

АО «SAT & Company»

**Консолидированная Финансовая Отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО,
по состоянию на 31 декабря 2006 года**

Алматы, Республика Казахстан

Содержание

Отчет независимого аудитора	3
Отчет о доходах и расходах	4
Бухгалтерский баланс	5
Отчет о движении денежных средств	6
Отчет об изменении в собственном капитале	7
Примечания к финансовой отчетности	8-34

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Собственникам и Правлению
АО «SAT & Company»

Мы провели аудит прилагаемой Консолидированной финансовой отчетности АО «SAT & Company» (далее «Компания»), включающей бухгалтерский баланс, отчеты о доходах и расходах, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2006 года и за год, заканчивающийся на вышеуказанную дату. Консолидированная финансовая отчетность находится в сфере ответственности руководства Компании. Нашей ответственностью является выражение мнения по данной финансовой отчетности, основанное на нашей аудиторской проверке.

Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Согласно этим стандартам требуется, чтобы мы спланировали и провели аудиторскую проверку для получения достаточных доказательств того, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя проверку на основе выборочных тестов данных, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Аудит также включает оценку применяемых бухгалтерских принципов и значительных оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что наша аудиторская проверка является достаточной для выражения нашего мнения.

Представленная на последующих страницах финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью Компании, составленной на основе МСФО. В соответствии с допущениями IFRS 1, Компания приняла решение представить сравнительную информацию на основе МСФО только за один предшествовавший отчетному периоду год. Нами был проведен аудит финансовой отчетности Компании за 2005 год, составленной на основе Стандартов Бухгалтерского Учета, принятых в Казахстане (КСБУ), и дополнительно были проведены тесты, чтобы убедиться, что вступительные сальдо финансовой отчетности за 2006 год, составленной на основе МСФО, не содержат существенных отклонений.

Нам не были представлены аудиторские заключения в отношении финансовой отчетности за 2006 год TOO SAT Operating Aktau и TOO SAT Operating Atyrau, которые являются дочерними компаниями АО Kazakstan Petrochemical Industries (доля участия АО Kazakstan Petrochemical Industries в их активах составляет 100%), которая в свою очередь является дочерней компанией АО SAT & Company (доля участия АО SAT & Company в активах АО Kazakstan Petrochemical Industries составляет 50%). По состоянию на отчетную дату сумма активов TOO SAT Operating Aktau и TOO SAT Operating Atyrau в общих активах группы составляет – 1,157,031 тыс. тенге, суммарная величина убытка этих двух компаний, включенная в собственный капитал группы по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет – 666,709 тыс. тенге.

Нам не были представлены аудиторские заключения в отношении финансовой отчетности за 2006 год нескольких ассоциированных компаний, учитываемых по долевному методу, поэтому мы не можем выразить наше мнение в отношении ниже указанного:

1. В отношении Баланса:
 - (i) 1,964,211 тыс. тенге, включенные в статью «Инвестиции, учитываемые по долевному методу» по состоянию на 31.12.2005 года;
 - (ii) 1,027,713 тыс. тенге, включенные в статью «Инвестиции, учитываемые по долевному методу» по состоянию на 31.12.2006 года;
 - (iii) 645,802 тыс. тенге, включенные в статью «Нераспределенный доход/(Непокрытый убыток)» по состоянию на 31.12.2005 года;
 - (iv) 16,451 тыс. тенге, включенные в статью «Нераспределенный доход/(Непокрытый убыток)» по состоянию на 31.12.2006 года;
 - (v) 342,853 тыс. тенге, включенные в статью «Дополнительно оплаченный капитал» по состоянию на 31.12.2006 года;
2. В отношении Отчета о доходах и расходах:
 - (i) 32,914 тыс. тенге, включенные в статью «Доход/(убыток) от участия в зависимых Компаниях»;
 - (ii) (319,413) тыс. тенге, включенные в статью «Доход/(убыток) от реализации инвестиций».
3. В отношении Отчета об изменениях в собственном капитале - 342,853 тыс. тенге, включенные в статью «Эмиссионный доход».

По нашему мнению, Консолидированная финансовая отчетность Компании, за исключением выше указанных обстоятельств, во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года, а также результаты ее деятельности, изменения в собственном капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на вышеуказанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Независимый аудитор
ТОО «UTA Audit»
Лицензия №0000013

Татьяна Косачёва
DiplFR-Rus, Аудитор
Свидетельство №436

30 октября 2007 года
Алматы

АО «SAT & Company»
Отчет о доходах и расходах
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

