

АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

**Консолидированная финансовая отчетность
За год, закончившийся 31 декабря 2006 г.**

и отчет независимых аудиторов

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	I
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-41

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.**

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была утверждена руководством Группы 9 июля 2007 г.

Подписано от имени Руководства Группы:



Гамазова С. Н.
Главный бухгалтер

9 июля 2007 г.
г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Международный Аэропорт Алматы»:

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного бухгалтерского баланса Акционерного Общества «Международный Аэропорт Алматы» (далее - «Компания») и его дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту же дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к данной консолидированной финансовой отчетности (далее - «консолидированная финансовая отчетность»).

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Основа для мнения с оговоркой

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не раскрывает окончательного акционера Группы, как требует Международный стандарт бухгалтерского учета 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мнение аудитора

По нашему мнению, за исключением отсутствия информации, указанной в предыдущем параграфе, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движения денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание к какому – либо аспекту

Не делая дальнейших оговорок в нашем заключении, мы обращаем Ваше внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2006 г. текущие обязательства Группы превысили ее текущие активы на сумму 1,922,287 тысяч тенге. Способность Группы продолжать свою непрерывную деятельность зависит от ее возможности изыскать дополнительные средства для исполнения своих обязательств в установленные сроки. Данное условие вызывает значительное сомнение о способности Группы вести непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Татьяна Гутова
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Квалификационное свидетельство №0000314,
Республика Казахстан

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

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

9 июля 2007 г.
Алматы, Республика Казахстан

АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2006	2005
ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Аэропортовые услуги		4,146,061	3,605,236
Реализация топлива		19,698,484	16,115,269
Обеспечение бортовым питанием		1,271,500	652,903
Прочая реализация		3,486,545	2,702,057
ВСЕГО ДОХОД ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		28,602,590	23,075,465
СЕБЕСТОИМОСТЬ	5	(23,643,438)	(18,745,575)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		4,959,152	4,329,890
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ:			
Общие и административные расходы	6	(2,448,795)	(2,198,499)
Расходы по реализации	7	(395,223)	(270,247)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2,115,134	1,861,144
Финансовые расходы	8	(337,257)	(375,190)
Прочие доходы, нетто	9	550,137	314,529
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто		95,181	(55,554)
Убыток от переоценки основных средств	11	(80,892)	-
ПРИБЫЛЬ ДО ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		2,342,303	1,744,929
ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ	10	(379,809)	(371,217)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1,962,494	1,373,712

Подписано в имени Руководства Группы:



Гамазова С. Н.
Главный бухгалтер

9 июля 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2006	2005
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	11	11,521,525	4,561,774
Нематериальные активы	12	156,084	147,325
Гудвилл	13	281,006	281,006
Долгосрочная дебиторская задолженность		7	5,406
Долгосрочные авансы выданные	14	2,012,384	265,636
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансируемой аренде	15	10,875	11,993
Прочие долгосрочные активы	16	200,548	47,991
		<u>14,182,429</u>	<u>5,321,131</u>
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	17	1,810,754	2,412,954
Дебиторская задолженность	18	1,367,802	1,267,504
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности по финансируемой аренде	15	2,471	6,438
Прочая дебиторская задолженность	19	137,858	240,733
Авансы выданные	20	196,458	156,912
Расходы будущих периодов	21	24,164	8,716
Налоги к возмещению		16,845	64,325
Денежные средства и их эквиваленты	22	88,046	34,741
		<u>3,644,398</u>	<u>4,192,323</u>
ВСЕГО АКТИВЫ		<u>17,826,827</u>	<u>9,513,454</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал	23	78,414	78,414
Резерв переоценки	24	3,684,753	-
Нераспределенная прибыль		4,794,544	2,393,520
		<u>8,557,711</u>	<u>2,471,934</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные займы	25	2,472,190	1,734,284
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	10	1,230,241	-
		<u>3,702,431</u>	<u>1,734,284</u>
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущая часть долгосрочных займов и проценты к уплате	25	457,821	474,759
Краткосрочные займы и проценты к уплате	26	1,267,687	1,127,192
Кредиторская задолженность	27	2,610,971	2,740,466
Авансы полученные	28	245,063	237,495
Налоги к уплате	29	574,339	280,378
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	30	410,804	446,946
		<u>5,566,685</u>	<u>5,307,236</u>
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>17,826,827</u>	<u>9,513,454</u>

Подписано и заверено Руководством Группы:



Гамазова С. Н.
Главный бухгалтер

9 июля 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	Уставный капитал	Резерв переоценки	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 1 января 2005 г.		78,413	-	1,019,808	1,098,221
Выпуск уставного капитала	23	1	-	-	1
Чистая прибыль за год		-	-	1,373,712	1,373,712
Сальдо на 31 декабря 2005 г.		78,414	-	2,393,520	2,471,934
Переоценка основных средств (за минусом эффекта отсроченных налогов на сумму 1,579,180 тысяч тенге)	10, 11, 24	-	4,123,283	-	4,123,283
Амортизация резерва переоценки		-	(438,530)	438,530	-
Чистая прибыль за год		-	-	1,962,494	1,962,494
Сальдо на 31 декабря 2006г.		78,414	3,684,753	4,794,544	8,557,711

Подписано от имени Руководства Группы:



Гамазова С. Н.
Главный бухгалтер

9 июля 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2006	2005
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до подоходного налога		2,342,303	1,744,929
Поправки на:			
Износ	11	1,227,839	638,569
Амортизация	12	18,747	14,930
(Сторно) / резерв по сомнительным долгам	6	(14,789)	22,211
Нереализованный (доход) / убыток от курсовой разницы		(126,845)	73,077
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	9	18,724	1,758
Убыток от переоценки основных средств		80,892	-
Финансовые расходы		337,257	375,190
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		3,884,128	2,870,664
Увеличение дебиторской задолженности		(90,982)	(458,703)
Уменьшение дебиторской задолженности по финансируемой аренде		5,085	-
Увеличение долгосрочных активов		(152,557)	(47,991)
Увеличение авансов выданных, расходов будущих периодов и прочей дебиторской задолженности		(1,634,504)	(92,201)
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		602,200	(705,080)
Увеличение / (уменьшение) налогов к уплате		94,538	(61,182)
Уменьшение кредиторской задолженности		(129,495)	(393,909)
Увеличение кредиторской задолженности связанным сторонам (Уменьшение) / увеличение авансов полученных, прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств		(28,574)	188,524
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		2,549,839	1,646,443
Подоходный налог уплаченный		(535,336)	(464,823)
Проценты уплаченные		(362,714)	(387,222)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,651,789	794,398
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение нематериальных активов	12	(29,598)	(63,398)
Приобретение дочерней организации	13	-	(379,890)
Приобретение основных средств	11	(2,559,247)	(946,733)
Выручка от реализации основных средств		17,331	68,110
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2,571,514)	(1,321,911)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление от выпуска акций	23	-	1
Поступление краткосрочных займов		2,403,779	2,194,500
Погашение краткосрочных займов		(2,257,342)	(1,368,808)
Поступление / (погашение) долгосрочных займов		826,593	(368,970)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		973,030	456,723
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ / (УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ		53,305	(70,790)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года		34,741	105,531
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года		88,046	34,741



