



Приложение № 1 к решению
Правления АО «Самрук-Қазына»
от 17 апреля 2025 года, протокол № 15/25

АО «QAZAQ AIR»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет об изменениях в собственном капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4
Примечания к финансовой отчетности	5-38

12 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана

TOO Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 16,
н.п. 218
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

Т +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.granthornton.kz

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и руководству АО «QAZAQ AIR»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «QAZAQ AIR» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодексом СМСЭБ»)*, применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 3 к финансовой отчетности, в котором указывается то, что за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, убыток Компании до налогообложения составил 2,176,338 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 года накопленные убытки составили 16,180,815 тыс. тенге. Эти условия, наряду с другими вопросами, изложенными в Примечании 3, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО «QAZAQ AIR».

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление АО «QAZAQ AIR», доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Grant Thornton LLP

Евгений Жемалетдинов

Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000553 от 20 декабря 2003 года

12 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия на занятие аудиторской
деятельностью на территории Республики
Казахстан: №18015053, выданная 3 августа 2018
года Комитетом внутреннего государственного
аудита Министерства финансов Республики
Казахстан

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Выручка и прочие доходы			
Доходы от реализации и прочие операционные доходы	5	21,110,232	19,609,146
Итого выручка и прочие операционные доходы		21,110,232	19,609,146
Операционные расходы			
Топливо		(4,656,055)	(4,683,652)
Расходы на персонал	6(а)	(3,962,290)	(3,947,780)
Износ и амортизация		(2,975,408)	(2,417,496)
Расходы по наземному обслуживанию, сборы за взлет-посадку и маршрутные сборы	6(б)	(2,943,895)	(2,541,602)
Инженерно-техническое обслуживание	6(в)	(2,783,199)	(3,222,438)
Обслуживание пассажиров	6(г)	(1,805,777)	(1,414,899)
Командировочные расходы		(599,253)	(387,328)
Страхование		(566,736)	(664,348)
Информационные технологии		(430,796)	(414,281)
Затраты на текущую аренду помещений		(267,503)	(224,045)
Затраты по реализации	6(д)	(225,148)	(142,736)
Затраты на консультационные, юридические и профессиональные услуги	6(е)	(206,938)	(36,721)
Затраты на обучение		(206,654)	(300,354)
Расходы на предоставленный персонал		(11,876)	(10,875)
Лицензии на эксплуатацию воздушных судов		(10,886)	(25,037)
Прочее		(291,267)	(340,079)
Итого операционных расходов		(21,943,681)	(20,773,671)
Убыток от текущей операционной деятельности		(833,449)	(1,164,525)
Изменение в резерве на обесценение основных средств	9	13,005	(1,758,011)
Убыток от операционной деятельности		(820,444)	(2,922,536)
Финансовые доходы	7	195,082	476,603
Финансовые расходы	7	(1,503,287)	(5,106,971)
Прочие доходы		57,600	61,329
Чистый убыток от курсовой разницы		(105,289)	(47,428)
Убыток до налогообложения		(2,176,338)	(7,539,003)
Экономия / (расходы) по корпоративному подоходному налогу	8	6,123,967	(53,252)
Чистая прибыль / (убыток) за период		3,947,629	(7,592,255)
Прочий совокупный доход		—	—
Общий совокупный доход / (убыток) за год		3,947,629	(7,592,255)

Примечания на страницах 5–38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления — Финансовый директор

Главный бухгалтер

12 марта 2025 года

Республика Казахстан, г. Астана



Умралиев А.Д.

Жиссикова Г.К.

АО «QAZAQ AIR»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Основные средства	9	25,548,841	24,066,203
Нематериальные активы		17,930	20,997
Авансы выданные	10	—	312,202
Долгосрочные активы		25,566,771	24,399,402
Запасы	11	2,172,631	2,385,610
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	209,576	303,261
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		29,629	—
Предоплаты и расходы будущих периодов	10	1,306,761	940,320
Денежные средства и их эквиваленты	13	2,170,307	3,264,088
Краткосрочные активы		5,888,904	6,893,279
Итого активов		31,455,675	31,292,681
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	34,532,259	34,276,509
Накопленный убыток		(16,180,815)	(43,875,625)
Итого собственный капитал		18,351,444	(9,599,116)
Обязательства			
Заем от Материнской компании	15	9,208,075	37,579,771
Долгосрочные обязательства		9,208,075	37,579,771
Торговая и прочая кредиторская задолженность	16	2,378,505	1,931,543
Налоги кроме корпоративного подоходного налога к уплате		62,088	137,608
Доходы будущих периодов	17	1,117,354	959,947
Контрактные обязательства		338,209	282,928
Краткосрочные обязательства		3,896,156	3,312,026
Итого обязательства		13,104,231	40,891,797
Итого собственного капитала и обязательств		31,455,675	31,292,681

Примечания на страницах 5–38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления – Финансовый директор

Главный бухгалтер

12 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тыс. тенге	Акционерный капитал	Накопленный убыток	Собственный капитал
На 1 января 2023 года	34,067,259	(36,283,370)	(2,216,111)
Убыток за год	—	(7,592,255)	(7,592,255)
Прочий совокупный доход за год	—	—	—
Общий совокупный убыток за год	—	(7,592,255)	(7,592,255)
Операции с собственником Компании			
Вклад в акционерный капитал (Примечание 14)	209,250	—	209,250
Итого операций с собственником Компании	209,250	—	209,250
На 31 декабря 2023 года	34,276,509	(43,875,625)	(9,599,116)
Прибыль за год	—	3,947,629	3,947,629
Прочий совокупный доход	—	—	—
Общий совокупный доход за год	—	3,947,629	3,947,629
Операции с собственником Компании			
Вклад в акционерный капитал (Примечание 14)	255,750	—	255,750
Признание дисконта по займу от Материнской компании (Примечание 8, 15)	—	24,495,868	24,495,868
Сторнирование дисконта после прекращения признания займа от Материнской компании (Примечание 15)	—	(748,687)	(748,687)
Итого операций с собственником Компании	255,750	23,747,181	24,002,931
На 31 декабря 2024 года	34,532,259	(16,180,815)	18,351,444

Примечания на страницах 5–38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления – Финансовый директор

Главный бухгалтер

12 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности		
Денежные поступления от клиентов	22,640,190	20,687,072
Денежные средства, уплаченные поставщикам	(15,196,191)	(15,329,283)
Денежные средства, уплаченные работникам	(4,318,646)	(4,243,012)
Денежные средства, уплаченные за налоги кроме корпоративного подоходного налога	(693,126)	(821,555)
Прочие поступления	4,681	1,875
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до уплаты процентов и корпоративного подоходного налога	2,436,908	295,097
Полученные проценты	195,082	423,350
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(29,629)	(53,252)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2,602,361	665,195
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(3,965,173)	(2,750,083)
Приобретение нематериальных активов	(1,055)	(5,955)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(3,966,228)	(2,756,038)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Взносы в Акционерный капитал (Примечание 14)	255,750	209,250
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	255,750	209,250
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(1,108,117)	(1,881,593)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 1 января	3,264,088	5,231,857
Влияние курсовых разниц	14,293	(86,517)
Изменение в резерве по ожидаемым кредитным убыткам	43	341
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря (Примечание 13)	2,170,307	3,264,088

Примечания на страницах 5 – 38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

И.о. Председателя Правления – Финансовый директор



Имралиев А.Д.

Главный бухгалтер

Кисекова Г.К.

