

АО «АЭРОПОРТ «САРЫ-АРКА»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

и отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.:	
Отчет о прибылях и убытках	5
Бухгалтерский баланс	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-39

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ 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 финансовой отчетности Акционерного общества «Аэропорт «Сары-Арка» (далее - «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании 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 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 финансовой отчетности; и
- Подготовка финансовой отчетности исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., была одобрена и утверждена для выпуска руководством Компании 6 февраля 2009 г.

Подписано от имени Руководства Компании:


Хамзин Д. Г.
Президент



6 февраля 2009 г.
г. Караганды


Имангулова С. Ф.
Главный бухгалтер

6 февраля 2009 г.
г. Караганды

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру АО «Аэропорт «Сары-Арка»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Аэропорт «Сары-Арка» (далее – «Компания»), которая включает в себя бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г. и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к прилагаемой финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность»). Финансовая отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2006 г. и за год, закончившийся на указанную дату, была проаудирована другими аудиторами, в отчете которых от 31 марта 2007 г. было выражено безусловно - положительное мнение.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. За исключением вопросов, обсуждаемых в нижеприведенном параграфе «Основа для выражения мнения с оговорками», 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 финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

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

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм (Swiss Verein), зарегистрированному в соответствии со швейцарским законодательством, любой из фирм, входящих в его состав, каждая из которых является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробное описание правовой структуры «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в ее состав, представлено в сети Интернет по адресу www.deloitte.com/about.

Основа для выражения мнения с оговорками

В 2006 г. акционер Компании, ТОО «Sky service», простил задолженность Компании перед ТОО «Sky service». Компания отразила прощение долга в отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., что, по нашему мнению, не соответствует Международному стандарту бухгалтерского учета 1 «Представление финансовой отчетности», который требует отражения операций с собственниками в отчете об изменениях в собственном капитале. В случае, если бы Компания отразила прощение долга в отчете об изменениях в собственном капитале, дополнительно оплаченный капитал увеличился бы, а нераспределенная прибыль уменьшилась бы на 59,500 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., и чистая прибыль Компании за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., уменьшилась бы на 59,500 тыс. тенге.

В соответствии с учетной политикой Компании, представленной в Примечании 3 к прилагаемой финансовой отчетности, некоторые основные средства Компании представлены по переоцененной стоимости. Международный стандарт бухгалтерского учета («МСБУ») 16 «Основные средства» требует, чтобы переоценка производилась с достаточной регулярностью во избежание существенного отличия балансовой стоимости от той, которая была бы рассчитана, если бы переоценка производилась на отчетную дату. Как описывается в Примечании 12 к прилагаемой финансовой отчетности, Компания произвела переоценку основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 г. и признала переоценку в размере 2,328,654 тыс. тенге, что составляет 148% от переоцениваемых основных средств. Предыдущая переоценка производилась по состоянию на 1 января 2005 г. В связи со значительностью размера переоценки, признанной в 2007 г., мы не получили достаточные аудиторские доказательства: а) для того, чтобы прийти к заключению, что не существует существенного отличия балансовой стоимости основных средств на 31 декабря 2006 г. от той, которая была бы рассчитана, если бы переоценка производилась на эту дату, и, соответственно, в отношении того, что балансовая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 г. сопоставима с суммами, включенными в отчетность за 2007 г., как требуется МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», а также б) в отношении суммы расходов по износу за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Мнение

По нашему мнению, за исключением вопроса, обсуждаемого в предыдущем параграфе, прилагаемая финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 г., а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание к какому – либо аспекту

Не делая дальнейших оговорок в нашем мнении, мы обращаем Ваше внимание на Примечание 3 к прилагаемой финансовой отчетности, где указывается, что по состоянию на 31 декабря 2007 г. текущие обязательства Компании превысили ее текущие активы на сумму 2,206,316 тыс. тенге. Способность Компании продолжать свою непрерывную деятельность зависит от возможности Компании изыскать дополнительные средства для исполнения своих обязательств в установленные сроки. Эти условия вызывают сомнения относительно способности Компании осуществлять свою деятельность в качестве непрерывно действующего предприятия в обозримом будущем. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

Как далее раскрывается в Примечании 5 к прилагаемой финансовой отчетности, бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г. и соответствующий отчет о прибылях и убытках, отчет об изменениях в собственном капитале и отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, были пересчитаны.

Deloitte, LLP



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.

Улболсын Нурумова
Партнер по проекту
Квалифицированный аудитор, США
Штат Орегон
Лицензия №11497
от 1 августа 2006 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

6 февраля 2009 г.
г. Алматы, Республика Казахстан

АО «АЭРОПОРТ «САРЫ-АРКА»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2007	2006
ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:	6		
Реализация топлива		1,154,543	283,303
Услуги аэропорта		464,595	263,824
Обеспечение бортовым питанием		74,048	54,921
Реализация прочих услуг		20,522	12,426
ВСЕГО ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,713,708	614,474
СЕБЕСТОИМОСТЬ	7	(1,480,317)	(584,080)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		233,391	30,394
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ:			
Общие и административные расходы	8	(205,298)	(118,563)
Финансовые доходы	9	24,993	-
Финансовые расходы	9	(23,331)	(9)
ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		29,755	(88,178)
Убыток от обесценения основных средств	12	(8,424)	-
Прочие доходы, нетто	10	23,156	96,312
(Убыток)/доход от курсовой разницы, нетто		(7,696)	1,958
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		36,791	10,092
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	11	(15,076)	(6,242)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		21,715	3,850
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ, в тенге:			
Количество простых акций, в штуках		89,671	89,671
Базовая и разводненная прибыль, в тенге на акцию		242	43

Подписано от имени Руководства Компании:

Хамитов Д.Ч.
Президент

6 февраля 2009 г.
г. Караганды



Имангулова С. Ф.
Главный бухгалтер

6 февраля 2009 г.
г. Караганды

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

АО «АЭРОПОРТ «САРЫ-АРКА»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2007	2006 (пересчитано)
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	12	4,566,008	1,221,345
Нематериальные активы	13	1,907	2,396
Авансы выданные на приобретение долгосрочных активов	14	1,313,870	312,278
		<u>5,881,785</u>	<u>1,536,019</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Говардо-материальные запасы	15	141,710	74,212
Торговая дебиторская задолженность	16	231,945	12,174
Прочая дебиторская задолженность	17	1,456	1,408
Расходы будущих периодов	18	432	1,053
Предоплата по подоходному налогу		2,276	9,525
Налоги к возмещению	19	82,935	2,556
Краткосрочные инвестиции	20	1,834,968	-
Денежные средства и их эквиваленты	21	102,519	36,315
		<u>2,398,241</u>	<u>137,243</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>8,280,026</u>	<u>1,673,262</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	22	896,707	896,707
Дополнительно оплаченный капитал	23	33,036	33,036
Резерв переоценки	24	1,796,745	170,720
(Непокрытый убыток)/перераспределенная прибыль		104,088	79,638
		<u>2,830,576</u>	<u>1,180,101</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заем материнской компании - долгосрочная часть	25	-	87,097
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	11	844,893	128,694
		<u>844,893</u>	<u>215,791</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Заем материнской компании - текущая часть	25	4,170,930	152,973
Торговая кредиторская задолженность	26	357,866	58,683
Авансы полученные	27	27,391	41,433
Налоги к уплате	28	28,240	3,543
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	29	20,130	23,738
		<u>4,604,557</u>	<u>277,370</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>8,280,026</u>	<u>1,673,262</u>

Подписано от имени Руководства Компании:


Хамзин Д. Г.
Президент




Имангулова С. Ф.
Главный бухгалтер

6 февраля 2009 г.
г. Караганда

6 февраля 2009 г.
г. Караганда

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

АО «АЭРОПОРТ «САРЫ-АРКА»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Резерв переоценки	(Непокрытый убыток) / нераспределенная прибыль	Всего
На 1 января 2006 г.	896,707	67,174	-	182,451	(2,029)	1,144,303
Амортизация резерва переоценки	-	-	-	(11,731)	11,731	-
Убыток, непризнанный в отчете о прибылях и убытках	-	-	-	-	(12)	(12)
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	3,850	3,850
Дивиденды (см. Примечание 22)	-	-	-	-	(1,076)	(1,076)
На 31 декабря 2006 г. (как представлено ранее)	896,707	67,174	-	170,720	12,464	1,147,065
Изменение классификации (см. Примечание 5)	-	(67,174)	-	-	67,174	-
Дисконт займа материнской компании (пересчитано) (см. Примечание 5)	-	-	47,195	-	-	47,195
За вычетом эффекта отсроченного подоходного налога (пересчитано) (см. Примечание 5)	-	-	(14,159)	-	-	(14,159)
На 31 декабря 2006 г. (пересчитано)	896,707	-	33,036	170,720	79,638	1,180,101
Амортизация резерва переоценки	-	-	-	(9,930)	9,930	-
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	21,715	21,715
Дивиденды (см. Примечание 22)	-	-	-	-	(7,195)	(7,195)
Переоценка основных средств (см. Примечание 12)	-	-	-	2,337,078	-	2,337,078
За вычетом эффекта отсроченного подоходного налога (см. Примечания 11, 12)	-	-	-	(701,123)	-	(701,123)
На 31 декабря 2007 г.	896,707	-	33,036	1,796,745	104,088	2,830,576

Подписано от имени Руководства Компании:

Хамзин Д. Г.
Президент

6 февраля 2009 г.
г. Караганды



Ивангулова С. Ф.
Главный бухгалтер

6 февраля 2009 г.
г. Караганды


Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.

АО «АЭРОПОРТ «САРЫ-АРКА»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г. (в тысячах тенге)

	Примечания	2007	2006
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денег, всего		1,517,002	739,969
в том числе:			
реализация готовой продукции (товаров, работ, услуг)		1,491,436	622,619
авансы полученные		-	32,350
возмещение	9	24,993	-
прочие		573	85,000
Выбытие денег, всего		(2,414,143)	(939,100)
в том числе:			
платежи поставщикам и подрядчикам		(1,160,575)	(414,164)
авансы выданные		(1,001,592)	(309,893)
выплата по заработной плате		(172,298)	(148,507)
выплата возмещения по займам	9	-	(9)
расчеты с бюджетом		(47,091)	156,140
прочие выплаты		(32,587)	(10,387)
Чистое движение денежных средств от операционной деятельности		(897,141)	(199,131)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денег, всего		337	622
в том числе:			
реализация основных средств	10	337	622
Выбытие денег, всего		(2,929,630)	(66,647)
в том числе:			
приобретение нематериальных активов	13	-	(1,843)
приобретение основных средств	12	(1,094,662)	(64,804)
приобретение финансовых активов	20	(1,834,968)	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,929,293)	(66,025)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление денег, всего		3,907,529	287,265
в том числе:			
получение займов		3,907,529	287,265
Выбытие денег, всего		(7,195)	(1,076)
в том числе:			
выплата дивидендов	22	(7,195)	(1,076)
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		3,900,334	286,189
ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		73,900	21,033
Влияние колебаний обменного курса		(7,696)	1,958
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		36,315	13,324
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	21	102,519	36,315


Подписано от имени Руководства Компании:


Хамзин Д. Г.
Президент

6 февраля 2009 г.
г. Караганда

Примечания на стр. 9-39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-4.




Имангулова С. Ф.
Главный бухгалтер

6 февраля 2009 г.
г. Караганда

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Аэропорт «Сары-Арка» (далее – «Компания») было зарегистрировано в качестве хозяйствующего субъекта 22 июля 2003 г. на базе Карагандинского аэропорта. Датой первичной регистрации является 11 октября 1996 г.: номер свидетельства – №1927-1930-АО.

25 ноября 2005 г. Департаментом финансов Карагандинской области был проведен открытый инвестиционный тендер по продаже государственного пакета акций АО «Аэропорт «Сары-Арка» в размере 100% уставного капитала общества в количестве 89.671 простых акций, победителем которого стало ТОО «Sky Service». После проведения указанного тендера был заключен договор купли-продажи государственного пакета акций АО «Аэропорт «Сары-Арка» в размере 100% с ТОО «Sky Service», согласно которому ТОО «Sky Service» (далее – «Акционер», «Материнская компания») до конца декабря 2005 г. произвело оплату 89.671 простых акций. Кроме того, одним из основных условий договора купли-продажи акций Компании является обязательство по финансированию развития деятельности Компании на возвратной основе на сумму не менее 4.0 млрд. тенге в течение двух лет с даты приобретения данных акций.

Юридический адрес Компании: 100400, Республика Казахстан, Карагандинская область, Бухар-Жырауский район, Аэропорт.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Осуществление производственно-хозяйственной деятельности, связанной с обслуживанием авиаперевозок;
- Техническое обслуживание воздушных судов и выполнение регламентных работ воздушных судов;
- Предоставление услуг аэропорта;
- Обеспечение оформления, доставки и погрузки багажа и грузов и др.

Компания также оказывает прочие услуги, связанные с ее основной деятельностью, а именно: услуги гостиницы, медицинские услуги. Эти дополнительные услуги осуществляются в соответствии с лицензиями на право осуществления данных видов деятельности.

Конечным Акционером Компании является г-н Бектуров Рустан Сабитович, гражданин Республики Казахстан.

Компания имеет следующие сертификаты, удостоверения и лицензии на право осуществления своей деятельности:

- Сертификат годности аэродрома Серия АРД №000090-06 от 29.09.06 г., действительный до 30.09.08 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Удостоверение годности к эксплуатации светосигнального оборудования Серия ССО №000083-06 от 30.09.06 г., действительное до 30.09.08 г., выданное Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Сертификат соответствия Серия УАРД №000025-06 от 29.09.06 г., действительный до 30.09.07 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.

- Сертификат соответствия Серия ГСМ №000016-06 от 29.09.06 г., действительный до 30.09.08 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Сертификат соответствия Серия ЭСТОП №000016-06 от 29.09.06 г., действительный до 30.09.07 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Сертификат соответствия Серия ССТ №000025-06 от 29.09.06 г., действительный до 30.09.07 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Сертификат услуги по техническому обслуживанию и ремонту авиационной техники Серия ИАС №0287-06 от 16.11.06 г., действительный до 20.10.08 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Сертификат соответствия Серия АБ №000040-06 от 31.01.06 г., действительный до 01.09.07 г., выданный Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан.
- Государственная лицензия на занятие медицинской деятельностью Серия ЛП №001304 от 13.05.02 г., постоянная, выдана Министерством здравоохранения Республики Казахстан.
- Государственная лицензия на право перевозки опасных грузов Серия OGT №017178 от 25.08.04 г., постоянная, выдана Управлением транспортного контроля по Карагандинской области.
- Государственная лицензия на передачу и распределение электроэнергии №003159 от 24.09.04 г., постоянная, выдана Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан.
- Государственная лицензия на занятие производством, передачей и распределением тепловой энергии №0008757 от 14.09.04 г., постоянная, выдана Государственным Учреждением «Областное управление жилищно-коммунального хозяйства, транспорта и связи».
- Государственная лицензия на занятие розничной реализацией алкогольной продукции №0008771 от 24.09.2004 г., постоянная, выдана Акимом Карагандинской области.
- Государственная лицензия на право перевозки опасных грузов Серия OGT №017223 от 24.12.04 г., постоянная, выдана Управлением транспортного контроля по Карагандинской области.
- Государственная лицензия на покупку в целях перепродажи электроэнергии №0001958 от 05.09.03 г., постоянная, выдана Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан.
- Государственная лицензия на эксплуатацию электрических сетей и подстанций №004132 от 19.07.05 г., постоянная, выдана Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК.
- Государственная лицензия на занятие охранной деятельностью по защите жизни, здоровья своих работников и собственного имущества, в том числе при его транспортировке №001003 от 08.12.04 г., постоянная, выдана Министерством внутренних дел РК.