Идрисов Т. А.
Президент

С. Н. Гамазова

Гамазова С. Н.
Главный бухгалтер

9 июля 2007 г.
г. Алматы

Примечания на стр. 8-41 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 2-3.

АО «МЕЖДУНАРОДНЫЙ АЭРОПОРТ АЛМАТЫ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г.
(в тысячах тенге)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

Основными видами деятельности Компании являются:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2006 в Группе работало 3,642 сотрудников (31 декабря 2005 г.: 3,230).

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена для выпуска руководством Группы 9 июля 2007 г.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Принцип непрерывной деятельности

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

По состоянию на 31 декабря 2006 г. превышение текущих обязательств Группы над ее текущими активами составило 1,922,287 тысяч тенге (31 декабря 2005 г.: 1,114,913 тысяч тенге). Способность Группы продолжать свою непрерывную деятельность зависит от ее возможности изыскать дополнительные средства для исполнения своих обязательств в установленные сроки. Руководство Группы считает, что они смогут получить достаточные средства в результате операционной деятельности и привлечения банковских займов.

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группа приняла новые Стандарты и Интерпретации, выпущенные Советом по международным стандартам бухгалтерского учета («МСБУ») и Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО») МСБУ, которые относятся к ее деятельности и действительны для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2006 года. Принятие этих новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Группы.

Пересмотренные и измененные стандарты, выпущенные по состоянию на декабрь 2006 года и действительные на 31 декабря 2006 г. и более поздние периоды, были приняты Группой в этой консолидированной финансовой отчетности и включают следующее: Поправка к МСБУ 19 «*Актuarные доходы и убытки, Планы Группы и Раскрытия*», Поправка к МСБУ 21 «*Чистые инвестиции в зарубежную компанию*», Поправка к МСБУ 39 «*Учет хеджирования по движению денежных средств по прогнозируемым внутригрупповым операциям*», Поправка к МСБУ 39 «*Опцион по справедливой стоимости*», Поправка к МСБУ 39 и МСФО 4 «*Контракты по финансовой гарантии*». Принятие данных пересмотренных и измененных стандартов не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о движении денежных средств.

Прочие новые стандарты и интерпретации, выпущенные по состоянию на декабрь 2006 года, действительные на 31 декабря 2006 г. и более поздние периоды, включают: МСФО 6 «*Разведка и оценка минеральных ресурсов*»; КИМСФО 4 «*Определение того, содержит ли соглашение аренду*», КИМСФО 5 «*Права на доли участия, возникающие из фондов по выводу из эксплуатации, восстановлению и экологической реабилитации*», КИМСФО 6 «*Обязательства в результате участия в конкретном рынке - санитарное электрическое и электронное оборудование (действительно для учетных периодов с или после 1 декабря 2005 года)*». Группа приняла все уместные новые, пересмотренные и измененные стандарты, и новые интерпретации КИМСФО с даты их вступления в силу. Принятие этих стандартов не оказало существенного влияния на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о движении денежных средств.

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

- МСФО 8 «*Операционные сегменты*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года;
- МСФО 7 «*Финансовые инструменты: раскрытия*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 года;
- Поправка к МСБУ 1 «*Раскрытие капитала*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2007 года;
- Пересмотренное руководство по применению МСФО 4 «*Контракты по финансовой гарантии*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или 1 января 2007 года;
- КИМСФО 7 «*Применение подхода к пересчету в соответствии с МСБУ 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике»*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2006 года;
- КИМСФО 8 «*Масштаб МСФО 2*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 мая 2006 года;
- КИМСФО 9 «*Переоценка встроенных производных инструментов*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 июня 2006 года;
- КИМСФО 10 «*Промежуточная финансовая отчетность и обесценение*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 ноября 2006 года;
- КИМСФО 11 «*МСФО 2 - Операции с групповыми и изъятыми акциями*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 марта 2007 года;
- КИМСФО 12 «*Договора концессии*» - действительно для учетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2008 года.

Группа примет все уместные новые, пересмотренные и измененные стандарты, и новые интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство не ожидает, что принятие этих стандартов и интерпретаций окажет существенное влияние на консолидированное финансовое положение Группы, консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о движении денежных средств.

Существенные бухгалтерские суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Группы оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок.

Ниже рассматриваются основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности оценки на дату консолидированного бухгалтерского баланса, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Аренда

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

Финансовая аренда – Группа как арендодатель

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

Операционная аренда - Группа как арендодатель

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

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

Операционная аренда - Группа как арендатор

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

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Группа оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если требуется проведение ежегодного тестирования на предмет обесценения, то Группа производит оценку возмещаемой суммы. Возмещаемая сумма актива представляет собой наибольшую величину из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат на продажу или стоимости использования, и определяется для отдельного актива за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной мере независимы от притоков денежных средств, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости использования расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, в размере 11.25 %, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активам. По состоянию на 31 декабря 2006 г. обесценение основных средств не было обнаружено.

Обесценение гудвилла

Определение обесценения гудвилла требует проведения оценки ценности от использования генерирующих единиц, на которые распределяется гудвилл. Расчет ценности от использования требует от Группы проведения оценки будущего движения денежных средств, ожидаемого от генерирующей единицы, и соответствующей эффективной ставки дисконта для расчета текущей стоимости. При расчете ценности от использования Группа применяла эффективную ставку процента в размере 11.25%. Балансовая стоимость гудвилла по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 281,006 тысяч тенге (31 декабря 2005 г.: 281,006 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2006 г. обесценение гудвилла не было обнаружено.