12 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Астана

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «QAZAQ AIR» (далее – «Компания») было создано 1 апреля 2015 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Единственным акционером Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Материнская компания»), государственный холдинг под управлением Правительства Республики Казахстан. Основной деятельностью Компании является осуществление региональных и международных авиаперевозок пассажиров и грузов. Компания базируется в г. Астана и обслуживает межрегиональную хабовую маршрутную сеть, в которую входят внутренние и международные маршруты, а также субсидируемые государством социально-важные направления.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания эксплуатировала пять собственных турбовинтовых воздушных судов модели De Havilland Dash 8 Q400 NextGen. Флот Компании зарегистрирован в казахстанском реестре воздушных судов. Компания имеет лицензированную станцию по линейному техническому обслуживанию и сертифицированный авиационный учебный центр. Компания является официальным членом Международной ассоциации воздушного транспорта IATA и сертифицирована по международному стандарту производственной безопасности IOSA.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, район Есиль, пр. Мангилик Ел, 20.

Приватизация Компании

24 декабря 2024 года в рамках передачи Компании в конкурентную среду между Материнской компанией и консорциумом в составе ЧК «Central Asia Aviation Holdings Limited», которая входит в Группу АО «Sovico Group» (Вьетнам) и ЧК «Kazasia Holdings Limited» был подписан пакет обязывающих транзакционных документов, в том числе Договор купли-продажи. Согласно решению Совета директоров Материнской компании от 24 декабря 2024 года было решено осуществить реализацию 51% акций Компании, включая 49% в пользу ЧК «Central Asia Aviation Holdings Limited», 2 % в пользу локального партнера ЧК «Kazasia Holdings Limited» по Договору купли-продажи после выполнения отлагательных условий. Договор купли-продажи вступил в законную силу после принятия 27 декабря 2024 года постановления Правительства Республики Казахстан «О некоторых вопросах передачи в конкурентную среду акций акционерного общества «QAZAQ AIR» №1130». Согласно условиям, инвесторы обязуются обеспечить сохранность профиля деятельности Компании в сфере гражданской авиации, а также выполнение регулярных маршрутов пассажирских перевозок, и не принимать решения о ликвидации или реорганизации Компании, и решений, которые могут повлечь за собой риски включения Компании в санкционные списки. Обязательства инвесторов включают увеличение парка Компании на не менее 20 воздушных судов семейства Boeing 737 или Airbus A320/321 в течение определенного периода.

Отлагательные условия для закрытия сделки по приватизации Компании включают получение разрешения от Правительства Вьетнама для осуществления инвестиций в Республике Казахстан. Руководство Компании ожидает, что сделка будет осуществлена до 30 июня 2025 года.

По состоянию на 31 декабря 2024 года отлагательные условия не были выполнены и акции Компании не были переданы в пользу инвесторов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2024 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»;
- МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде».

Поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 года МСБУ выпустил поправки к МСФО (IFRS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных», в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»

В мае 2023 года МСБУ опубликовал изменения в стандарты МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», разъясняющие характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требующие дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности в понимании влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»

В июне 2023 года Совет по стандартам устойчивого развития опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации.

Стандарты вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Эти стандарты не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде» не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»;
- МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»;
- МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации».

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

В мае 2024 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 – «Финансовые инструменты: раскрытие информации» касающиеся:

- расчета финансовых обязательств с использованием электронной платежной системы;
- оценки характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая активы с экологическими, социальными и управленческими характеристиками.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

2. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года СМСБУ выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности», устанавливающий требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IFRS) 1 – «Представление финансовой отчетности».

Основная цель МСФО (IFRS) 18 состоит в том, чтобы обеспечить сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности и обеспечить представление показателей эффективности, определенных руководством.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

Компания не ожидает, что поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» и к МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Финансовая отчетность подготовлена на основе метода начисления.

Допущение о непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, что предусматривает реализацию активов и выполнение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности.

В 2024 году сумма положительных денежных потоков Компании от операционной деятельности составила 2,602,361 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 665,195 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года остаток денежных средств и их эквивалентов на счетах Компании составил 2,170,307 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 3,264,088 тыс. тенге).

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания понесла убыток до налогообложения в сумме 2,176,338 тыс. тенге (2023 год: убыток до налогообложения в сумме 7,539,003 тыс. тенге). Убыток до налогообложения за 2024 год включает амортизацию дисконта и проценты по займам от Материнской компании в сумме 1,499,452 тыс. тенге (2023 год: 5,105,898 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года накопленные убытки составили 16,180,815 тыс. тенге (2023 год: 43,875,625 тыс. тенге). Основную долю обязательств Компании в размере более 90% от всех недисконтированных обязательств представляют займы от Материнской компании на приобретение воздушных судов и обеспечение их планово-технического обслуживания.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Допущение о непрерывности деятельности (продолжение)

Обстоятельства, описанные выше, указывают на наличие зависимости непрерывности деятельности Компании в обозримом будущем преимущественно от решений Материнской компании.

24 декабря 2024 года в рамках передачи Компании в конкурентную среду в ее отношении была подписана обязывающая транзакционная документация, в том числе Договор купли-продажи, между Материнской компанией и консорциумом в составе ЧК «Central Asia Aviation Holdings Limited», которая входит в Группу АО «Sovico Group» (Вьетнам) и ЧК «Kazasia Holdings Limited», которая предусматривает конкретные инвестиционные обязательства по развитию Компании в обозримом будущем.

У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в сокращении масштабов деятельности. Данная финансовая отчетность Компании была подготовлена, исходя из допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает продолжение значительной поддержки со стороны Материнской компании, в том числе возможное осуществление финансирования и конвертации займов в капитал Компании, при необходимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее - «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании, а также валютой, в которой представлена настоящая финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи, если не указано иное.

База оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением воздушных судов, которые оцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Компанией последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Выручка от пассажирских перевозок

Компания выделяет две основные обязанности к исполнению – пассажирские перевозки и выполнение чартерных рейсов. Выручка от реализации авиабилетов признается в момент осуществления обязанности к исполнению по перевозке. Стоимость реализованных авиабилетов, все еще действительных, но не использованных на отчетную дату, признается как отложенный доход (доход будущих периодов) от пассажирских перевозок. Данная статья сокращается тогда, когда Компания завершает предоставление услуги пассажирских перевозок, или тогда, когда пассажир требует возврата денег за билет. Определенная часть выручки от неиспользованных билетов признается на дату совершения полета в том размере, в котором вероятность того, что покупатель потребует от Компании выполнения своих обязательств по услуге, является отдаленной.

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Денежные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления финансовой отчетности. Неденежные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иностранная валюта (продолжение)

Неденежные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в составе прибыли или убытка в периоде их возникновения.

Средневзвешенные обменные курсы, сложившиеся на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан.

Вознаграждение работникам

В соответствии с законодательством о пенсионном обеспечении и социальном страховании, Компания удерживает пенсионные взносы из заработной платы работников и перечисляет их в пенсионные фонды. После уплаты пенсионных взносов Компания не несет никаких дальнейших обязательств по пенсионному обеспечению. После выхода на пенсию управление всеми пенсионными выплатами осуществляется непосредственно пенсионным фондом.