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 (далее – «Агентство»).

Основная деятельность Компании включает 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 ГСМ и т.д.), а также обеспечение пассажиров авиарейсов бортовым питанием. К основной деятельности также относится реализация топлива. Сборы за взлет-посадку, обеспечение авиационной безопасности, сверхнормативную стоянку и стоянку на базовом аэродроме регулируются Агентством.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в количество сотрудников Компании составляло 561 человек (31 декабря 2006 г.: 540 человек).

2. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Стандарты и Интерпретации, действительные для текущего года

В текущем году Компания приняла:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытия», который действителен для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2007 г.;
- последующие поправки в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»; и
- пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «Контракты по финансовой гарантии», которые были действительны для учетных периодов, начинающихся с 1 января 2007 г.

Принятие МСФО 7 и изменения в МСБУ 1 расширили раскрытия, представленные в данной финансовой отчетности, относительно финансовых инструментов Компании и управления капиталом (см. Примечание 32).

Следующие Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, действительны для текущего периода:

- 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 обеспечение».

Принятие данных Интерпретаций не привело к каким-либо изменениям в учетной политике Компании.

Выпущенные, но не введенные в действие Стандарты и Интерпретации

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

- МСФО 1 (пересмотрен в мае 2008 г.) «Первое применение МСФО» - Поправки, связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 2 (пересмотрен в 2008 г.) «Выплаты на основе долевых инструментов» - Поправки, связанные с условиями наделяния долевыми правами и отмены» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСФО 3 (пересмотрен в 2008 г.) «Объединение предприятий» - Пересмотр применения метода покупки (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСФО 8 (исходный выпуск в 2006 г.) «Операционные сегменты» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСБУ 1 (пересмотрен в 2007 г.) «Представление финансовой отчетности» - Поправка, связанная с включением отчета о совокупном доходе (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСБУ 1 (пересмотрен в 2008 г.) «Представление финансовой отчетности» - Поправка, связанная с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);

- МСБУ 23 (пересмотрен в 2007 г.) «Затраты по займам» - Пересмотр, запрещающий списание затрат по займам (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - Поправки, связанные со стоимостью инвестиции при первом применении (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- МСБУ 28 (пересмотрен) «Учет инвестиций в ассоциированные компании» - Поправки в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 27 (пересмотрен в 2008 г.) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - Поправки в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 31 (пересмотрено в 2008 г.) «Финансовая отчетность об участии в совместной деятельности» - Поправки в результате пересмотра МСФО 3 (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.);
- МСБУ 32 (пересмотрено в 2008 г.) «Финансовые инструменты: представление» - Поправки, связанные с раскрытием инструментов с правом досрочного погашения и обязательств, возникающих в момент погашения (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.);
- КИМСФО 11 «МСФО 2: Операции с акциями группы и изъятиями акциями» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 г.);
- КИМСФО 12 «Договора концессии» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- КИМСФО 13 «Программы покупательского постоянства» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2008 г.);
- КИМСФО 14 «МСБУ 19 – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 г.);
- КИМСФО 15 «Контракты на строительство недвижимости» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.); и
- КИМСФО 16 «Хеджирование инвестиции в зарубежные операции» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 октября 2008 г.).

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

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

Руководство предполагает, что все вышеуказанные Стандарты и Интерпретации будут приняты, если применимо, для финансовой отчетности Компании за период, начинающийся с или после 1 января 2008 г., и, что принятие данных Стандартов и Интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании в период первоначального применения.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Заявление о соответствии

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

Основа представления

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением переоценки основных средств в соответствии с МСБУ 16 (пересмотренный) «Основные средства» и оценки определенных финансовых инструментов.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания 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 Компании над ее текущими активами составило 2,206,316 тыс. тенге (31 декабря 2006 г.: 140,127 тыс. тенге). Способность Компании продолжать свою непрерывную деятельность зависит от возможности Компании изыскать дополнительные средства для исполнения своих обязательств в установленные сроки. Руководство Компании считает, что Компания сможет получить достаточные средства в результате операционной деятельности и привлечения банковских займов, а также в результате финансовой помощи от Акционера.

Данная 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.

Операции в иностранной валюте

Данная финансовая отчетность выражена в казахстанских тенге («тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличных от функциональной валюты Компании, тенге, учитываются по курсам обмена на даты проведения операций. На каждую отчетную дату денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, переводятся по курсам на дату бухгалтерского баланса. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, которые выражены в иностранных валютах, повторно переводятся по курсам на дату, когда была определена справедливая стоимость. Неденежные статьи, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не переводятся.

Курсовые разницы признаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они возникают, кроме:

- курсовых разниц, которые относятся к незавершенным активам для будущего использования в производстве, которые включены в себестоимость данных активов, где они рассматриваются как корректировка затрат по процентам по займам в иностранной валюте; и

- курсовых разниц по денежным статьям к получению или выплате иностранной компании, по которым расчет либо не планируется, либо считается маловероятным, что образует часть данной чистой инвестиции в иностранную компанию, и которые признаются в резерве курсовых разниц по операциям в иностранной валюте и признаются в прибылях или убытках по выбытию чистой инвестиции.

В следующей таблице представлены обменные курсы тенге на следующие даты:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Доллар США	120.30	127.00
Евро	177.17	167.12
Российский рубль	4.92	4.82

Средневзвешенные курсы обмена тенге за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., составили:

	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.
Доллар США	122.21	126.10
Евро	167.34	158.26
Российский рубль	4.78	4.64

Основные средства

Основные средства учитываются в бухгалтерском балансе по переоцененной стоимости, которая является справедливой стоимостью на дату переоценки, за вычетом любого последующего накопленного износа и последующих накопленных убытков от обесценения. Переоценка проводится с достаточной степенью регулярности так, что балансовая стоимость не отличается существенно от стоимости, определяемой используя справедливую стоимость на дату составления бухгалтерского баланса.

Любое увеличение балансовой стоимости, возникающее в результате переоценки, отражается по кредиту резерва переоценки, который отражается в собственном капитале, кроме случаев, когда переоценка восстанавливает уменьшение балансовой стоимости данного актива, которое ранее было признано в прибылях или убытках. В этом случае увеличение балансовой стоимости относится на доход в пределах суммы ранее признанного расхода. Уменьшение балансовой стоимости признается в прибылях или убытках, кроме случаев, когда уменьшение балансовой стоимости напрямую уменьшает предыдущее увеличение балансовой стоимости по данному активу. В таких случаях уменьшение балансовой стоимости уменьшает сумму резерва, относящегося к данному активу, который отражен в резерве переоценки.

Износ по переоцененным основным средствам относится на прибыль или убыток. При последующей продаже или выбытии переоцененного основного средства, соответствующая сумма переоценки, остающаяся в резерве переоценки, переводится напрямую в нераспределенную прибыль. Перевод не производится из резерва переоценки в нераспределенную прибыль, когда актив списывается.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

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 износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет её справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Износ начисляется и отражается в отчете о прибылях и убытках по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с момента приобретения актива или, в отношении активов, построенных самой Компанией, с момента завершения строительства и начала эксплуатации актива. Износ на землю не начисляется.

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

	2007	2006
Здания и сооружения	8 – 36 лет	8 – 36 лет
Машины и оборудование	2.5 – 35 лет	2.5 – 35 лет
Транспортные средства	4 – 20 лет	4 – 20 лет
Прочие основные средства	2 – 50 лет	2 – 50 лет

Предполагаемый срок полезной службы и метод начисления износа оцениваются в конце каждого годового отчетного периода, и любые изменения в оценке учитываются на перспективной основе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы первоначально отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация начисляется по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляет 5 – 7 лет.