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной задолженности. Значительные суждения используются при определении сомнительных долгов. При определении сомнительных долгов рассматривается историческое и ожидаемое поведение покупателей. Изменения в экономике или индивидуальные условия покупателя услуг могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности в данной консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2006 резервы по сомнительной задолженности были созданы в размере 38,989 тысяч тенге (31 декабря 2005 г.: 53,778 тысяч тенге) (Примечания 18, 19 и 20).

Группа ежегодно оценивает необходимость создания резервов по неликвидным товарно-материальным запасам на основе данных ежегодных инвентаризаций, проводимых по состоянию на дату бухгалтерского баланса. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. резервы не создавались.

Затраты по займам

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

Основы консолидации

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

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

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

Бизнес комбинации

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

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

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

Основные средства

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

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

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

	2006	2005
Здания и сооружения	от 20 до 50 лет	от 15 до 25 лет
Машины и оборудование	от 3 до 40 лет	от 5 до 20 лет
Прочие основные средства	до 7 лет	до 5 лет

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

Земля не подлежит износу.

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

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

Нематериальные активы

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

Обесценение основных средств и нематериальных активов

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

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

Аренда

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

Арендодатели должны признавать активы, находящиеся в финансовой аренде, в своих бухгалтерских балансах и представлять их как дебиторскую задолженность, в сумме, равной чистой инвестиции в аренду. Признание финансового дохода должно основываться на графике, отражающем постоянную периодическую норму прибыли на непогашенную чистую инвестицию арендодателя в финансовую аренду.

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 инструменты

Группа должна признавать финансовый актив или финансовое обязательство в консолидированном бухгалтерском балансе Группы только в том случае, если она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые активы Группы включают: дебиторскую задолженность, дебиторскую задолженность по финансируемой аренде, денежные средства и их эквиваленты.

Дебиторская задолженность

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

Дебиторская задолженность по финансируемой аренде

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

Метод эффективной процентной ставки

это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных доходов в соответствующем периоде. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует оцененные поступления будущего движения денежных средств в течение ожидаемого срока финансового актива или, когда это приемлемо, более короткого периода.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые обязательства Группы включают: торговую и прочую кредиторскую задолженность, банковские займы и проценты к уплате.

Торговая и прочая кредиторские задолженности

торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по номинальной стоимости.

Банковские займы и другие небанковские займы

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

Затраты по займам

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

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

Операции в иностранной валюте

Операции в валюте, отличной от казахстанских тенге, переводятся по обменному курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, представленные в такой валюте, отражаются по курсу на дату составления финансовой отчетности. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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 авиарейсов пассажиров бортовым питанием. К доходам от основной деятельности также относится реализация топлива. Другие доходы состоят из доходов от реализации отопления, транспортных услуг, материалов и других услуг.

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

Подходный налог

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

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

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

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 69,000 тенге в месяц (2005 г.: 52,500 тенге в месяц с 1 января 2005 г. по 30 июня 2005 г. и 69,000 тенге в месяц с 1 июля 2005 г. по 31 декабря 2005 г.). Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках (см. также Примечание 31). Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Резервы по условным обязательствам

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

Изменение классификации

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2005 года, были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2006 года. Эти изменения в классификации не повлияли на консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о изменении в собственном капитале в предыдущей отчетности. Данные изменения классификации представлены ниже:

	Сумма реклассификации	2005 Реклассифицированная	2005 Согласно выпущенной консолидированной финансовой отчетности
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.			
Себестоимость	496,549	(18,745,575)	(19,242,124)
Прочие доходы, нетто	(496,549)	314,529	811,078

Перевод с оригинала на английском языке

Консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2005 г.

АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы	47,991	47,991	-
Товарно-материальные запасы	(47,991)	2,412,954	2,460,945

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Текущая часть долгосрочных займов и проценты к уплате	(5,358)	474,759	480,117
Краткосрочные займы и проценты к уплате	5,358	1,127,192	1,121,834

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Увеличение прочих долгосрочных активов	47,991	(47,991)	-
Увеличение товарно-материальных запасов	(47,991)	(705,080)	(753,071)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	-	1,646,443	1,646,443

4. ИЗМЕНЕНИЕ В УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

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

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за год, закончившийся 31 декабря, включала:

	2006	2005
Топливо	17,957,420	14,784,521
Заработная плата	2,158,710	1,540,664
Материалы	1,310,583	977,036
Амортизация и износ	1,200,694	611,632
Отчисления от фонда заработной платы	569,446	426,713
Коммунальные услуги	93,723	82,946
Железнодорожный тариф	77,507	33,894
Прочие	275,355	288,169
	<u>23,643,438</u>	<u>18,745,575</u>
Итого	<u>23,643,438</u>	<u>18,745,575</u>

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря, включали:

	2006	2005
НДС	1,456,305	1,165,701
Заработная плата	372,542	283,537
Налоги	89,016	49,466
Расходы на охрану	65,285	48,307
Комиссии банка	64,826	71,997
Страхование	46,157	30,306
Отчисления с фонда заработной платы	33,888	31,024
Износ и амортизация	30,838	14,318
Расходы на связь	29,004	18,467
Штрафы	20,768	69,917
Юридические и аудиторские услуги	20,697	14,123
Аренда	12,838	10,152
Представительские расходы	10,555	7,984
(Сторно) / резерв по сомнительной задолженности	(14,789)	22,211
(Сторно) / резерв по неиспользованным отпускам	(63,434)	63,434
Прочие	274,299	297,555
	<u>2,448,795</u>	<u>2,198,499</u>
Итого	<u>2,448,795</u>	<u>2,198,499</u>

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за год, закончившийся 31 декабря, включали:

	2006	2005
Материалы	156,468	66,999
Заработная плата	113,681	82,008
Коммунальные расходы	73,858	65,037
Отчисления с фонда заработной платы	17,450	11,197
Износ и амортизация	15,054	27,549
Расходы на связь	12,447	8,947
Расходы на охрану	2,182	544
Расходы на ремонт	149	5,786
Комиссии банка	78	-
Прочие расходы	3,856	2,180
Итого	<u>395,223</u>	<u>270,247</u>

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. на сумму 337,257 тысяч тенге представлены расходами по процентам по банковским займам, полученным от АО «Казкоммерцбанк» (2005 г: 375,190 тысяч тенге).