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками. В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Корпоративный подоходный налог

Расход по корпоративному подоходному налогу включает в себя текущий и отложенный налог. Текущий и отложенный налог отражается в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий корпоративный подоходный налог

Текущий корпоративный подоходный налог включает сумму налога, которая, как ожидается, будет уплачена или возмещена в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, и которая рассчитана на основе налоговых ставок, действующих или, по существу, действующих по состоянию на отчетную дату, а также корректировки по корпоративному подоходному налогу прошлых лет.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Отложенный корпоративный подоходный налог признается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный корпоративный подоходный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса и не оказывающей влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Корпоративный подоходный налог (продолжение)

Отложенный корпоративный подоходный налог (продолжение)

Отложенный корпоративный подоходный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Величина отложенного корпоративного подоходного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или, по существу, введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Оценка отложенного корпоративного подоходного налога отражает налоговые последствия, следующие из способа, которым Компания намеревается возместить или погасить балансовую стоимость своих активов или урегулировать обязательства на конец отчетного периода.

Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Фактическая себестоимость запасов определяется на основе метода ФИФО («первое поступление - первый отпуск»), за исключением топлива и противообледенительных жидкостей, себестоимость которых определяется на основе принципа средневзвешенной величины, и включает в себя затраты на приобретение запасов и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние.

Чистая возможная цена продажи представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Основные средства

Признание и оценка

Объекты основных средств, за исключением воздушных судов, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива.

Если значительные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Основные средства (продолжение)****Признание и оценка (продолжение)**

Воздушные судна оцениваются по справедливой стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, признанных после даты переоценки. Переоценка осуществляется с достаточной частотой для обеспечения уверенности в том, что справедливая стоимость переоцененного актива не отличается существенно от его балансовой стоимости. Сумма увеличения в результате переоценки воздушного судна отражается непосредственно под заголовком «прибыль от переоценки основных средств» в составе прочего совокупного дохода. Однако такое увеличение стоимости должно признаваться в составе прибыли или убытка в той мере, в которой она восстанавливает уменьшение стоимости того же актива, ранее признанное в составе, прибыли или убытка.

Уменьшение стоимости в результате переоценки воздушного судна отражается в составе прибыли или убытка за период. Однако такое уменьшение признается в составе прочего совокупного дохода в пределах существующей суммы кредитового остатка по статье «прирост стоимости от переоценки». В случае выбытия актива, часть резерва переоценки, непосредственно относящаяся к данному активу, переводится из резерва переоценки активов в состав нераспределенной прибыли.

Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятно, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, и ее стоимость можно надежно оценить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на повседневное обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

Износ

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Износ рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств были следующими:

Группа основных средств	Срок полезного использования
Воздушные судна (исключая отдельные компоненты актива)	25 лет
Машины и оборудование	4 – 25 лет
Транспортные средства	5 – 10 лет
Компьютеры и офисное оборудование	4 – 7 лет

Отдельные компоненты актива воздушного судна амортизируются в течение среднего ожидаемого срока полезного использования между капитальным ремонтом, который основывается на полетных часах или циклах.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату, и корректируются в случае необходимости.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются в стоимости конкретного актива только в том случае, если они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в данном активе. Все прочие затраты признаются в составе прибыли или убытка за период по мере возникновения.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные Компанией и имеющие конечный срок полезного использования, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация

Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его расчетной остаточной стоимости.

Как правило, каждый компонент нематериальных активов амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период.

Ожидаемые сроки полезного использования нематериальных активов, состоящих из программного обеспечения, в отчетном и сравнительном периодах были от трех до десяти лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость нематериальных активов анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года и корректируются в случае необходимости.

Расходы будущих периодов

Расходы будущих периодов представляют собой предоплату по услугам страхования, лицензии и программное обеспечение, которые амортизируются линейным методом на периоды предоставления услуг.

Предоплата

Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

Финансовые инструменты

Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность первоначально признается в момент ее возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Компания вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Признание и первоначальная оценка (продолжение)

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый по амортизированной стоимости.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовые активы – оценка бизнес-модели

Компания проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- Политики и цели, установленные для данного портфеля, а также действие указанных политик на практике. Это включает стратегию руководства на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или ожидаемых оттоков денежных средств, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов.
- Каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация доводится до сведения руководства Компании.
- Риски, влияющие на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели), и каким образом осуществляется управление этими рисками.
- Каким образом осуществляется вознаграждение менеджеров, ответственных за управление портфелем (например, зависит ли это вознаграждение от справедливой стоимости указанных активов или от полученных по активам предусмотренных договором потоков денежных средств).
- Частота, объем и сроки продаж финансовых активов в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж.

Передача финансовых активов третьим сторонам в сделках, которые не отвечают критериям прекращения признания, не рассматриваются как продажи для этой цели, и Компания продолжает признание этих активов.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Классификация и последующая оценка (продолжение)

Финансовые активы – оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов (SPPI)

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания анализирует договорные условия финансового инструмента. Сюда входит оценка того, содержит ли финансовый актив какое-либо договорное условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

При проведении оценки Компания анализирует:

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, которые могут корректировать купонную ставку, предусмотренную договором, включая условия о переменной ставке;
- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия; и
- условия, которые ограничивают требования Компании денежными потоками от оговоренных активов (например, финансовые активы без права регресса).

Условие о досрочном погашении соответствует критерию SPPI в том случае, если сумма, уплаченная при досрочном погашении, представляет, по существу, непогашенную часть основной суммы и проценты на непогашенную часть и может включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора. Кроме того, условие о досрочном погашении рассматривается как соответствующее данному критерию в том случае, если финансовый актив приобретается или создается с премией или дисконтом относительно указанной в договоре номинальной суммы, сумма, подлежащая выплате при досрочном погашении, по существу представляет собой указанную в договоре номинальную сумму плюс предусмотренные договором начисленные (но не выплаченные) проценты (и может также включать разумную дополнительную компенсацию за досрочное прекращение действия договора); и при первоначальном признании финансового актива справедливая стоимость его условия о досрочном погашении является незначительной.

Финансовые активы – последующая оценка

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость уменьшается на величину убытков от обесценения. Процентный доход, положительные и отрицательные курсовые разницы и суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток от прекращения признания признается в составе прибыли или убытка за период.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Компания оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Компания проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Компания руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового актива;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- изменение условий финансового актива, приводящее к несоответствию критерию SPPI (например, добавление условия конвертации).

Если потоки денежных средств по модифицированному активу, оцениваемому по амортизированной стоимости, не отличаются значительно, то такая модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива. В этом случае Компания пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива и признает сумму корректировки валовой балансовой стоимости в качестве прибыли или убытка от модификации в составе прибыли или убытка. Валовая балансовая стоимость финансового актива пересчитывается как приведенная стоимость пересмотренных или модифицированных потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Понесенные затраты и комиссии корректируют балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости.

Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Разница возникшая в результате модификации условий по операциям с акционерами признается в составе капитала как часть операции с собственником Компании.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства (продолжение)

Если модификация условий (или замена финансового обязательства) не приводит к прекращению признания финансового обязательства, Компания применяет учетную политику, согласующуюся с подходом в отношении корректировки валовой балансовой стоимости финансового актива в случаях, когда модификация условий не приводит к прекращению признания финансового актива, – т.е. Компания признает любую корректировку амортизированной стоимости финансового обязательства, возникающую в результате такой модификации (или замены финансового обязательства), в составе прибыли или убытка на дату модификации условий (или замены финансового обязательства).

