80             | 12.90             |
| Со сроком свыше 5 лет   | 15.20             | 13.30             |
| Иностранная валюта      |                   |                   |
| Со сроком от 1 до 5 лет | 7.26              | 9.50              |
| Со сроком свыше 5 лет   | 7.26              | 12.60             |

### *Займы*

Займы предоставлены Группе казахстанскими и иностранными банками. В результате, процентные ставки по данным займам рассматриваются как рыночные процентные ставки для данной категории кредиторов.

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

## **36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В 2008 г. Группа получила займы на сумму 4,241,299 тысяч тенге в рамках существующих договоров на открытие кредитных линий и произвела выплату по ранее полученным займам на сумму 672,908 тысяч тенге.