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто, за год, закончившийся 31 декабря, включали:

	2006	2005
Доходы от аренды	425,944	232,971
Доходы от возмещаемых расходов	146,725	68,745
Доходы от реализации тепла и электроэнергии	121,104	107,986
Услуги по ремонту	107,495	4,229
Доходы от автостоянки	98,874	67,598
Доходы от гостиничных услуг	73,558	65,228
Обеспечение безопасности	45,577	43,159
Доходы от реализации транспортных услуг	39,008	41,686
Штрафы полученные	35,699	30,246
Доходы от реализации материалов	11,267	10,468
Доходы от размещения рекламы	762	714
Доходы от списания обязательств	292	540
Признание дохода по НДС к возмещению	-	85,508
Убыток от реализации основных средств	(16,632)	(366)
Расходы по аренде	(575,916)	(496,549)
Прочие доходы	36,380	52,366
Итого	<u>550,137</u>	<u>314,529</u>

В 2005 г. Группа признала доход по НДС на сумму 85,508 тысяч тенге, уплаченному от выручки, полученной в результате оказания услуг АО «Эйр Казахстан», в момент списания Группой дебиторской задолженности данной авиакомпании после официального признания ЗАО «Эйр Казахстан» банкротом.

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

10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы Группы по подоходному налогу за год, закончившийся 31 декабря, включали в себя следующее:

	2006	2005
Расходы по текущему подоходному налогу	728,748	371,217
Экономия по отсроченному подоходному налогу	<u>(348,939)</u>	<u>-</u>
	<u>379,809</u>	<u>371,217</u>

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

	2006	2005
Актив по отсроченному подоходному налогу		
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	452	11,264
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	-	237,658
Налоги к уплате	415	-
Прочие разницы	<u>-</u>	<u>19,030</u>
	<u>867</u>	<u>267,952</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу		
Налоги к возмещению	-	(11,780)
Разница в балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	<u>(1,231,108)</u>	<u>(9,195)</u>
	<u>(1,231,108)</u>	<u>(20,975)</u>
(Обязательство)/актив по отсроченному подоходному налогу	(1,230,241)	246,977
Резерв на актив по отсроченному подоходному налогу	<u>-</u>	<u>(246,977)</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	(1,230,241)	-
Отражено в течение года в:		
консолидированном отчете о прибылях и убытках	348,939	-
консолидированном отчете об изменениях в собственном капитале	<u>(1,579,180)</u>	<u>-</u>
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	<u>(1,230,241)</u>	<u>-</u>

Перевод с оригинала на английском языке

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

	2006	2005
Прибыль до учета подоходного налога	2,342,303	1,744,929
Подоходный налог по установленной ставке 30%	702,691	523,479
Изменение в резерве на актив по отсроченному подоходному налогу	(246,977)	(299,587)
Прочие (необлагаемые доходы) / невычитаемые расходы	(75,905)	147,325
Расходы по подоходному налогу	<u>379,809</u>	<u>371,217</u>

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

Перевод с оригинала на английском языке

Движение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., представлено следующим:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость						
На 1 января 2005 г.	19,004	2,652,719	1,529,298	1,906,522	628,633	6,736,176
Приобретено	9,132	44,870	169,759	317,488	450,259	991,508
Перемещение между группами	-	-	(154,127)	154,127	-	-
Выбыло	-	(50,596)	(15,595)	(37,183)	(51,090)	(154,464)
На 31 декабря 2005 г.	<u>28,136</u>	<u>2,646,993</u>	<u>1,529,335</u>	<u>2,340,954</u>	<u>1,027,802</u>	<u>7,573,220</u>
Накопленный износ						
На 1 января 2005 г.	-	997,840	732,770	728,255	-	2,458,865
Начислено за год	-	178,818	233,124	226,627	-	638,569
Выбыло	-	(48,519)	(12,285)	(25,184)	-	(85,988)
Перемещение между группами	-	-	(33,178)	33,178	-	-
На 31 декабря 2005 г.	<u>-</u>	<u>1,128,139</u>	<u>920,431</u>	<u>962,876</u>	<u>-</u>	<u>3,011,446</u>
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2006 г.	<u>28,136</u>	<u>1,518,854</u>	<u>608,904</u>	<u>1,378,078</u>	<u>1,027,802</u>	<u>4,561,774</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2006 г. уменьшение стоимости основных средств в ходе переоценки на сумму 80,892 тысячи тенге, было признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках как убыток от переоценки основных средств.

Основные средства Группы переданы в качестве залогового обеспечения обязательств, возникших по кредитным договорам (см. Примечание 25 и 26).

Первоначальная стоимость полностью изношенных основных средств на 31 декабря 2006 г. составила 346,039 тысяч тенге (31 декабря 2005 г.: 395,911 тысяч тенге).

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

В течение 2006 г. Группа капитализировала затраты по банковским займам, привлеченным на строительство второй взлетно-посадочной полосы в сумме 40,735 тысяч тенге (2005 г.: ноль).

По состоянию на 1 января 2006 г. Группа пересмотрела сроки полезной службы основных средств. Эффект изменения в учетных оценках отразился в уменьшении износа на сумму 132,566 тысяч тенге (2005 г.: ноль).

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

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

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

Движение нематериальных активов за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., представлено следующим:

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2005 г.	109,109	7,000	139	116,248
Приобретено	53,329	251	10,241	63,821
Выбыло	(110)	(201)	(1,272)	(1,583)
На 31 декабря 2005 г.	<u>162,328</u>	<u>7,050</u>	<u>9,108</u>	<u>178,486</u>
Накопленная амортизация				
На 1 января 2005 г.	14,645	1,688	89	16,422
Начислено за год	14,224	697	9	14,930
Выбыло	(68)	(53)	(70)	(191)
На 31 декабря 2005 г.	<u>28,801</u>	<u>2,332</u>	<u>28</u>	<u>31,161</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	<u>133,527</u>	<u>4,718</u>	<u>9,080</u>	<u>147,325</u>

13. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

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

Чистые приобретенные активы, и соответствующий гудвилл представлены следующим образом:

	Текущая стоимость до приобретения	Приведен не к справедл ивой стоимост и	Справедл ивая стоимост ь
Чистые приобретенные активы:			
Основные средства	44,775		44,775
Нематериальные активы	423		423
Товарно-материальные запасы	32,115		32,115
Дебиторская задолженность	49,866	-	49,866
Денежные средства	3,710	-	3,710
Кредиторская задолженность	(18,338)	-	(18,338)
Налоги к уплате	(9,957)		(9,957)
	<u>102,594</u>	-	<u>102,594</u>
Гудвилл			281,006
Оплачены денежными средствами			<u>383,600</u>
Чистые денежные потоки, связанные с приобретением			
Оплачено денежными средствами			(383,600)
Приобретено денежных средств			<u>3,710</u>
			<u>(379,890)</u>

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

Первоначальная стоимость	2006	2005
На 1 января	281,006	-
Приобретено	<u>-</u>	<u>281,006</u>
На 31 декабря	<u>281,006</u>	<u>281,006</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. не было обнаружено обесценения гудвилла.