Изменения величины потоков денежных средств по существующим финансовым обязательствам не считаются модификацией условий, если они являются следствием текущих условий договора.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий отражаются в учете как погашение, то понесенные затраты или комиссии признаются как часть прибыли или убытка от погашения соответствующего долгового обязательства. Если замена одного долгового инструмента другим или модификация его условий не отражаются в учете как погашение, то на сумму понесенных затрат или комиссий корректируется балансовая стоимость соответствующего обязательства, и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Прекращение признания

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Компания заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Прекращение признания (продолжение)

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Компания также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и возникающее в этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания в настоящий момент имеет обеспеченное юридической защитой право осуществить взаимозачет признанных сумм и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Списания

Полная балансовая стоимость финансового актива списывается, когда у Компании нет оснований ожидать возмещения финансового актива в полной сумме или его части. В отношении предприятий Компания выполняет индивидуальную оценку по срокам и суммам списания исходя из обоснованных ожиданий возмещения сумм. Компания не ожидает значительного возмещения списанных сумм. Однако списанные финансовые активы могут оставаться объектом правоприменения в целях обеспечения соответствия процедурам Компании в отношении возмещения причитающихся сумм.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (далее – «ОКУ») по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Компания оценивает резервы под убытки в сумме, равной ОКУ за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма признаваемого резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- Остатки по банковским счетам, по которым кредитный риск (т.е. риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента) не повысился существенно с момента первоначального признания.

Оценочные резервы под убытки в отношении гарантийных депозитов, торговой и прочей дебиторской задолженности всегда будут оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ОКУ Компания анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию и анализ, основанный на прошлом опыте Компании и обоснованной оценке кредитного качества, и включает прогнозную информацию.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Компания делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Компанией в полном объеме без применения Компанией таких мер, как реализация залогового обеспечения (при его наличии); или
- финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

ОКУ за весь срок – это ОКУ, которые возникают в результате всех возможных событий дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента.

12-месячные ОКУ представляют собой ту часть ОКУ, которая возникает в результате событий дефолта, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты (или более короткого периода, если ожидаемый срок действия финансового инструмента меньше 12 месяцев).

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску.

Оценка ОКУ

ОКУ представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Компании в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Компания ожидает получить).

Кредитно-обесцененные финансовые активы

На каждую отчетную дату Компания оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Подтверждением кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа более, чем на 90 дней;
- реструктуризация Компанией займа или авансового платежа на условиях, которые в иных обстоятельствах она бы не рассматривала;
- появление вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Представление резерва под ожидаемым кредитным убытком в отчете о финансовом положении

Резервы под ожидаемым кредитным убытком по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании анализируется на каждую отчетную дату для того, чтобы определить, существуют ли признаки их обесценения. При наличии любого такого признака рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива.

Для целей тестирования на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от продолжающегося использования, которые не зависят от притока денежных средств от других активов или единиц, генерирующих денежные средства (далее – «ЕГДС»).

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, специфичные для данного актива или ЕГДС.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при расчете возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, по которой они бы отражались (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

Акционерный капитал

Простые акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском простых акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как уменьшение капитала.

Аренда

В момент заключения договора организация оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды. Договор является договором аренды или содержит компонент аренды, если по этому договору передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Чтобы оценить, передается ли право контролировать использование идентифицированного актива по этому договору, Компания применяет определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16.

Компания приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде применительно к договорам аренды активов с низкой стоимостью и краткосрочным договорам аренды. Компания признает арендные платежи, осуществляемые в соответствии с такими договорами, в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Вопросы, связанные с климатом

Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании и законодательстве, новые экологические обязательства, принятые Компанией для достижения своих целей по сокращению выбросов углерода, разработка новых технологий, истощение природных ресурсов, используемых для производства оборудования и т.д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности.

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Возмещаемость отложенного корпоративного подоходного налогового актива

Для определения суммы отложенных корпоративных подоходных налоговых активов, которые могут быть признаны, необходимы существенные суждения руководства на основе вероятных сроков и уровня будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования. Налоговый кодекс позволяет Компании переносить накопленные налоговые убытки на следующие десять лет. Руководство пришло к выводу о высокой вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли для использования отложенного корпоративного подоходного налогового актива путем сравнения прибыли до налогообложения, прогнозируемой в пятилетнем бизнес-плане, с перенесенным налоговым убытком по состоянию на 31 декабря 2024 года.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов, и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т.е. такие как цены), либо косвенно (т.е. определенные на основе цен).
- уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

4. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ СУЖДЕНИЙ, РАСЧЕТНЫХ ОЦЕНОК И ДОПУЩЕНИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

Переоценка основных средств

Компания учитывает воздушные суда по переоцененной стоимости. Переоцененные воздушные суда представляют один класс активов согласно МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», основываясь на природе, характеристике и рисках, присущих активу. Исходные данные для определения справедливой стоимости воздушных судов, относятся к 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости (ненаблюдаемые исходные данные).

Компания в 2024 и 2023 годах для независимой оценки рыночной стоимости воздушных судов использовала данные глобальных индикативных аналитических агентств IBE и Ascend. В 2024 году в результате проведения оценки Компания признала восстановление от обесценения активов в размере 13,005 тысяч тенге (Примечание 9).

5. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Выручка от пассажирских перевозок		
Регулярные пассажирские перевозки	20,664,566	19,280,716
в том числе:		
- аэропортовые сборы	1,101,207	956,649
- сверхнормативный багаж	191,051	131,009
- сборы за топливо	17,577	1,870,727
Чартерные рейсы	123,914	133,026
Итого выручка по договорам с покупателями	20,788,480	19,413,742
Прочие операционные доходы		
Прочие доходы	321,752	195,404
	321,752	195,404
	21,110,232	19,609,146

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, доля выручки от пассажирских перевозок по внутренним направлениям составила 74% (2023 год: 79%) от общей выручки от пассажирских перевозок.

В течение 2024 и 2023 годов доходы от перевозки пассажиров, грузов и почты были получены по следующим направлениям:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Внутренние направления	15,621,572	15,587,992
Международные направления	5,488,660	4,021,154
	21,110,232	19,609,146

В течение 2024 и 2023 годов, у Компании не было выручки от операций с одним клиентом в объеме более 10% от общего дохода. В 2024 году Компания обслуживала шесть социально-значимых маршрутов, субсидированных Комитетом гражданской авиации Министерства транспорта Республики Казахстан, которые были получены на конкурсной основе (2023 год: четыре маршрута).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

(а) Расходы на персонал

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата операционного персонала	3,009,677	2,961,352
Заработная плата административного персонала	501,790	571,744
Социальный налог и социальные отчисления	323,742	315,825
Заработная плата персонала отдела продаж	127,081	98,859
	3,962,290	3,947,780

По состоянию на 31 декабря 2024 года количество работников в Компании составляло 301 человек (31 декабря 2023 года: 309 человек).

(б) Расходы по наземному обслуживанию, сборы за взлет-посадку и маршрутные сборы

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Наземное обслуживание	1,123,074	830,568
Аэронавигация	788,386	629,137
Сборы за посадку	589,073	553,173
Безопасность	336,134	407,586
Противообледенительные жидкости	107,228	121,138
	2,943,895	2,541,602

(в) Инженерно-техническое обслуживание

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Запасные части и техническое обслуживание	1,838,013	1,292,390
Аренда двигателей	545,330	787,768
Расходы на транспортировку	243,013	410,384
Расходы по списания авиационных запасных частей	44,315	211,162
Техническое обслуживание на стоянке	15,508	448,323
Прочее	97,020	72,411
	2,783,199	3,222,438

Расходы на техническое обслуживание на стоянке представляют собой расходы, связанные с регулярными проверками воздушных судов и проведением текущего ремонта. В 2024 году уменьшение расходов по техническому обслуживанию на стоянке было связано с проведенной инвестиционной программой по ремонту воздушных судов и их компонентов за 2023-2024 годы.