По состоянию на 1 января 2005 г. Компанией была проведена переоценка нематериальных активов, которая не повлекла изменений балансовой стоимости нематериальных активов. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. переоценка нематериальных активов не проводилась.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка возмещаемой суммы актива для определения убытка от обесценения (если таковой имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и ценности использования. При оценке ценности использования будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего резерва переоценки.

Когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но таким образом, чтобы увеличенная текущая сумма не превышала текущей стоимости, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был бы признан по активу (или генерирующей единице) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения немедленно признается в отчете о прибылях и убытках, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

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 классифицируются по следующим категориям: 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 характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания.

Инвестиции – Инвестиции отражаются и прекращают отражаться на дату проведения торговой операции, когда покупка или продажа инвестиции проводится в соответствии с контрактом, условия которого требуют предоставления инвестиций в сроки, установленные соответствующим рынком, и первоначально признаются по справедливой стоимости, включая прямые применимые затраты на проведение сделки, кроме финансовых активов, классифицированных как учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов 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 прочие суммы премий или дисконтов) через ожидаемый срок финансового актива или, если применимо, более короткий срок.

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

Финансовые активы, учитываемые как FVTPL – Финансовые активы классифицируются как FVTPL, когда финансовый актив или предназначен для торговли, или определен как FVTPL.

Займы и дебиторская задолженность – Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая дебиторская задолженность, которые имеют фиксированные или определяемые платежи, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Долгосрочные займы и долгосрочная дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за вычетом любого обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, кроме краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процентов было бы незначительно.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на текущих банковских счетах и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме финансовых активов FVTPL, на каждую дату составления бухгалтерского баланса оцениваются на признаки обесценения. Финансовые активы обесцениваются, когда есть 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 денег по инвестиции.

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

Балансовая стоимость финансового актива уменьшается на убыток от обесценения непосредственно по всем финансовым активам.

За исключением долевого инструмента AFS, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть объективно связано с событием, имеющим место после признания обесценения, ранее признанный убыток от обесценения сторнируется в отчете о прибылях и убытках в той мере, в какой балансовая стоимость инвестиции на дату сторнирования обесценения не превышает сумму, которую бы составляла амортизированная стоимость, если бы обесценение не было признано.

В отношении долевого ценного бумага AFS убытки от обесценения, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках не могут сторнироваться через прибыли или убытки. Любое увеличение справедливой стоимости после убытка от обесценения признается непосредственно в собственном капитале.

Прекращение учета финансовых активов – Компания 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 Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся долевое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

Финансовые обязательства и долевого инструменты, выпущенные Компанией

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

Долевого инструмент – Любой контракт, который свидетельствует об остаточном участии в активе компании после вычета всех его обязательств. Долевого инструменты, выпущенные Компанией учитываются по полученной прибыли, за вычетом прямых затрат на выпуск.

Обязательства по контрактам финансовых гарантий – Обязательства по контрактам финансовых гарантий первоначально оцениваются по справедливой стоимости и впоследствии оцениваются по наибольшему значению из:

- суммы обязательства по контракту, определенной в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»; и

- первоначально признанной суммы за вычетом, если применимо, совокупной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания доходов, указанной ниже.

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

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

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, включающих в себя экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой лучшую оценку возмещения, необходимого для погашения текущего обязательства на дату бухгалтерского баланса, учитывая риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если резерв оценивается, используя предполагаемые денежные средства, необходимые для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость является текущей стоимостью данных денежных средств.

Когда ожидается, что третья сторона возместит некоторые или все экономические выгоды, необходимые для погашения резерва, дебиторская задолженность признается как актив, если фактически реально, что возмещение будет получено, и сумма к получению может быть разумно оценена.

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 ГСМ и т.д.), а также обеспечение пассажиров авиарейсов 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.

Сборы за взлет-посадку, обеспечение авиационной безопасности, сверхнормативную стоянку и стоянку на базовом аэродроме применяемые Компанией, регулируются Агентством по регулированию естественных монополий.

Аренда

Аренда, условия которой подразумевают перенос всех рисков и выгод, связанных с владением активом, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Арендные платежи, осуществляемые в рамках операционной аренды, отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Затраты по займам

Затраты по займам, относящимся к приобретению, строительству и производству квалифицируемых активов, которыми являются активы, требующие существенного срока для их подготовки к целевому использованию или продаже, учитываются в себестоимости данных активов, до тех пор пока активы не будут, в основном, готовы для их целевого использования или продажи.

Все прочие затраты по займам признаются в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором они понесены.

Пенсионные обязательства

В 2007 г., в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 73,140 тенге в месяц (2006 г.: 69,000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. 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 отчете о прибылях и убытках. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего подоходного налога к уплате и отсроченного подоходного налога.

Текущий подоходный налог – Текущий подоходный налог к уплате рассчитан на основе налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, так как она не включает суммы доходов и расходов, которые являются налогооблагаемыми или вычитаемыми в других отчетных периодах, и также не включает суммы, которые никогда не будут признаны ни налогооблагаемыми, ни вычитаемыми. Обязательства Компании по текущему подоходному налогу рассчитываются по ставке налога, действовавшей на дату бухгалтерского баланса.

Отсроченный подоходный налог – Отсроченный подоходный налог признается по разнице между текущей стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующими суммами, признанными для целей определения налогооблагаемой прибыли, и рассчитанный по методу обязательств. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что налогооблагаемая прибыль будет достаточной для возмещения временных вычитаемых разниц. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает от гудвилла или от первоначального признания (кроме операций по объединению предприятий) активов и обязательств от операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую прибыль, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании и ассоциированные компании, и долевого участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда Компания может контролировать сторнирование временной разницы и возможно, что временная разница не будет сторнирована в обозримом будущем. Отсроченные налоговые активы в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями признаются только в той мере, в какой возможно, что будет достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой можно использовать выгоды временных разниц, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Отсроченный налоговый актив или обязательство учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный подоходный налог отражается в составе собственного капитала.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда имеется юридически закрепленное право зачесть текущие налоговые активы против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущий и отсроченный подоходный налоги за период – Текущий и отсроченный подоходный налоги признаются как расходы или доходы в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий. В случае объединения предприятий налоговый эффект учитывается при расчете гудвилла или при определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой компании над себестоимостью.

Операции со связанными сторонами

При подготовке данной финансовой отчетности следующие компании рассматривались в качестве связанных сторон:

Компания является связанной стороной, если:

- (а) прямо или косвенно через одного или нескольких посредников, сторона:
 - i) контролирует или находится под общим контролем Компании (к ним относятся холдинговые компании, дочерние компании и другие дочерние компании одной материнской фирмы);
 - ii) имеет доленое участие в Компании, что дает ей возможность оказывать существенное влияние на Компанию; или
 - iii) имеет совместный контроль над Компанией;
- (б) сторона является ассоциированной стороной Компании;
- (в) сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником;
- (г) сторона является членом ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;
- (д) сторона является членом семьи любого лица, указанного в пунктах (а) или (г);

- (е) сторона является компанией, которая находится под контролем, совместным контролем или под значительным влиянием, или которая имеет существенное право голоса в такой компании, прямо или косвенно, любого лица, указанного в пунктах (г) или (д); или
- (ж) сторона представляет собой пенсионную схему для работников Компании или любой компании, являющейся связанной стороной Компании.