100 % доля участия в ТОО «Almaty Catering Services» была предоставлена в качестве обеспечения займа Группы, полученного согласно договору #5846/A (см. Примечание 26).

Выручка дочерней организации за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., составила 1,302,248 тысяч тенге (2005 г.: 982,903 тысячи тенге). Чистая прибыль дочерней организации за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., составила 139,294 тысячи тенге (2005 г.: 107,720 тысяч тенге).

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. долгосрочные авансы выданные на сумму 2,012,384 тысячи тенге включали в себя суммы, выплаченные для приобретения основных средств и услуг по строительству (31 декабря 2005 г.: 265,636 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. долгосрочные авансы выданные включали авансы на сумму 418,379 тысяч тенге, деноминированные в долларах США (3,294 тысяч долларов США) (31 декабря 2005 г.: 161,637 тысяч тенге (1,208 тысяч долларов США)). Остальные авансы выражены в тенге.

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСИРУЕМОЙ АРЕНДЕ

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

	2006		2005	
	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Текущая стоимость минимальных арендных платежей
Дебиторская задолженность по финансируемой аренде, погашаемая:				
В течение одного года	3,148	2,471	6,761	6,438
Со второго по пятый год, включительно	<u>15,478</u>	<u>10,875</u>	<u>18,995</u>	<u>11,993</u>
Минус: незаработанный финансовый доход	<u>(5,280)</u>	<u>-</u>	<u>(7,325)</u>	<u>-</u>
Минимальные будущие арендные платежи	<u><u>13,346</u></u>	<u><u>13,346</u></u>	<u><u>18,431</u></u>	<u><u>18,431</u></u>
Долгосрочная часть дебиторской задолженности по финансируемой аренде (возмещаемая после 12 месяцев)		10,875		11,993
Текущая часть долгосрочной дебиторской задолженности по финансируемой аренде (возмещаемая в течение 12 месяцев)		<u>2,471</u>		<u>6,438</u>
		<u><u>13,346</u></u>		<u><u>18,431</u></u>

Компания заключила соглашение о финансируемой аренде оборудования с АО «Казэросервис» (РГП «Казавиамет»). Срок действия соглашения 10 лет. Срок аренды заканчивается в ноябре 2012 года. Вмененная ставка процента составляет 11.25% в год в 2006 и 2005 гг.

16. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. прочие долгосрочные активы на сумму 200,548 тысяч тенге представлены запасными частями для специализированных машин и оборудования (31 декабря 2005 г.: 47,991 тысяча тенге).

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2006	2005
Авиационное топливо и смазочные материалы для продажи	924,487	1,698,607
Материалы	342,787	334,730
Запасные части	286,557	151,253
Топливо	102,019	73,546
Строительные материалы	58,627	36,876
Упаковочные материалы	16,784	17,835
Прочие материалы	79,493	100,107
	<u>1,810,754</u>	<u>2,412,954</u>
Итого		

В течение 2006 и 2005 гг. резервы по неликвидным материалам не создавались.

18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность включала:

	2006	2005
Дебиторская задолженность	1,369,308	1,278,326
Резерв по сомнительным долгам	<u>(1,506)</u>	<u>(10,822)</u>
Итого	<u>1,367,802</u>	<u>1,267,504</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. дебиторская задолженность включала в себя задолженность иностранных авиакомпаний в размере 1,000,155 тысяч тенге, деноминированную в долларах США (7,875 тысяч долларов США) (31 декабря 2005 г.: 1,121,368 тысяч тенге (8,383 тысячи долларов США)). Остальная дебиторская задолженность выражена в тенге.

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

	2006	2005
По состоянию на 1 января	10,822	4,193
Начислено	-	6,629
Сторно	<u>(9,316)</u>	<u>-</u>
По состоянию на 31 декабря	<u>1,506</u>	<u>10,822</u>

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

19. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность, включала:

	2006	2005
Прочая дебиторская задолженность	143,071	261,092
Дебиторская задолженность сотрудников	<u>17,137</u>	<u>6,364</u>
	160,208	267,456
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(22,350)</u>	<u>(26,723)</u>
Итого	<u><u>137,858</u></u>	<u><u>240,733</u></u>

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2006 г. включала в себя задолженность World Fuel Service Limited в сумме 46,568 тысяч тенге и Feras в сумме 46,329 тысяч тенге, которые являются гарантами авиакомпаний, покупателей авиатоплива (31 декабря 2005 г.: 157,150 тысяч тенге и 48,347 тысяч тенге, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. прочая дебиторская задолженность включала в себя задолженность иностранных компаний-гарантов в размере 103,065 тысяч тенге, денонмированную в долларах США (812 тысяч долларов США) (31 декабря 2005 г.: 217,953 тысячи тенге (1,629 тысяч долларов США)). Остальная прочая дебиторская задолженность выражена в тенге.

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

	2006	2005
По состоянию на 1 января	26,723	25,579
Начислено	-	1,144
Сторно	<u>(4,373)</u>	<u>-</u>
По состоянию на 31 декабря	<u><u>22,350</u></u>	<u><u>26,723</u></u>

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

20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные, включали:

	2006	2005
Авансы, выданные для приобретения услуг	107,573	119,645
Авансы, выданные для приобретения товаров	<u>104,018</u>	<u>53,500</u>
	211,591	173,145
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(15,133)</u>	<u>(16,233)</u>
Итого	<u><u>196,458</u></u>	<u><u>156,912</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. авансы выданные включали авансы в размере 44,827 тысяч тенге, деноминированные в долларах США (353 тысячи долларов США) (31 декабря 2005 г.: 5,587 тысяч тенге (42 тысячи долларов США)). Остальные авансы выражены в тенге.

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

	2006	2005
По состоянию на 1 января	16,233	1,795
Начислено	-	14,438
Сторно	<u>(1,100)</u>	<u>-</u>
По состоянию на 31 декабря	<u>15,133</u>	<u>16,233</u>

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость авансов выданных приближена к их справедливой стоимости.

21. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря расходы будущих периодов включали:

	2006	2005
Предоплата по страхованию имущества	22,438	8,206
Прочие расходы будущих периодов	<u>1,726</u>	<u>510</u>
Итого	<u>24,164</u>	<u>8,716</u>

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2006	2005
Деньги на счетах в банке, в тенге	71,460	28,743
Деньги на счетах в банке, в долларах США	1,334	308
Деньги в кассе	15,084	5,690
Деньги, ограниченные в использовании	<u>168</u>	<u>-</u>
Итого	<u>88,046</u>	<u>34,741</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. денежные средства в размере, эквивалентном 21,811 тысячам долларов США, заложены в качестве обеспечения займов (31 декабря 2005 г.: 52 тысячи долларов США) (Примечание 25 и 26).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. деньги, ограниченные в использовании, представлены депозитами в АО «Казкоммерцбанк» на сумму 168 тысяч тенге, со сроком менее 3 месяцев и процентной ставкой в размере 4% годовых, в соответствии с требованиями закона Республики Казахстан «О труде», как часть получения разрешения на привлечение иностранной рабочей силы (31 декабря 2005 г.: ноль). Депозит подлежит ежегодному возобновлению.

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. объявленный и выпущенный уставный капитал Компании состоял из простых акций в количестве 78,414 штук, каждая номинальной стоимостью 1,000 тенге (по состоянию на 31 декабря 2005 г.: 78,414 штук).

30 мая 2005 г. согласно решению собрания директоров Компании, была выпущена 1 акция номинальной стоимостью 1,000 тенге. Данная акция была приобретена ТОО «Фирма Алмэкс» 4 июля 2005 г. согласно договору купли-продажи по номинальной стоимости.

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

По состоянию на 31 декабря акции распределялись следующим образом:

Акционер	2006		2005	
	Количество акций	Тысяч тенге	Количество акций	Тысяч тенге
ТОО «SAT Infosystems»	39,207	39,207	39,207	39,207
ТОО «Меридиан Капитал»	39,207	39,207	39,207	39,207
	<u>78,414</u>	<u>78,414</u>	<u>78,414</u>	<u>78,414</u>

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов 100% акций Компании были предоставлены в качестве обеспечения по займам, полученным от АО «Казкоммерцбанк» (см. Примечание 25).

24. РЕЗЕРВ ПЕРЕОЦЕНКИ

По состоянию на 1 января 2006 года Группа провела переоценку основных средств (см. Примечание 11). Эффект переоценки, за минусом соответствующих отсроченных налогов, на сумму 4,123,283 тысяч тенге отражен как резерв переоценки (2005 г: ноль).

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

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

	Процентная ставка	2006	2005
Кредитный договор № 1143/FS от 6 ноября 1998 г.	12%	1,473,050	1,884,054
Кредитное соглашение №1354 от 17 августа 2004 г.	12%	173,463	221,862
Кредитное соглашение №7343/А от 28 апреля 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	127,000	-
Кредитное соглашение №8584/А от 10 августа 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	157,607	-
Кредитное соглашение №9668/А от 8 ноября 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	443,170	-
Кредитное соглашение №9777/А от 16 ноября 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	134,264	-
Кредитное соглашение №0134/А от 12 декабря 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	117,634	-
Кредитное соглашение №0170/А от 22 декабря 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	198,826	-
Минус: текущая часть долгосрочных займов		<u>(352,824)</u>	<u>(371,632)</u>
Долгосрочные займы		<u>2,472,190</u>	<u>1,734,284</u>
Текущая часть долгосрочных займов		352,824	371,632
Проценты к уплате по текущей части долгосрочных займов		<u>104,997</u>	<u>103,127</u>
Текущая часть долгосрочных займов и проценты к уплате		<u>457,821</u>	<u>474,759</u>

13 июня 2006 г. Компания заключила договор о кредитной линии № 807 с кредитным лимитом 50,000 тысяч долларов США. Срок кредитной линии заканчивается 13 июня 2011 г.

В рамках данной кредитной линии Компания заключила следующие кредитные договора с процентной ставкой 6 месячный ЛИБОР + 5.1% на строительство второй взлетно-посадочной полосы:

В соответствии с кредитным договором № 9668/А от 8 ноября 2006 г. Компания получила займ на сумму 3,490 тысяч долларов США (эквивалентно 443,170 тысяч тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

В соответствии с кредитным договором № 9777/А от 16 ноября 2006 г. Компания получила займ на сумму 1,057 тысяч долларов США (эквивалентно 134,264 тысяч тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

В соответствии с кредитным договором № 0134/А от 12 декабря 2006 г. Компания получила займ на сумму 926 тысяч долларов США (эквивалентно 117,634 тысяч тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

В соответствии с кредитным договором № 0170/А от 22 декабря 2006 г. Компания получила займ на сумму 1,566 тысяч долларов США (эквивалентно 198,826 тысяч тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

В рамках кредитной линии № 571 Компания заключила следующие кредитные договора с процентной ставкой 6 месячный ЛИБОР + 5.1% на строительство второй взлетно-посадочной полосы:

В соответствии с кредитным договором № 7343/А от 28 апреля 2006 г. и дополнительным соглашением от 13 ноября 2006 г. Компания получила займ на сумму 1 миллион долларов США (эквивалентно 127,000 тысяч тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

В соответствии с кредитным договором № 8584/А от 10 августа 2006 г. и дополнительным соглашением от 13 ноября 2006 г. Компания получила займ на сумму 1,241 тысяча долларов США (эквивалентно 157,607 тысяч тенге), со сроком погашения до 30 июня 2011 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

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

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

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

20 февраля 2004 г. ставка вознаграждения была изменена с 16% до 12% годовых и применялась с 20 января 2004 г. 1 сентября 2004 г. срок погашения займа был продлен до 14 августа 2011 г. По состоянию на 31 декабря 2006 г. основной долг по займу составил 1,473,050 тысяч тенге (11,599 тысяч долларов США) (31 декабря 2005 г.: 1,884,054 тысячи тенге (14,087 тысяч долларов США)).

17 августа 2004 г. по соглашению о займе №1354 Компания получила займ на сумму 2 миллиона долларов США со сроком погашения 17 октября 2004 г. Целью данного займа является приобретение 100% доли участия в ТОО «Almaty Catering Services» (см. Примечание 13). Ставка вознаграждения установлена в размере 12% годовых. 15 октября 2004 г. срок погашения займа был продлен до 15 августа 2011 г. По состоянию на 31 декабря 2006 г. основной долг по займу составил 173,463 тысячи тенге (1,366 тысяч долларов США) (31 декабря 2005 г.: 221,862 тысячи тенге (1,659 тысяч долларов США)).