В 2024 году уменьшение расходов по аренде двигателей и на транспортировку было связано с прекращением аренды двигателей после завершения ремонта собственных двигателей.

(г) Обслуживание пассажиров

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Аэропортовые сборы	1,489,274	1,143,656
Питание	296,638	188,656
Прочее	19,865	82,587
	1,805,777	1,414,899

(д) Затраты по реализации

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Комиссионные вознаграждения, выплачиваемые агентствам по продаже авиабилетов	188,646	105,861
Комиссия за обслуживание кредитных карт	26,687	28,592
Прочее	9,815	8,283
	225,148	142,736

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

6. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(е) Затраты на консультационные, юридические и профессиональные услуги

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Консультационные услуги	156,870	17,988
Расходы по аудиту на воздушные судна	36,393	—
Прочее	13,675	18,733
	206,938	36,721

В 2024 году в составе консультационных расходов учтены расходы размере 153,450 тыс. тенге по подготовке и проведению процесса по приватизации Компании с привлечением независимого консультанта. Расходы на независимого консультанта были профинансированы Материнской компанией взносом в акционерный капитал (Примечание 14).

7. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Финансовые доходы		
Процентный доход по банковским депозитам	195,082	476,603
	195,082	476,603
Финансовые расходы		
Амортизация дисконта по займу от Материнской компании и процентные расходы (Примечание 15)	1,499,452	5,105,898
Финансовые услуги	3,835	—
Услуги брокера	—	1,073
	1,503,287	5,106,971

8. (ЭКОНОМИЯ) / РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания применила ставку в размере 20% корпоративного подоходного налога (далее – «КПН»), установленную в Республике Казахстан.

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расходы по текущему КПН	—	53,252
Экономия по отложенному КПН	(6,123,967)	—
(Экономия) / расходы по КПН	(6,123,967)	53,252

Сверка эффективной ставки налога:

	2024 год		2023 год	
	В тыс. тенге	%	В тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(2,176,338)	100	(7,539,003)	100
КПН, рассчитанный по установленной ставке, применимой для Компании	(435,268)	20.0	(1,507,801)	20.0
Налоговый эффект не вычитаемых расходов	64,254	(3.0)	99,924	(1.3)
Изменение в непризнанном налоговом убытке	(5,752,953)	264.3	1,461,129	(19.4)
	(6,123,967)		53,252	

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**8. (ЭКОНОМИЯ) / РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ
(ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

Изменение временных разниц в течение года:

В тыс. тенге	1 января 2024 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	31 декабря 2024 года
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	7,981,613	(574,013)	–	7,407,600
Торговая и прочая кредиторская задолженность	109,074	(12,622)	–	96,452
Налоги, кроме КППН к уплате	4,869	(79)	–	4,790
Нематериальные активы	(2,606)	(980)	–	(3,586)
Отложенные налоговые активы	8,092,950	(587,694)	–	7,505,256
Заем от Материнской компании	(149,738)	443,777	(6,123,967)	(5,829,928)
Основные средства	(1,771,726)	514,931	–	(1,256,795)
Отложенные налоговые обязательства	(1,921,464)	958,708	(6,123,967)	(7,086,723)
Отложенные активы по КППН, нетто	6,171,486	371,014	(6,123,967)	418,533
Непризнанные налоговые активы	(6,171,486)	5,752,953	–	(418,533)
Итого чистые отложенные налоговые активы / (обязательства)	–	6,123,967	(6,123,967)	–

В тыс. тенге	1 января 2023 года	Признаны в составе прибыли или убытка	Признаны в составе собственного капитала	31 декабря 2023 года
Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	8,258,275	(276,662)	–	7,981,613
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81,543	27,531	–	109,074
Налоги, кроме КППН к уплате	6,044	(1,175)	–	4,869
Нематериальные активы	1,314	(3,920)	–	(2,606)
Отложенные налоговые активы	8,347,176	(254,226)	–	8,092,950
Заем от Материнской компании	(1,056,601)	906,863	–	(149,738)
Основные средства	(2,580,218)	808,492	–	(1,771,726)
Отложенные налоговые обязательства	(3,636,819)	1,715,355	–	(1,921,464)
Отложенные активы по КППН, нетто	4,710,357	1,461,129	–	6,171,486
Непризнанные налоговые активы	(4,710,357)	(1,461,129)	–	(6,171,486)
Итого чистые отложенные налоговые активы	–	–	–	–

По состоянию на 31 декабря 2024 года срок зачета накопленных налоговых убытков в размере 37,038,000 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 39,908,063 тыс. тенге) истекает в течение десяти лет с даты возникновения. Ближайший срок зачета накопленных убытков по КППН в сумме 487,618 тыс. тенге истекает в 2025 году.

АО «QAZAQ AIR»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тыс. тенге	Воздушные суда	Транспортные средства	Машины и оборудование	Компьютеры и офисное оборудование	Активы в форме права пользования	Незавершенное строительство	Всего
<i>Первоначальная/Переоцененная стоимость</i>							
На 1 января 2023 года	41,303,175	31,869	25,842	130,438	1	14	41,491,339
Поступления	-	14,683	261,275	7,256	-	2,372,276	2,655,490
Выбытия	-	-	(770)	(1,331)	(1)	(11,091)	(13,193)
Внутренние перемещения	2,360,124	-	1,048	-	-	(2,361,172)	-
На 31 декабря 2023 года	43,663,299	46,552	287,395	136,363	-	27	44,133,636
Поступления	-	43,659	14,343	13,186	-	4,206,187	4,277,375
Выбытия	-	(22,401)	(15)	(1,214)	-	-	(23,630)
Перевод из запасов	-	-	-	-	-	163,546	163,546
Внутренние перемещения	4,271,269	-	-	-	-	(4,271,269)	-
На 31 декабря 2024 года	47,934,568	67,810	301,723	148,335	-	98,491	48,550,927
<i>Накопленная амортизация</i>							
На 1 января 2023 года	(15,749,808)	(31,868)	(14,841)	(101,607)	(1)	-	(15,898,125)
Начислено за год	(2,391,543)	(1,835)	(10,246)	(9,663)	-	-	(2,413,287)
Выбытия	-	-	679	1,310	1	-	1,990
Обесценение	(1,758,011)	-	-	-	-	-	(1,758,011)
На 31 декабря 2023 года	(19,899,362)	(33,703)	(24,408)	(109,960)	-	-	(20,067,433)
Начислено за год	(2,923,475)	(7,114)	(28,098)	(12,601)	-	-	(2,971,288)
Выбытия	-	22,401	15	1,214	-	-	23,630
Переоценка	13,005	-	-	-	-	-	13,005
На 31 декабря 2024 года	(22,809,832)	(18,416)	(52,491)	(121,347)	-	-	(23,002,086)
<i>Балансовая стоимость</i>							
На 31 декабря 2023 года	23,763,937	12,849	262,987	26,403	-	27	24,066,203
На 31 декабря 2024 года	25,124,736	49,394	249,232	26,988	-	98,491	25,548,841

В течение 2024 года внутренние перемещения увеличили стоимость воздушных судов после завершения капитального ремонта, который включают базовое обслуживание четырех воздушных судов (C-check), капитальный ремонт трех двигателей и четырех вспомогательных силовых установок.