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

4. КРИТИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Компании, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые неизвестны, 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 учетные оценки в процессе применения учетной политики – Ниже приводятся критичные оценки, за исключением оценок, включающих суждения (см. ниже), которые были произведены руководством в процессе применения учетной политики Компании и оказавшие наибольшее влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Переоценка основных средств

Компания использует метод учета основных средств по переоцененной стоимости, за вычетом накопленного износа и любых расходов по обесценению, для определения текущей стоимости основных средств после их первоначального признания по стоимости приобретения. Переоценка основных средств Компании производится с достаточной степенью регулярности для того, чтобы привести текущую стоимость к той стоимости, которая бы не отличалась существенно от справедливой стоимости основных средств на дату бухгалтерского баланса. При оценке учитывается специфика и назначение основных средств Компании, которые относятся к категории – специализированное имущество. Основные средства Компании были переоценены по состоянию на 1 января 2005 г. и 31 декабря 2007 г. независимым оценщиком, несвязанным с Компанией, с использованием метода рыночной стоимости.

Ключевые источники оценки неопределенности – Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату бухгалтерского баланса, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и неликвидным товарно-материальным запасам

Определение руководством резервов по сомнительной дебиторской задолженности и неликвидным товарно-материальным запасам требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Компании реализовать данные активы. В результате изменений в общей экономике или других подобных обстоятельствах после даты бухгалтерского баланса, руководство может делать заключения, которые могут отличаться от заключений, примененных при подготовке данной финансовой отчетности.

Отсроченные налоговые активы

Отсроченные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива. Оценка такой вероятности включает суждения на основе ожидаемых результатов финансовой деятельности.

Сроки полезной службы основных средств

Как указывается в Примечании 3, Компания рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого годового отчетного периода. Оценка срока полезного использования актива зависит от таких факторов как экономическое использование, программы по ремонту и обслуживанию, технологические улучшения и прочие деловые условия. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию, имеющуюся на дату данной финансовой отчетности.

Долгосрчный заем от Акционера

Акционер предоставил Компании беспроцентный заем на возвратной основе. Компания учитывает долгосрочную часть данного займа по амортизированной стоимости, используя метод эффективной процентной ставки. Дисконт, возникающий от изменения в справедливой стоимости данного займа признается в отчете об изменениях в собственном капитале за вычетом эффекта подоходного налога. Финансовые расходы признаются путем применения эффективной процентной ставки в отчете о прибылях и убытках.

5. ПЕРЕСЧЕТ И ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Пересчет

После выпуска финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., руководство Компании определило, основываясь на мнении собственных и независимых профессиональных экспертов, что:

- Долгосрочная часть займа материнской компании должна была быть учтена по амортизированной стоимости в соответствии с МСБУ 39 (пересмотренный) «Финансовые инструменты: Признание и оценка»;
- Дисконт займа материнской компании должен был быть учтен в составе капитала как дополнительно оплаченный капитал в соответствии с концептуальной основой подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Изменение классификации

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Эффект пересчета и изменений классификации представлен ниже:

	Согласно предыдущей финансовой отчетности	Пересчет	Изменение классификации	Согласно текущей финансовой отчетности
Отчет о прибылях и убытках				
Всего доход от основной деятельности	616,500	-	(2,026)	614,474
Себестоимость	(584,441)	-	361	(584,080)
Общие и административные расходы	(118,562)	-	(1)	(118,563)
Прочие доходы и расходы	96,604	-	(96,604)	-
Прочие доходы, нетто	-	-	96,312	96,312
Расходы по процентам	(9)	-	9	-
Финансовые расходы	-	-	(9)	(9)
Доход от курсовой разницы, нетто	-	-	1,958	1,958
Бухгалтерский баланс				
ДОЛГ ОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:				
Авансы выданные на приобретение долгосрочных активов	275,342	-	36,936	312,278
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:				
Товарно-материальные запасы	74,496	-	(284)	74,212
Торговая дебиторская задолженность	12,188	-	(14)	12,174
Прочая дебиторская задолженность	2,411	-	(1,003)	1,408
Авансы выданные	36,969	-	(36,969)	-
Расходы будущих периодов	-	-	1,053	1,053
Налоги к возмещению	2,560	-	(4)	2,556
ДОЛГ ОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Заем материнской компании – долгосрочная часть	-	-	87,097	87,097
Обязательство по отсроченному подходному налогу	114,535	14,159	-	128,694
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:				
Заем материнской компании – текущая часть	-	-	152,973	152,973
Задолженность материнской компании	287,265	(47,195)	(240,070)	-
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	64,145	-	(64,145)	-
Резервы	14,814	-	(14,814)	-
Торговая кредиторская задолженность	-	-	55,683	55,683
Налоги к уплате	4,290	-	(747)	3,543
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	-	23,738	23,738
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:				
Дополнительно оплаченный капитал	-	33,036	-	33,036
Резервный капитал	67,174	-	(67,174)	-
Неразмещенная прибыль	12,464	-	67,174	79,638

6. ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Доход от основной деятельности за годы, закончившиеся 31 декабря, включал:

	2007	2006
Реализация топлива	1,154,543	283,303
Услуги аэропорта	464,595	263,824
Обеспечение бортовым питанием	74,048	54,921
Реализация прочих услуг	20,522	12,426
Итого	<u>1,713,708</u>	<u>614,474</u>

Реализация прочих услуг представляет собой главным образом доход от сдачи в аренду помещений и услуги гостиницы.

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря, включала:

	2007	2006
Топливо	1,123,811	278,365
Заработная плата	161,459	144,906
Износ и амортизация	72,334	53,665
Материалы	44,383	37,518
Социальные отчисления	28,621	26,619
Коммунальные услуги	12,522	11,738
Аренда	2,579	2,208
Прочие	34,608	29,061
Итого	<u>1,480,317</u>	<u>584,080</u>

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007	2006
Заработная плата	47,373	31,085
Налоги, кроме подоходного налога	39,436	14,142
Консалтинговые услуги	28,194	-
Расходы на рекламу и маркетинг	12,091	1,634
Начисление резерва по сомнительной задолженности (см. Примечания 14 и 16)	11,314	492
Юридические и аудиторские услуги	9,975	14,526
Начисление резерва по неликвидным товарно-материальным запасам (см. Примечание 15)	8,884	-
Командировочные	7,498	4,961
Социальные отчисления	6,456	4,493
Расходы на связь	4,537	2,633
Износ и амортизация	4,362	2,091
Аренда	3,521	1,578
ГСМ	3,252	1,833
Банковское обслуживание	2,837	1,653
Налог на добавленную стоимость	2,488	25,351
Начисление резерва по неиспользованным отпускам	1,938	2,095
Штрафы	1,683	418
Представительские расходы	686	447
Коммунальные расходы	652	762
Страхование	37	395
Прочие	8,084	7,974
Итого	<u>205,298</u>	<u>118,563</u>

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Финансовые доходы и расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

	2007	2006
Финансовые доходы	24,993	-
Амортизация дисконта	(22,432)	-
Расходы по процентам	<u>(899)</u>	<u>(9)</u>
Итого	<u>1,662</u>	<u>(9)</u>

10. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

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

	2007	2006
Доходы от аренды	4,161	-
Коммиссионное вознаграждение	3,766	-
Медицинское обслуживание	3,710	2,175
Доходы от реализации материалов	2,502	1,296
Доходы от реализации тепла и электроэнергии	2,270	1,051
Доходы от транспортировки электроэнергии	1,943	1,802
Плата за въезд	1,478	1,012
Доходы от возмещаемых расходов	606	423
Доходы от размещения рекламы	592	361
Доходы от списания обязательств	566	-
Доходы от выбытия основных средств	337	622
Доходы от хранения топлива	337	-
Обучение водителей	281	1,209
Доходы от автостоянки	32	752
Прочие убытки	(13)	(40)
Убыток от реализации основных средств	(36)	(143)
Прощение задолженности перед Акционером (см. Примечание 30)	-	85,000
Прочие доходы	<u>624</u>	<u>792</u>
Итого	<u>23,156</u>	<u>96,312</u>