Обеспечением по данным кредитным линиям являются имущественный комплекс Компании и его дочерней организации, 100 % акций Компании и будущие поступления денег в размере 21,811 тысяч долларов США.

Перевод с оригинала на английском языке

Долгосрочные банковские займы и проценты подлежат оплате следующим образом:

	2006	2005
В течение одного года	457,821	474,759
На второй год	647,450	371,632
От трех до пяти лет включительно	1,824,740	1,114,898
Свыше пяти лет	-	247,754
За вычетом суммы, подлежащей погашению в течение 12 месяцев (отраженной в текущих обязательствах)	<u>(457,821)</u>	<u>(474,759)</u>
Сумма, подлежащая погашению после 12 месяцев	<u>2,472,190</u>	<u>1,734,284</u>

Анализ займов по валютам по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлен следующим образом:

	2006	2005
Доллар США	<u>22,244,208</u>	<u>15,742,812</u>
Итого	<u>22,244,208</u>	<u>15,742,812</u>

26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ И ПРОЦЕНТЫ К УПЛАТЕ

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

	Процентная ставка	2006	2005
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №2766/А от 6 января 2005 г.	11.25%	-	41,167
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №2852/А от 19 января 2005 г.	11.25%	-	17,334
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №3653/А от 15 апреля 2005 г.	11.25%	-	108,333
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №3912/А от 24 мая 2005 г.	11.25%	-	61,250
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №4347/А от 8 июля 2005 г.	11.25%	-	54,250
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №5229/А от 6 октября 2005 г.	11.25%	-	180,000
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №5846/А от 6 декабря 2005 г.	11.25%	-	270,000
АО «Казкоммерцбанк»- аккессорный договор №6029/А от 23 декабря 2005 г.	11.25%	-	337,500
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №6108 от 29 декабря 2005 г.	11.25%	-	52,000
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №6378/А от 1 февраля 2006 г.	11.25%	48,429	-
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №7177/А от 12 апреля 2006 г.	11.25%	128,720	-
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №7686/А от 29 мая 2006 г.	11.25%	127,490	-
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №8563/А от 9 августа 2006 г.	11.25%	364,146	-
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №9030/А от 4 октября 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	288,842	-
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №9459/А от 20 октября 2006 г.	5.1%+6 месячный ЛИБОР	61,551	-
АО «Казкоммерцбанк», кредитный договор №9776/А от 16 ноября 2006 г.	11.25%	234,502	-
Проценты к уплате		14,007	5,358
Итого		<u>1,267,687</u>	<u>1,127,192</u>

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

Согласно данному соглашению, основные средства Компании (см. Примечание 11), денежные средства Компании в сумме 21,811 тысяч долларов США (см. Примечание 22), имущественный комплекс ТОО «Almaty Catering Services» (см. Примечание 11) и 100% доля участия в ТОО «Almaty Catering Services» (см. Примечание 13) предоставлены в качестве обеспечения займа.

В рамках данной кредитной линии были получены следующие займы со ставкой вознаграждения 6 месячный ЛИБОР + 4.5 % годовых, для строительства второй взлетно-посадочной полосы:

6 января 2006 г. согласно кредитному договору № 6153/А Компания получила займ в размере 2 миллиона долларов США (эквивалентно 267,620 тысяч тенге), который был погашен 23 октября 2006 г.

В рамках данной кредитной линии были получены следующие займы со ставкой вознаграждения 6 месячный ЛИБОР + 5.1 % годовых, для строительства второй взлетно-посадочной полосы:

4 октября 2006 г. согласно кредитному договору № 9030/А Компания получила займ в размере 2,274 тысячи долларов США (эквивалентно 288,842 тысяч тенге) со сроком погашения 4 апреля 2007 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

20 октября 2006 г. согласно кредитному договору № 9459/А Компания получила займ в размере 485 тысяч долларов США (эквивалентно 61,551 тысяч тенге) со сроком погашения 20 апреля 2007 г. В 2006 г. не было произведено погашений по данному займу.

Также, в рамках данной кредитной линии были получены следующие займы со ставкой вознаграждения 11.25% годовых, для пополнения оборотных средств:

1 февраля 2006 г. согласно кредитному договору № 6378/А Компания получила займ в размере 290,576 тысяч тенге со сроком погашения 1 января 2007 г. непогашенная сумма по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 48,429 тысяч тенге.

12 апреля 2006 г. согласно кредитному договору № 7177/А Компания получила займ в размере 386,160 тысяч тенге со сроком погашения 12 апреля 2007 г. непогашенная сумма по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 128,720 тысяч тенге.

29 мая 2006 г. согласно кредитному договору № 7686/А Компания получила займ в размере 305,975 тысяч тенге со сроком погашения 29 мая 2007 г. непогашенная сумма по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 127,490 тысяч тенге.

9 августа 2006 г. согласно кредитному договору № 8563/А Компания получила займ в размере 546,219 тысяч тенге со сроком погашения 9 августа 2007 г. непогашенная сумма по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 364,146 тысяч тенге.

16 ноября 2006 г. согласно кредитному договору № 9776/А Компания получила займ в размере 255,820 тысяч тенге со сроком погашения 16 ноября 2007 г. непогашенная сумма по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 234,502 тысячи тенге.

В 2005 г. в рамках данной кредитной линии были получены следующие займы со ставкой вознаграждения 11.25% годовых, для пополнения оборотных средств:

6 января 2005 г. согласно кредитному договору №2766/А Компания получила займ в размере 494,000 тысяч тенге, который был погашен 5 января 2006 г.

19 января 2005 г. согласно кредитному договору №2852/А Компания получила займ в размере 208,000 тысяч тенге, который был погашен 19 января 2006 г.

15 апреля 2005 г. согласно кредитному договору №3653/А Компания получила займ в сумме 325,000 тысяч тенге, который был погашен 15 апреля 2006 г.

24 мая 2005 г. согласно кредитному договору №3912/А Компания получила займ в сумме 147,000 тысяч тенге, который был погашен 24 мая 2006 г.

8 июля 2005 г. согласно кредитному договору №4347/А Компания получила займ в сумме 93,000 тысяч тенге, который был погашен 8 июля 2006 г.

6 октября 2005 г. согласно кредитному договору №5229/А Компания получила займ в сумме 216,000 тысяч тенге, который был погашен 6 октября 2006 г.