На 31 декабря 2024 года первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств в использовании составляет 116,079 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 103,174 тыс. тенге).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Балансовая стоимость воздушных судов, если бы они были учтены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа, представлена следующим образом:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Первоначальная стоимость	47,934,568	43,663,299
Накопленный износ	(16,530,106)	(13,606,631)
Накопленный баланс по обесценению	(6,279,726)	(6,292,731)
Остаточная стоимость	25,124,736	23,763,937

В 2024 году независимая оценочная компания ТОО «Tengri Consult» провела оценку справедливой рыночной стоимости пяти воздушных судов модели DHC-8 402. В соответствии с отчетом независимого оценщика Компания признала в 2024 году увеличение справедливой стоимости воздушных судов на сумму 13,005 тыс. тенге и отразила уменьшение в резерве на обесценение основных средств в отчете о прибыли или убытке (2023 год: увеличение резерва на обесценение на сумму 1,758,011 тыс. тенге). Таким образом, справедливая рыночная стоимость пяти эксплуатируемых воздушных судов согласно представленной независимой оценке по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 25,124,736 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 23,763,937 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года все воздушные судна Компании служили залоговым обеспечением по займам, полученным от Материнской компании (Примечание 15).

10. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ, ПРЕДОПЛАТЫ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<i>Долгосрочные</i>		
Авансы выданные	—	312,202
	—	312,202
<i>Краткосрочные</i>		
Предоплата за услуги	520,551	258,342
Расходы будущих периодов	421,730	409,061
Предоплата за товары	362,495	257,404
Предоплата по прочим налогам	1,985	15,513
	1,306,761	940,320

11. ЗАПАСЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Запасные части	1,598,475	1,560,446
Авиационное топливо	419,062	670,840
Униформа	45,333	44,608
Прочие материалы	113,179	117,049
	2,176,049	2,392,943
Списание запасов до чистой стоимости реализации	(3,418)	(7,333)
	2,172,631	2,385,610

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность	177,252	179,177
Налог на добавленную стоимость к возмещению	173,646	221,327
Дебиторская задолженность работников	8,151	43,418
	359,049	443,922
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(149,473)	(140,661)
	209,576	303,261

Движение резерва на ожидаемые кредитные убытки представлено в следующей таблице:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
На 1 января	(140,661)	(158,906)
(Начислено) / восстановлено	(8,812)	18,245
На 31 декабря	(149,473)	(140,661)

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному риску и риску обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 18.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения менее 90 дней в казахстанских банках	1,948,279	3,151,649
Текущие счета в казахстанских банках	222,533	112,402
Денежные средства в кассе	215	801
	2,171,027	3,264,852
Резерв на ожидаемые кредитные убытки	(720)	(764)
	2,170,307	3,264,088

Данные денежные средства не являются ограниченными в использовании.

Движение резерва на ожидаемые кредитные убытки представлено в следующей таблице:

В тыс. тенге	2024	2023
На 1 января	(764)	(1,104)
Начисление в течение года	(649)	(501)
Восстановление в течение года	693	841
На 31 декабря	(720)	(764)

Информация о подверженности Компании кредитному, валютному риску и рискам от обесценения в отношении финансовых активов раскрыта в Примечании 18.

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	%	31 декабря 2023 года	%
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»	34,532,259	100	34,276,509	100

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В декабре 2024 года и октябре 2023 года Материнская компания приняла решение о пополнении акционерного капитала Компании для погашения услуг консультанта по приватизации, путем выкупа дополнительно выпущенных 11 простых акций по цене размещения 23,250 тенге за одну простую акцию на общую сумму 255,750 тыс. тенге (2023 год: 1,000 простых акций по цене 209,250 тенге за акцию на общую сумму 209,250 тыс. тенге). Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов акционерный капитал Компании составлял 34,532,259 тыс. тенге и 34,276,509 тыс. тенге, соответственно.

Дивиденды

В течение 2024 и 2023 годов Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

15. ЗАЕМ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сумма к оплате	38,328,458	36,049,236
Неамортизированный дисконт	(29,149,638)	(748,687)
Начисленные процентные расходы к уплате	29,255	2,279,222
	9,208,075	37,579,771

В феврале 2019 года Компания получила заем от Материнской компании на 12 лет на приобретение двух новых воздушных судов модели DHC-8 Q400NG компании Bombardier Inc на сумму 16,000,000 тыс. тенге с погашением основной суммы одним платежом в конце срока и процентов полугодовыми платежами с первой выплатой по истечении 60 месяцев с момента предоставления первого транша по ставке 0.1% годовых. Компания признала дисконт в сумме 8,169,673 тыс. тенге на даты получения траншей по данному займу на разницу между рыночными ставками на даты получения и номинальной ставкой 0.1% годовых. В соответствии с дополнительным соглашением от 23 февраля 2024 года срок погашения увеличен до 1 декабря 2044 года и процентная ставка уменьшена до 0.0% годовых в 2024 году и 2.5% годовых начиная с 1 января 2025 года до конца срока кредита. Основной долг подлежит выплате ежегодно по 425,000 тыс. тенге до 1 декабря, начиная с 2026 года и выплаты остатка долга в сумме 8,154,000 тыс. тенге в 2044 году. Компания отразила дисконт в сумме 30,619,835 тыс. тенге на дату существенного изменения в условиях займа.

В октябре 2019 года Компания получила заём от Материнской компании на 15 лет на приобретение трех воздушных судов модели DHC-8 Q400NG на сумму 20,344,416 тыс. тенге со сроком погашения основной суммы в конце срока и процентов полугодовыми платежами с первой выплатой по истечении 24 месяцев с момента предоставления первого транша по ставке 2.5% годовых. 2 ноября 2022 года срок погашения вознаграждения был увеличен до 60 месяцев с момента предоставления первого транша. Компания признала дисконт в сумме 8,909,680 тыс. тенге на даты получения траншей по данному займу на разницу между рыночными ставками на даты получения и номинальной ставкой 2.5% годовых. В соответствии с дополнительным соглашением от 26 марта 2024 года к кредитному договору сумма кредитной линии была увеличена до 21,000,000 тыс. тенге со сроком погашения до 1 декабря 2044 года и процентная ставка уменьшена до 0.0% годовых в 2024 году. Ставка в размере 2.5% годовых начиная с 1 января 2025 года до конца срока кредита не изменилась. Основной долг подлежит выплате ежегодно по 425,000 тыс. тенге до 1 декабря отчетного года, начиная с 2026 года и выплаты остатка долга в сумме 14,904,000 тыс. тенге в 2044 году.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

15. ЗАЕМ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В качестве обеспечения по данным займам Компания предоставила приобретенные воздушные судна (Примечание 9).

В течение 2024 года в связи с реструктуризацией кредитных договоров Компания признала дисконт в размере 30,619,835 тыс. тенге, что отражено в отчете об изменениях в собственном капитале в сумме 24,495,868 тыс. тенге за вычетом налогового эффекта в размере 6,123,967 тыс. тенге (Примечание 8).

Транзакционной документацией, подписанной 24 декабря 2024 года в случае выполнения отлагательных условий для закрытия сделки по Договору купли-продажи предусмотрена дальнейшая реструктуризация вышеуказанных займов со вступлением в силу новых условий с даты завершения сделки по приватизации. Согласно новым условиям предусмотрено снижение процентной ставки вознаграждения с 2.5% до 0.1% годовых с ежегодным погашением вознаграждения в конце каждого года. Основной долг подлежит выплате единым платежом в конце срока займа в 2044 году (Примечания 14, 19).