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

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

	2007	2006
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Расходы по отсроченному подоходному налогу	<u>15,076</u>	<u>6,242</u>
Всего расходы по подоходному налогу	<u>15,076</u>	<u>6,242</u>

Ниже представлен налоговый эффект на основные временные разницы, которые вызывают отсроченные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря:

	2007	2006 (пересчитано)
Актив по отсроченному подоходному налогу		
Перенос убытков	31,926	19,531
Резерв по сомнительной задолженности	3,892	6,605
Резерв по неиспользованным отпускам	2,144	4,444
Налоги к уплате	7,908	708
	<u>45,870</u>	<u>31,288</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу		
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	883,334	145,823
Дисконт по займу материнской компании	7,429	14,159
	<u>890,763</u>	<u>159,982</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу, нетто	<u>844,893</u>	<u>128,694</u>

Изменение обязательства по отсроченному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007	2006 (пересчитано)
На начало года	128,694	108,293
Изменение обязательства по отсроченному налогу, отраженное в отчете о прибылях и убытках	15,076	6,242
Изменение обязательства по отсроченному налогу, отраженное в отчете об изменениях в собственном капитале	701,123	14,159
На конец года	<u>844,893</u>	<u>128,694</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 отчете о прибылях и убытках Компании за годы, закончившиеся на 31 декабря:

	2007	2006
Прибыль до учета расходов по подоходному налогу	36,791	10,092
Подоходный налог по установленной ставке 30%	11,037	3,028
Налоговый эффект от обесценения основных средств	2,528	-
Налоговый эффект от постоянных разниц	1,511	3,214
Расходы по подоходному налогу	<u>15,076</u>	<u>6,242</u>

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2007 г., представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Переоцененная стоимость							
На 1 января 2007 г.	12,173	1,264,154	195,129	75,045	18,079	725	1,565,305
Приобретено	-	3,491	138,401	273,453	227	679,090	1,094,662
Внутреннее перемещение	-	25,490	-	-	-	(25,490)	-
Выбыло	-	(64)	(1,309)	(442)	(34)	-	(1,849)
Результат переоценки	<u>120,496</u>	<u>1,736,786</u>	<u>11,018</u>	<u>48,114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,916,414</u>
На 31 декабря 2007 г.	<u>132,669</u>	<u>3,029,857</u>	<u>343,239</u>	<u>396,170</u>	<u>18,272</u>	<u>654,325</u>	<u>4,574,532</u>
Накопленный износ и резерв на обесценение							
На 1 января 2007 г.	-	192,379	80,306	64,546	6,729	-	343,960
Износ за год	-	44,407	17,330	15,069	1,811	-	78,617
Выбыло	-	(64)	(1,291)	(442)	(161)	-	(1,813)
Результат переоценки	<u>-</u>	<u>(236,722)</u>	<u>(96,345)</u>	<u>(79,173)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(412,240)</u>
На 31 декабря 2007 г.	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,524</u>	<u>-</u>	<u>8,524</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 г.	<u>132,669</u>	<u>3,029,857</u>	<u>343,239</u>	<u>396,170</u>	<u>9,748</u>	<u>654,325</u>	<u>4,566,008</u>

Основные средства по состоянию на 31 декабря 2006 г., представлены следующим образом:

	Земли	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Переоцененная стоимость							
На 1 января 2006 г.	12,147	1,218,894	175,282	74,008	17,937	2,622	1,500,890
Приобретено	26	2,713	2,273	-	374	59,418	64,804
Внутреннее перемещение	-	42,547	17,731	1,037	-	(61,315)	-
Выбыло	-	-	(157)	-	(232)	-	(389)
На 31 декабря 2006 г.	<u>12,173</u>	<u>1,264,154</u>	<u>195,129</u>	<u>75,045</u>	<u>18,079</u>	<u>725</u>	<u>1,565,305</u>
Накопленный износ							
На 1 января 2006 г.	-	152,083	71,020	60,383	5,031	-	288,517
Износ за год	-	40,296	9,286	4,163	1,787	-	55,532
Выбыло	-	-	-	-	(89)	-	(89)
На 31 декабря 2006 г.	<u>-</u>	<u>192,379</u>	<u>80,306</u>	<u>64,546</u>	<u>6,729</u>	<u>-</u>	<u>343,960</u>
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2006 г.	<u>12,173</u>	<u>1,071,775</u>	<u>114,823</u>	<u>10,499</u>	<u>11,350</u>	<u>725</u>	<u>1,221,345</u>

Основные средства Компании были переоценены по состоянию на 1 января 2005 г. и 31 декабря 2007 г. независимым оценщиком, не связанным с Компанией, с использованием метода рыночной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Компания переоценила все основные средства за исключением активов категории «Прочие основные средства».

Чистый эффект от переоценки основных средств по состоянию на 31 декабря 2007 г., за вычетом убытка от обесценения в размере 8,424 тыс. тенге, составил 2,328,654 тыс. тенге, т.е.: в соответствии с МСБУ 16 «Основные средства». Компания признала увеличение справедливой стоимости основных средств в резерве переоценки в отчете об изменениях в собственном капитале на сумму 2,337,078 тыс. тенге. Эффект подоходного налога составил 701,123 тыс. тенге. Убыток от обесценения основных средств был признан в отчете о прибылях и убытках на сумму 8,424 тыс. тенге как это требуется МСБУ 16 «Основные средства».

Незавершенное строительство представлено, в основном, расходами по реконструкции взлетно-посадочной полосы и модернизации аэро-вокзального комплекса.

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., в основном представлены программным обеспечением:

	2007	2006
Переоцененная стоимость		
На 1 января	3,027	1,184
Приобретено	<u>-</u>	<u>1,843</u>
На 31 декабря	<u>3,027</u>	<u>3,027</u>
Накопленная амортизация		
На 1 января	631	407
Начислено за год	<u>489</u>	<u>224</u>
На 31 декабря	<u>1,120</u>	<u>631</u>
Балансовая стоимость		
На 31 декабря	<u><u>1,907</u></u>	<u><u>2,396</u></u>

14. АВАНСЫ ВЫДАНЫЕ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные, включали:

	2007	2006
Авансы, выданные на приобретение товаров	1,316,574	16,338
Авансы, выданные на приобретение услуг	1,829	296,124
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(4,533)</u>	<u>(184)</u>
Итого	<u><u>1,313,870</u></u>	<u><u>312,278</u></u>

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

	2007	2006
По состоянию на 1 января	184	211
Начислено/(восстановлено) за год	<u>4,349</u>	<u>(27)</u>
По состоянию на 31 декабря	<u><u>4,533</u></u>	<u><u>184</u></u>

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость авансов выданных по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. равна их справедливой стоимости.

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

	2007	2006
Тенге	1,110,661	291,282
Доллары США	131,545	10,893
Евро	70,770	10,103
Российские рубли	894	-
	<u>1,313,870</u>	<u>312,278</u>

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2007	2006
Топливо	108,269	20,393
Материалы	16,231	36,880
Строительные материалы	11,093	4,225
Продукты	6,969	6,687
Запасные части	5,913	5,824
Прочие материалы	1,124	488
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	<u>(7,889)</u>	<u>(285)</u>
Итого	<u>141,710</u>	<u>74,212</u>

Движение резерва по неликвидным товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2007	2006
По состоянию на 1 января	285	285
Начислено за год	8,884	-
Списано за счет ранее созданного резерва	<u>(1,280)</u>	<u>-</u>
По состоянию на 31 декабря	<u>7,889</u>	<u>285</u>

16. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность включала:

	2007	2006
Торговая дебиторская задолженность	240,384	34,284
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(8,439)</u>	<u>(22,110)</u>
Итого	<u>231,945</u>	<u>12,174</u>

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

	2007	2006
По состоянию на 1 января	22,110	21,657
Начислено за год	6,965	519
Списано в течение года за счет ранее созданного резерва	<u>(20,636)</u>	<u>(66)</u>
По состоянию на 31 декабря	<u>8,439</u>	<u>22,110</u>

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	2007	2006
Доллары США	171,745	749
Тенге	<u>60,200</u>	<u>11,425</u>
	<u>231,945</u>	<u>12,174</u>

17. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность, включала:

	2007	2006
Дебиторская задолженность сотрудников	1,278	1,358
Прочая дебиторская задолженность	<u>178</u>	<u>50</u>
Итого	<u>1,456</u>	<u>1,408</u>

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

18. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. расходы будущих периодов состояли из предоплаты по страхованию имущества.

19. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2007	2006
Налог на добавленную стоимость	81,090	1,821
Налог на доходы нерезидентов	1,840	479
Налог на имущество	-	250
Прочие налоги	<u>5</u>	<u>6</u>
Итого	<u>82,935</u>	<u>2,556</u>

20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. краткосрочные инвестиции в сумме 1.834,968 тыс. тенге (31 декабря 2006 г.: ноль) были представлены депозитом в АО «БТА Банк», включая накопленный процентный доход в размере 24,993 тыс. тенге. Процентная ставка депозита составляет 12% в год, дата вклада 19 ноября 2007 г. Первоначальный срок погашения депозита 6 месяцев. По состоянию на 31 декабря 2007 г. данный депозит был заложен в качестве залога по займу, полученному Акционером ТОО «Sky Service» от АО «БТА Банк».

21. 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	89,301	30,639
Деньги на счетах в банке, в долларах США	6,366	4,182
Деньги на других счетах в банках	50	50
Деньги в кассе	<u>6,802</u>	<u>1,444</u>
Итого	<u><u>102,519</u></u>	<u><u>36,315</u></u>

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 г. объявленный и выпущенный уставный капитал Компании состоял из простых акций в количестве 89,671 штук, номинальной стоимостью 1,000 тенге (по состоянию на 31 декабря 2006 г.: 89,671 штук) каждая.

По состоянию на 31 декабря акции распределялись следующим образом:

Акционер	2007		2006	
	Количество акций	Тысяч тенге	Количество акций	Тысяч тенге
ТОО «Sky Service»	<u>89,671</u>	<u>896,707</u>	<u>89,671</u>	<u>896,707</u>
	<u><u>89,671</u></u>	<u><u>896,707</u></u>	<u><u>89,671</u></u>	<u><u>896,707</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. 100% акций Компании были предоставлены в качестве обеспечения по займам, полученным Акционером ТОО «Sky Service» от АО «БТА Банк».

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., Компания объявила и выплатила дивиденды по простым акциям на сумму 7.195 тыс. тенге и 1.076 тыс. тенге, соответственно.

23. ДОПОЛНИТЕЛЬНО ОПЛАЧЕННЫЙ КАПИТАЛ

В течение 2006 г. Компания получила от Акционера беспроцентный заем (см. Примечание 25) со сроком погашения в августе 2008 г. Первоначально заем был отражен по текущей стоимости денежных выплат за оставшийся период займа. Дисконт за вычетом эффекта отсроченных налогов отражен как дополнительно оплаченный капитал.

24. РЕЗЕРВ ПЕРЕОЦЕНКИ

По состоянию на 1 января 2005 г. и 31 декабря 2007 г. Компания провела переоценку основных средств (см. Примечание 12). По состоянию на 31 декабря 2007 г. резерв переоценки составил 1,796,745 тыс. тенге (31 декабря 2006 г: 170,720 тыс. тенге).

25. ЗАЕМ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

Согласно договору «О совместной деятельности по выполнению инвестиционных обязательств согласно Договору №56 купли-продажи государственного пакета акций АО «Аэропорт «Сары-Арка» от 25 ноября 2005 г.» от 10 января 2006 г. между Акционером Компании и Компанией, Акционер финансирует инвестиционную программу по развитию и модернизации Компании в сумме 4,200 млн. тенге. Начало финансирования было осуществлено в течение 2006 г. В рамках данной инвестиционной программы Акционер предоставил Компании беспроцентный заем основе со сроком возврата в августе 2008 г. Руководство Компании намеревается рефинансировать заем от материнской Компании банковским займом.

Первоначально заем был отражен по текущей стоимости денежных выплат за оставшийся период займа. Ставка дисконта была определена на основе рыночных ставок, имевшихся на дату получения ссуд со схожими характеристиками, и равна 15% в год. Дисконт за вычетом эффекта отсроченных налогов отражен как дополнительно оплаченный капитал (см. Примечание 23).

	2007	2006
Заем от материнской компании (см. Примечание 30)	4,195,693	287,265
За вычетом дисконта	(24,763)	(47,195)
	<u>4,170,930</u>	<u>240,070</u>
Минус сумма, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	<u>(4,170,930)</u>	<u>(152,973)</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	<u>-</u>	<u>87,097</u>

26. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность включала:

	2007	2006
Кредиторская задолженность за топливо	347,488	51,002
Кредиторская задолженность по работам и услугам, связанным с основными средствами	5,430	153
Кредиторская задолженность за оказанные услуги	4,664	3,807
Кредиторская задолженность за товарно-материальные запасы и прочие активы	<u>284</u>	<u>721</u>
Итого	<u>357,866</u>	<u>55,683</u>

27. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	2007	2006
Авансы полученные от авиакомпаний	7,186	39,927
Прочие авансы	20,205	1,506
Итого	<u>27,391</u>	<u>41,433</u>

28. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате включали:

	2007	2006
Налог на имущество	23,008	-
Социальный налог	3,083	2,360
Индивидуальный подоходный налог	1,874	1,146
Компенсация за ущерб, наносимый окружающей среде	209	35
Прочие налоги	66	2
Итого	<u>28,240</u>	<u>3,543</u>

29. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	2007	2006
Задолженность сотрудникам	7,878	6,164
Резерв по неиспользованным отпускам	7,145	14,814
Задолженность по пенсионным взносам	2,235	1,647
Штрафы	1,773	747
Социальное страхование	565	273
Прочие начисленные обязательства	534	93
Итого	<u>20,130</u>	<u>23,738</u>

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Суммы задолженности перед связанными сторонами и суммы, причитающиеся от связанных сторон на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включают следующее:

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	2007	2006	2007	2006
ТОО «Sky Service»	102	-	4,195,693	287,265
ТОО «Караганда Карго»	-	-	15,514	-
ТОО «Гидроизоляция.kz»	100	-	182	-
Итого	<u>202</u>	<u>-</u>	<u>4,211,389</u>	<u>287,265</u>

Как раскрыто в Примечании 25, задолженность Компании перед ТОО «Sky Service» составляет 4,195,693 тыс. тенге и 287,265 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., соответственно, и представляет собой задолженность по погашению займа, полученного от ТОО «Sky Service».

Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлены следующим образом:

	Реализация товаров/услуг		Приобретение товаров/услуг	
	2007	2006	2007	2006
ТОО «Sky Service»	159	-	-	-
ТОО «Караганда Карго»	32,827	-	15,514	-
ТОО «Гидроизоляция.kz»	-	-	366	-
	<u>32,986</u>	<u>-</u>	<u>15,880</u>	<u>-</u>

В течение 2006 г. Компания получила безвозмездную финансовую помощь от Акционера в размере 85 млн. тенге. Данная помощь была отражена Компанией как прочий доход (см. Примечание 10) в 2006 г., т.к. Акционер принял решение о прощении данной задолженности Компании.

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые необязательно могут быть доступны третьим сторонам.

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г., сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 17,155 тыс. тенге (2006 г.: 12,932 тыс. тенге).

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты казахстанским правительством для стабилизации ситуации, веледствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков на дату подписания данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Компании, так и ее контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Компании может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Компании.