6 декабря 2005 г. согласно кредитному договору №5846/А Компания получила займ в сумме 270,000 тысяч тенге, который был погашен 6 декабря 2006 г.

23 декабря 2005 г. согласно кредитному договору №6029/А Компания получила займ в сумме 337,500 тысяч тенге, который был погашен 23 декабря 2006 г.

Также в рамках данного соглашения об открытии кредитной линии 29 декабря 2005 г. согласно кредитному договору №6108/А ТОО «Almaty Catering Services» получила займ в сумме 52,000 тысячи тенге, который был погашен 29 декабря 2006 г.

27. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность включала:

	2006	2005
ТОО «Vega Corp»	1,283,931	
ТОО «Олга Company»	118,671	2,093,579
Задолженность связанным сторонам (см. Примечание 32)	-	346,321
ТОО «Компания «Булак»	855,529	-
Прочая кредиторская задолженность	<u>352,840</u>	<u>300,566</u>
Итого	<u>2,610,971</u>	<u>2,740,466</u>

Кредиторская задолженность перед ТОО «Олга Company», ТОО «Vega Corp» и ТОО «Компания «Булак» представляет собой кредиторскую задолженность за авиационное топливо.

28. АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

Авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2006 г. на сумму 245,063 тысячи тенге представлены авансами от авиакомпаний за аэропортовые услуги (31 декабря 2005 г.: 237,495 тысяч тенге).

29. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате включали:

	2006	2005
Корпоративный подоходный налог	364,348	177,002
НДС	173,350	61,896
Социальный налог	1,650	10,889
Прочие налоги	<u>34,991</u>	<u>30,591</u>
Итого	<u>574,339</u>	<u>280,378</u>

30. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	2006	2005
Задолженность сотрудникам	163,345	246,420
Гарантийные обязательства	140,414	137,528
Задолженность по пенсионным взносам	62,836	56,429
Обязательства по аренде	41,520	-
Прочие начисленные обязательства	<u>2,689</u>	<u>6,569</u>
Итого	<u>410,804</u>	<u>446,946</u>

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

31. ПЕНСИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И ЛЬГОТЫ ПРИ УХОДЕ НА ПЕНСИЮ

В 2006 г. в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляла платежи в размере 10% от заработной платы работников в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды, но не более 69,000 тенге в месяц (52,500 тенге в месяц с 1 января 2005 г. по 30 июня 2005 г. и 69,000 тенге в месяц с 1 июля 2005 г. по 31 декабря 2005 г.). Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., пенсионное обеспечение и льготы при уходе на пенсию, и соответствующие расходы составили 283,092 тысячи тенге (2005 г.: 203,673 тысячи тенге). Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

	2006	2005
ТОО «SAT & Company»	-	346,321

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

	2006	2005
АО «SAT Airlines»	4,444	-

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

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

	2006	2005
Приобретение материалов от ТОО «SAT & Company»	1,663,741	1,838,457
Приобретение материалов от АО «SAT Airlines»	692	-
Продажа топлива АО «SAT Airlines»	97,810	-
Обслуживание пассажиров АО «SAT Airlines»	934	-
Услуги питания АО «SAT Airlines»	7,935	-
Доход от продаж дочернему предприятию	-	7,802

Доход от продаж дочернему предприятию за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., включает доходы от продаж ТОО «Almaty Catering Services» признанными до момента перехода прав собственности Компании на 100% долю владения в данном дочернем предприятии.

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

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу

За год, закончившийся 31 декабря 2006, сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу составила 27,028 тысяч тенге (2005 г.: 29,937 тысяч тенге).

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Соблюдение антимонопольного законодательства

Компания является субъектом естественной монополии и осуществляет свою деятельность в соответствии с Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях». Тарифы за взлет-посадку и за обеспечение авиационной безопасности регулируются Агентством.

Охрана окружающей среды

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

Юридические вопросы

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

Налогообложение

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

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

Операционная аренда

в рамках договора операционной аренды пассажирского терминала с Департаментом финансов г.Алматы (см.также Приложение 8) по состоянию на дату консолидированного бухгалтерского баланса, Группа имела следующие условные обязательства по *непрекращаемой операционной аренде, подлежащие оплате следующим образом:*

	2006	2005
В течение одного года	498,240	498,240
От двух до пяти лет включительно	1,992,960	1,992,960
Свыше пяти лет	6,601,680	7,099,920
Итого	<u>9,092,880</u>	<u>9,591,120</u>

34. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса. Политика управления рисками Группы в отношении тех рисков представлена следующим образом:

Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, который сопряжен с возможным неисполнением одной из сторон по финансовому инструменту своих обязательств, в результате чего другая сторона понесет финансовый убыток.

Концентрация кредитного риска по дебиторской и кредиторской задолженности ограничивается большим количеством клиентов и использованием предоплат и аккредитивов для большей части продаж. Группа инвестирует свой капитал в финансовые учреждения с высоким кредитным рейтингом.

Валютный риск

Валютный риск определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

Уменьшение валютного риска Группы достигается с помощью колебаний валютных курсов активов и обязательств Группы, первоначально выраженных в иностранной валюте, и перекрывающих друг друга.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки связан с возможным изменением процентных ставок, что окажет влияние на стоимость финансовых инструментов.

В настоящее время подход руководства Группы к ограничению риска изменения процентной ставки состоит в привлечении заёмных средств с фиксированными ставками.

35. КОНЦЕНТРАЦИЯ ДЕЛОВОГО РИСКА

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

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые инструменты, которые включают в себя торговую дебиторскую задолженность, авансы выплаченные, прочую дебиторскую задолженность и расходы будущих периодов, денежные средства, а также торговую кредиторскую задолженность и начисленные обязательства и прочую кредиторскую задолженность, отражены по текущей стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной, и может не соответствовать сумме денежных средств, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

37. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты Группа погасила свои обязательства по займам № 6378/А, № 7177/А, № 7686/А.

В течение 2007 года Группа получила займы на сумму 1,663,080 тысяч тенге в рамках договора кредитной линии № 571 от 5 января 2005 г., со сроком погашения до 2008 года.

В течение 2007 года Группа получила займы на сумму 23,457 тысяч долларов США (эквивалентно 2,854,717 тысяч тенге) в рамках договора кредитной линии № 807 от 13 июня 2006 г. для целей строительства второй взлетно-посадочной полосы, со сроком погашения 30 июня 2011 г.