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности по долгосрочным займам от Материнской компании

В тыс. тенге	
Остаток на 1 января 2024 года	37,579,771
Начисленный процентный расход (Примечание 7)	29,255
Амортизация дисконта (Примечание 7)	1,470,197
Прекращение признания несамортизированного дисконта по предыдущему займу	748,687
Признание дисконта	(30,619,835)
Итого изменения по займам от Материнской компании	(28,371,696)
Остаток на 31 декабря 2024 года	9,208,075
Остаток на 1 января 2023 года	32,473,873
Начисленный процентный расход (Примечание 7)	571,580
Амортизация дисконта (Примечание 7)	4,534,318
Итого изменения по займам от Материнской компании	5,105,898
Остаток на 31 декабря 2023 года	37,579,771

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая кредиторская задолженность	1,925,562	1,323,338
Задолженность по заработной плате перед работниками	330,121	495,786
Прочая кредиторская задолженность	122,822	112,419
	2,378,505	1,931,543

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении торговой и прочей кредиторской задолженности раскрыта в Примечании 18.

17. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Доходы будущих периодов от транспортировки представляют собой стоимость проданных, но неиспользованных пассажирских билетов, срок действия которых еще не истек. На 31 декабря 2024 года доходы будущих периодов составили 1,117,354 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 959,947 тыс. тенге).

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ**Учетные классификации и справедливая стоимость**

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании примерно равна их балансовой стоимости. Основа для определения справедливой стоимости раскрывается далее.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и обязательства Компании к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Оценка справедливой стоимости

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств, определяемая для целей раскрытия, рассчитывается с использованием методов дисконтированных денежных потоков, на основании расчетных будущих денежных потоков и рыночной ставки вознаграждения по состоянию на отчетную дату.

Управление финансовыми рисками

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Основные принципы управления рисками

Правление несет общую ответственность за организацию системы управления рисками Компании и надзор за функционированием этой системы. Правление Компании отвечает за разработку политики по управлению рисками Компании и надзор за ее проведением. Правление регулярно отчитывается о своей работе перед Советом директоров.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и возникает, главным образом, в связи с имеющейся у Компании дебиторской задолженностью покупателей и остатками на счетах в банке.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную подверженность Компании кредитному риску.

Подверженность кредитному риску

Максимальная подверженность кредитному риску применительно к торговой дебиторской задолженности, гарантийным депозитам и денежным средствам и их эквивалентам в банках по состоянию на отчетную дату была следующей:

В тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Торговая дебиторская задолженность (Примечание 12)	177,252	179,177
Денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных средств	2,170,812	3,264,051
	2,348,064	3,443,228

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя/клиента. По состоянию на 31 декабря 2024 года существенная концентрация кредитного риска в отношении торговой дебиторской задолженности отсутствует (31 декабря 2023 года: отсутствует).

Анализ подверженности Компании кредитному риску применительно к торговой и прочей дебиторской задолженности представлен ниже:

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
	Не являющиеся кредитно- обесцененными	Не являющиеся кредитно- обесцененными
Прочие клиенты:		
Продолжительность торговых отношений с Компанией менее 5 лет	177,252	179,177
Итого валовая балансовая стоимость	177,252	179,177

Оценка ожидаемых кредитных убытков для кредитных учреждений по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов

Компания распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, на основе данных, которые определяются для прогнозирования риска убытка (включая, но не ограничиваясь, внешние рейтинги, прошедшую аудит финансовую информацию, управленческие счета и прогнозы по потокам денежных средств, а также сведения о контрагентах, доступные в средствах массовой информации) и путем применения экспертного суждения. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые являются показателями риска дефолта, и согласовываются с внешними определениями кредитных рейтингов, полученными от рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Moody's».

Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании имелись денежные средства и их эквиваленты за исключением наличных средств на общую сумму 2,170,092 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 3,263,287 тыс. тенге) (Примечание 13). Денежные средства и их эквиваленты размещаются в банках, имеющих рейтинг от В+ до BBB (+/-) по данным рейтинговых агентств «Standard & Poor's» и «Moody's».

Обесценение денежных средств и их эквивалентов оценивалось на основе ожидаемых кредитных убытков, согласно контрактным срокам, погашения, которые отражают короткие сроки подверженных риску позиций. Компания считает, исходя из внешних кредитных рейтингов контрагентов, что имеющиеся у нее денежные средства и их эквиваленты имеют низкий кредитный риск.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Обычно Компания обеспечивает наличие достаточного уровня денежных средств по требованию для погашения ожидаемых расходов по операционной деятельности, включая обслуживание финансовых обязательств, при этом не учитывается потенциальное влияние исключительных обстоятельств, возникновение которых нельзя было обоснованно предусмотреть, например, влияние стихийных бедствий.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Подверженность риску ликвидности

Ниже представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств на отчетную дату. Представлены валовые и недисконтированные суммы, исключая влияние соглашений о зачете. Не ожидается, что потоки денежных средств, принимаемые к рассмотрению при анализе сроков погашения, могут произойти существенно раньше или их величина будет значительно отличаться.

31 декабря 2024 года						
В тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 2 месяцев	Менее 12 месяцев	Менее 60 месяцев	Более 60 месяцев
Непроизводные финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	1,925,562	1,925,562	1,925,562	—	—	—
Заем от Материнской компании	9,208,075	54,046,516	—	727,198	7,173,123	46,146,195
	11,133,637	55,972,078	1,925,562	727,198	7,173,123	46,146,195
31 декабря 2023 года						
В тыс. тенге	Балансовая стоимость	Денежные потоки по договору	Менее 2 месяцев	Менее 12 месяцев	Менее 60 месяцев	Более 60 месяцев
Непроизводные финансовые обязательства						
Торговая кредиторская задолженность	1,323,338	1,323,338	1,323,338	—	—	—
Заем от Материнской компании	37,579,771	73,332,439	583,322	2,374,615	33,430,658	36,943,844
	38,903,109	74,655,777	1,906,660	2,374,615	33,430,658	36,943,844

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на акции, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

В целях управления рыночными рисками Компания не осуществляет покупки и продажи производных инструментов. Компания не применяет учет хеджирования в целях регулирования изменчивости показателя прибыли или убытка за период.

Валютный риск

Компания подвергается валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов, гарантийных депозитов и приобретений, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, указанные операции выражены в основном в долларах США.