Соблюдение законодательства о естественных монополиях

Компания является субъектом естественной монополии и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». Тарифы за взлет-посадку, обеспечение авиационной безопасности, сверхнормативную стоянку и стоянку на базовом аэродроме регулируются Агентством по регулированию естественных монополий. Руководство Компании считает, что Компания полностью соблюдает все требования Агентства по регулированию естественных монополий. Скидки по утвержденным Агентством тарифам не предоставлялись в течение 2007 и 2008 гг.

Охрана окружающей среды

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных обязательств по ним, поэтому не отразила в данной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Юридические вопросы

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

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 Компания считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Компании с налоговыми рисками.

Инвестиционная программа

Согласно инвестиционной программе, начатой в 2007 г., Компания планирует реконструировать взлетно-посадочную полосу, а также модернизировать аэровокзальный комплекс. Финансирование программы осуществляет Акционер Компании (см. Примечание 25). Согласно договору №56 о купле-продаже государственного пакета акций АО «Аэропорт «Сары-Арка» от 25 ноября 2005 г. Акционер обязан обеспечить прибыльность Компании. В случае нарушения условий договора Акционер может быть обязан вернуть пакет акций Департаменту финансов Карагандинской области, а Компания будет обязана вернуть объем полученных средств Акционеру.

Концентрация делового риска

Основные операции Компании ведутся на территории Республики Казахстан. Законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде.

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.

32. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление риском недостаточности капитала

Компания управляет риском недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие при максимальном увеличении прибыли для Акционера посредством оптимизации баланса долга и собственного капитала. В рамках управления риском недостаточности капитала Компании, в 2006 г. Компания получила беспроцентный заем от Акционера для финансирования инвестиционной программы (см. Примечание 25).

Структура капитала Компании включает уставный капитал (см. Примечание 22), нераспределенную прибыль, дополнительно оплаченный капитал (см. Примечание 23), а также резерв переоценки (см. Примечание 24).

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 3.

Категории финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря финансовые инструменты представлены следующим образом:

	2007	2006
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность (см. Примечание 16)	231,945	12,174
Прочая дебиторская задолженность (см. Примечание 17)	1,456	1,408
Краткосрочные инвестиции (см. Примечание 20)	1,834,968	-
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 21)	102,519	36,315
Финансовые обязательства		
Заем материнской компании (см. Примечание 25)	4,170,930	240,070
Торговая кредиторская задолженность (см. Примечание 26)	357,866	55,683
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства (см. Примечание 29)	20,130	23,738

Цели управления финансовыми рисками

Управление риском – важный элемент деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, относящимися к операциям Компании 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 Компании.

Рыночный риск

Деятельность Компании прежде всего подвержена финансовым рискам изменений в валютных курсах (см. ниже «Управление валютным риском»). Компания не заключает соглашений по производным финансовым инструментам для управления своей подверженности риску процентной ставки и валютному риску, поскольку руководство считает, что такая подверженность не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Управление валютным риском

Компания проводит некоторые операции по реализации и приобретению, выраженные в иностранной валюте. В связи с этим возникает риск изменений в курсах валют. Компания также имеет и активы, и обязательства, денominated в иностранной валюте. Таким образом, Компания минимизирует риск от изменений в курсах валют. Компания считает данный риск незначительным.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, в валюте по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	2007 тыс. тенге	2006 тыс. тенге	2007 тыс. тенге	2006 тыс. тенге
Доллары США	178,111	4,931	29	-
Евро	-	-	2,061	-

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты – Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США. Компания также имеет авансы выданные, денominated в долларах США и Евро, которые не подвергают Компанию значительному риску, связанному с изменением курса доллара США и Евро.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 5% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 5% - 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 5% изменения в курсах обмена валют. Анализ чувствительности включает а) внешние займы и кредиторскую задолженность, а также б) дебиторскую задолженность Компании, когда заем или кредиторская/дебиторская задолженность выражены в валюте, отличной от валюты кредитора или дебитора. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при усилении тенге на 5% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При ослаблении тенге на 5% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние доллара США		Влияние Евро	
	2007	2006	2007	2006
Финансовые активы	(8,906)	(247)	-	-
Финансовые обязательства	1	-	103	-

Это в основном относится к риску по денежным средствам и их эквивалентам, а также дебиторской задолженности Компании, выраженных в долларах США, на 31 декабря 2007 и 2006 гг.

Чувствительность Компании к иностранной валюте увеличилась в течение текущего периода, в основном в связи с увеличением баланса дебиторской задолженности выраженной в долларах США на 31 декабря 2007 г.

Управление кредитным риском

Кредитный риск связан с риском того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, что приведет к финансовому убытку для Компании. Компания приняла политику ведения дел только с кредитоспособными контрагентами и получения достаточного обеспечения, где это приемлемо, как средство снижения риска финансового убытка в результате невыполнения обязательств. Подверженность Компании и кредитоспособность ее контрагентов постоянно контролируются.

Кредитный риск, прежде всего, связан с дебиторской задолженностью. Компания не ожидает, что какой-либо из контрагентов окажется не в состоянии погасить свои обязательства, за исключением тех контрагентов, по которым Компания создала резерв по сомнительной задолженности.

Как описано в Примечании 31 выше, в результате нестабильности мировых рынков капитала и кредитных рынков и сопутствующей экономической неопределенности, имеющей место на отчетную дату, существует вероятность того, что возмещаемая стоимость активов Компании может оказаться ниже их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2007 г. дебиторская задолженность от основной деятельности Компании составила 231,945 тыс. тенге (31 декабря 2006 г.: 12,174 тыс. тенге). Возмещаемость этой дебиторской задолженности в высокой степени зависит от эффективности фискальных и прочих мер, принимаемых в различных странах для достижения экономической стабильности, т.е. факторов, неподконтрольных Компании. Возмещаемость дебиторской задолженности определяется Компанией на основании условий, существующих на отчетную дату.

Результаты деятельности Компании находятся в зависимости от трех основных поставщиков топлива.

Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Акционере Компании, который создал необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по требованиям управления ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования. Компания 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.

Таблицы по риску ликвидности и риску процентной ставки – В следующих таблицах отражаются контрактные сроки Компании по ее непроизводным финансовым активам и обязательствам. Таблица была составлена на основе недисконтированного движения денежных потоков по финансовым активам и обязательствам на основе самой ранней даты, на которую а) Компания ожидает получение оплаты и б) от Компании может быть потребована оплата. Таблица включает денежные потоки, как по процентам, так и основной сумме долга.

2007	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность	-	231,945	-	-	231,945
Прочая дебиторская задолженность	-	1,456	-	-	1,456
Краткосрочные инвестиции	12.0%	1,834,968	-	-	1,834,968
Финансовые обязательства					
Заем материнской компании	-	4,195,693	-	-	4,195,693
Торговая кредиторская задолженность	-	357,866	-	-	357,866
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	20,130	-	-	20,130

2006	Средневзвешенная эффективная процентная ставка	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы					
Торговая дебиторская	-	12,174	-	-	12,174
Прочая дебиторская задолженность	-	1,408	-	-	1,408
Финансовые обязательства					
Заем материнской компании	-	175,405	111,860	-	287,265
Торговая кредиторская задолженность	-	55,683	-	-	55,683
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	23,738	-	-	23,738

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учтенных по амортизированной стоимости в финансовой отчетности, приблизительно равна их справедливой стоимости:

	2007		2006	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Заем от материнской компании (см. Примечание 25)	4,170,930	4,170,930	240,070	240,070

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость всех прочих финансовых активов и финансовых обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В конце марта 2008 г. Компания предоставила в залог основные средства с балансовой стоимостью в размере 1,285.113 тыс. тенге в качестве обеспечения по займу, полученному акционером Компании от АО «БТА Банк».

34. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена Руководством Компании и утверждена для выпуска 6 февраля 2009 г.