В отношении прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, политика Компании нацелена на удержание нетто-позиции, подверженной риску, в допустимых пределах посредством покупки или продажи иностранной валюты по курсам «спот», когда это необходимо, для устранения краткосрочной несбалансированности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Подверженность валютному риску

Подверженность Компании валютному риску на 31 декабря 2024 года была следующей:

В тыс. тенге	Российский рубль	Доллар США	Евро	Фунт	Итого на 31 декабря 2024 года
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	150,026	55,426	8,413	836	214,701
Итого финансовые активы	150,026	55,426	8,413	836	214,701
В тыс. тенге	Российский рубль	Доллар США	Евро	Фунт	Итого на 31 декабря 2024 года
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	9,648	940,516	10,066	1,293	961,523
Итого финансовые обязательства	9,648	940,516	10,066	1,293	961,523
Чистая позиция	140,378	(885,090)	(1,653)	(457)	(746,822)

Подверженность Компании валютному риску на 31 декабря 2023 года была следующей:

В тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро	Фунт	Итого на 31 декабря 2023 года
Финансовые активы:					
Денежные средства и их эквиваленты	754,307	66,739	4,077	2,255	827,378
Итого финансовые активы	754,307	66,739	4,077	2,255	827,378
В тыс. тенге	Доллар США	Российский рубль	Евро	Фунт	Итого на 31 декабря 2023 года
Финансовые обязательства:					
Кредиторская задолженность	400,617	15,329	48,066	—	464,012
Итого финансовые обязательства	400,617	15,329	48,066	—	464,012
Чистая позиция	353,690	51,410	(43,989)	2,255	363,366

В течение года применялись следующие обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Обменный курс «спот» на отчетную дату 31 декабря 2024 года	Обменный курс «спот» на отчетную дату 31 декабря 2023 года
1 доллар США	525.11	454.56
1 евро	546.74	502.24
1 российский рубль	4.88	5.06

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ чувствительности

Обоснованно возможное укрепление/ослабление тенге, как показано ниже, по отношению ко всем прочим валютам по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов оказало бы влияние на прибыль или убыток, за вычетом налогов, на указанные далее суммы. Изменение курса не оказало бы влияния на собственный капитал. Данный анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности ставки вознаграждения, остаются неизменными и не учитывают влияния прогнозируемых продаж и приобретений.

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года		31 декабря 2024 года		31 декабря 2024 года		31 декабря 2024 года	
	Тенге/ доллар США	Тенге/ доллар США	Тенге/ российский рубль	Тенге/ российский рубль	Тенге/ Фунт стерлингов	Тенге/ Фунт стерлингов	Тенге/ евро	Тенге/ евро
	9.1%	(7.34%)	2%	(22.95%)	12%	(9.2%)	9%	(6%)
Влияние на прибыль или убыток и капитал	(797)	650	28	(322)	(1)	0.4	(1)	1

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года		31 декабря 2023 года		31 декабря 2023 года		31 декабря 2023 года	
	Тенге/ доллар США	Тенге/ доллар США	Тенге/ российский рубль	Тенге/ российский рубль	Тенге/ Фунт стерлингов	Тенге/ Фунт стерлингов	Тенге/ евро	Тенге/ евро
	14.5%	(14.5%)	28.5%	(28.5%)	14.3%	(14.3%)	13%	(13%)
Влияние на прибыль или убыток и капитал	50,047	(50,047)	14,672	(14,672)	322	(322)	5,697	(5,697)

Риск изменения ставки вознаграждения

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не подвержена риску изменения ставки вознаграждения.

Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь в текущий момент юридически исполнимого права на зачет признанных сумм, поскольку право на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования.

Анализ доходов

Компания анализирует влияние рисков на показатель прибыли до вычета налогов, процентных расходов и износа и амортизации (далее – «EBITDA»), рассчитанная Компанией следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Выручка и прочие доходы	21,110,232	19,609,146
Себестоимость реализации	(17,491,620)	(17,073,570)
Валовый доход	3,618,612	2,535,576
Административные расходы	(865,942)	(944,297)
Расходы по реализации	(457,260)	(338,308)
EBITDA	2,295,410	1,252,971

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Суммы дооценки или обесценения стоимости основных средств за 2024 и 2023 годы в размере 13,005 тыс. тенге и (1,758,011) тыс. тенге, соответственно, и расходы на независимого консультанта по передаче Компании в конкурентную среду за 2024 год в размере 153,450 тыс.тенге (Примечание 6(е)) не входят в расчет, применяемый Компанией по методике Материнской компании для показателя EBITDA. Прочие (расходы) / доходы за 2024 и 2023 годы в общей сумме (47,689) тыс. тенге и 13,901 тыс. тенге, соответственно, также не включены в расчет EBITDA.

Управление капиталом

Компания не имеет собственной утвержденной политики по управлению собственным капиталом. Однако руководство следует политике поддержания устойчивой базы капитала с тем, чтобы сохранить доверие инвесторов, кредиторов и рынка, а также обеспечить будущее развитие бизнеса.

Компания не является объектом внешних регулятивных требований в отношении собственного капитала.

19. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Заем от Материнской компании

После выполнения отлагательных обязательств Покупателями (Примечание 14), Материнская компания обязуется изменить процентную ставку до 0.1 % годовых начиная с 1 января 2025 года и до окончания срока кредита. Основной долг погашается разовым платежом не позднее 31 декабря 2044 года.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания имеет все полисы обязательного страхования, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. В настоящее время, Компания не подвержена риску потери крупных активов, поскольку Компания заключила договоры добровольного авиационного страхования. Компания имеет полисы добровольного авиационного страхования от «всех рисков» имущественного ущерба воздушных судов и гражданско-правовой ответственности, а также полисы добровольного авиационного страхования рисков войны и ассоциированных с ними рисков имущественного ущерба воздушных судов.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании и её финансовое положение.

Деятельность Компании подвергает ее правительственным санкциям из-за природоохранного законодательства или ущербу ее репутации из-за сообщений о невыполнении Компанией обязательств по изменению климата. Новые правила могут налагать сборы за невыполнение корректирующих действий в отношении рисков, связанных с климатом, или некоторые консультационные контракты могут стать обременительными из-за увеличения операционных расходов. Как и в предыдущем году, Компания в 2024 году не подвергалась каким-либо искам, связанным с экологическими соображениями, и не выявила никаких обременительных контрактов из-за вопросов, связанных с климатом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

19. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства в Республике Казахстан

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, включая мнения относительно порядка учета доходов, расходов и прочих статей финансовой отчетности в соответствии с МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Компании, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов, их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным.

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Материнское предприятие и конечная контролирующая сторона

Непосредственной Материнской компанией Компании является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», которым владеет Правительство Республики Казахстан.

Операции со старшим руководящим персоналом

Вознаграждение старшего руководящего персонала

Вознаграждения, полученные четырьмя членами ключевого управленческого персонала, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 6):

В тыс.тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата и премии	89,944	143,690
Социальные отчисления	9,221	13,427
	99,165	157,117

Прочие операции со связанными сторонами

Расходы

В тыс.тенге	2024 год	2023 год
Приобретение товаров и услуг:		
Организации под контролем Материнской организации	4,310,611	2,625,249
Государственные предприятия	387,822	382,891
	4,698,433	3,008,140

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

20. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Займы

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы полученные, за вычетом выплат в течение года		
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»		
Сумма к оплате	38,328,458	36,049,236
Неамортизированный дисконт	(29,149,638)	(748,687)
Начисленные процентные расходы к уплате	29,255	2,279,222
	9,208,075	37,579,771

Акционерный капитал

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»		
Вклад в акционерный капитал	255,750	209,250
	255,750	209,250

Связанные стороны включают Материнскую компанию и все другие компании, в которых Материнская компания имеет контроль. Данные операции осуществляются в порядке обычной деятельности Компании на условиях, сопоставимых с условиями, на которых Компания осуществляет операции с несвязанными сторонами.

Операции с предприятиями, связанными с Правительством

Компания работает с рядом предприятий, которые находятся под контролем Правительства Республики Казахстан. Компания применяет освобождение, которое предоставляется МСБУ (IAS) 24 «Связанные стороны», позволяющее представлять упрощенные раскрытия по операциям с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан. Компания осуществляет операции с предприятиями, связанными с Правительством Республики Казахстан. Эти операции являются частью обычной деятельности Компании и проводятся на условиях, сопоставимых с условиями взаимодействия с предприятиями, не связанными с Правительством Республики Казахстан.

21. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В КАЗАХСТАНЕ

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно на территории Казахстана. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.