В тысячах тенге	Примечание	2006	2005
Доход от реализации продукции (работ, услуг)	4	11,581,215	5,514,784
Себестоимость реализованной продукции	5	(8,907,012)	(5,115,876)
Валовый доход		2,674,203	398,908
Расходы периода, всего		(5,354,402)	(2,326,787)
Расходы по реализации	5	(765,650)	(228,444)
Административные расходы	5	(2,562,400)	(1,411,406)
Расходы по процентам	18	(2,026,353)	(686,937)
Доход (убыток) от основной деятельности		(2,680,199)	(1,927,879)
Доход (убыток) от неосновной деятельности		6,809,655	1,331,000
Доход/(убыток) от курсовых разниц		361,672	(22,640)
Доход/(убыток) от реализации ОС		1,705,823	-
Доход/(убыток) от реализации инвестиций	14	4,073,166	211,878
Доход/(убыток) от участия в зависимых Компаниях	10	190,091	(8,586)
Расходы по долгосрочным активам, предназначенным для продажи	9	(19,947)	-
Изменение резервов	6	(30,812)	(49,739)
Отрицательный гудвилл		183,915	1,080,952
Прочие	5	345,747	119,135
Доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения		4,129,456	(596,879)
Расходы по подоходному налогу	7,9	821,210	(391,743)
Доход (убыток) от обычной деятельности после налогообложения		4,950,666	(988,622)
В том числе Доля меньшинства		(608,586)	(778,340)
Чистый доход (убыток) материнской компании		5,559,252	(210,282)
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров материнской компании		46	-
Средневзвешенное количество простых акций в обращении (штук)		100 000	-

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена «15» ноября 2007 года:

Руководитель

Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Бухгалтерский баланс
По состоянию на 31 декабря 2006 года

В тысячах тенге	Примечание	2006	2005
I ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и денежные эквиваленты	15	331 368	142,168
Товарно-материальные запасы	11	1,343,421	1,847,212
Авансы, выданные и прочие текущие активы	12	3,783,556	733,056
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	12,034,702	10,018,936
Расходы будущих периодов		10,650	5,408
Инвестиции, предназначенные для продажи	14	2,787	4,743,774
		17,506,484	17,490,554
II ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	8	20,350	866
Гудвилл	8	2,248,785	676,004
Основные средства	9	17,795,443	17,624,312
Активы, предназначенные для продажи	9,25	336,881	-
Инвестиции учитываемые по долевого методу	10,22	1,435,807	2,097,514
		21,837,266	20,398,696
ВСЕГО АКТИВЫ		39,343,750	37,889,250
III ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные кредиты	18	9,524,372	10,338,625
Вознаграждение к оплате	18	239,598	162,187
Текущие оценочные обязательства	10	-	140,604
Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность	19,22	1,483,725	4,660,566
Авансы полученные	19	2,457,358	378,011
Задолженность по налогам	20	270,405	68,135
Вознаграждение работникам	17	46,498	66,801
		14,021,956	15,814,929
II ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные кредиты	18	2,154,002	3,358,237
Вознаграждение к оплате	18	53,146	22,664
Отложенные налоговые обязательства	7,9	4,603,865	5,380,336
		6,811,013	8,761,237
I СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставной капитал	16	1,884,116	100
Эмиссионный доход	16	1,376,348	-
Дополнительно неоплаченный капитал	9	5,827,515	5,827,515
Нераспределенный доход (Непокрытый убыток)		4,636,039	2,337,151
Итого собственный капитал		13,724,018	8,164,766
Доля меньшинства		4,786,763	5,148,318
Итого капитал с долей меньшинства		18,510,781	13,313,084
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		39,343,750	37,889,250

Руководитель

Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Отчет о движении денежных средств
За год, заканчивающийся на 31 декабря 2006 года

В тысячах тенге	Примечание	2006	2005
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление			
Выручка от реализации продукции (работ, услуг)		16,421,320	7,284,113
Авансы полученные		13,973,752	1,675,094
Дивиденды		2,333,542	4,998,294
Прочие поступления		29,857	-
		84,162	610,725
Выбытие		17,991,306	(12,186,643)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками		3,689,602	(2,484,608)
Авансы выданные		11,173,787	(7,471,996)
Расчеты по заработной плате		789,181	(494,126)
Выплаты в фонд социального страхования и пенсионного обеспечения		161,052	(62,685)
Выплаты по налогам		312,771	(443,726)
Проценты		1,476,627	(507,045)
Прочие выплаты		388,282	(722,457)
Чистый денежный поток от операционной деятельности		(1,569,986)	(4,902,530)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление			
От реализации основных средств		29,663,062	9,339,738
Поступление от реализации нематериальных активов		3,819,480	6,393
		-	332
От реализации инвестиций		16,120,172	1,422,373
Прочие поступления (ВФП)		9,723,402	7,910,640
Выбытие		28,263,532	(17,574,343)
Приобретение основных средств		2,239,502	(62,779)
Приобретение нематериальных активов		1,322	(955)
Приобретение финансовых инвестиций		2,778,562	(246,733)
Прочие выплаты (ВФП)		23,244,122	(17,263,876)
Чистый денежный поток от инвестиционной деятельности		1,399,532	(8,234,696)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление			
Получение банковских кредитов		28,065,772	24,314,173
Выбытие		27,706,122	(12,968,848)
Погашение банковских кредитов		27,705,852	(12,968,848)
Выплата дивидендов за 2004 год		262	-
Чистый денежный поток от финансовой деятельности		359,650	11,345,325
Чистый денежный поток за период		189,200	(1,791,811)
ДЕНЬГИ НА КОНЕЦ ПЕРИОДА		331,362	142,168
ДЕНЬГИ НА НАЧАЛО ПЕРИОДА		142,162	1,933,979

Руководитель

Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Отчет об изменении в собственном капитале
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

В тысячах тенге	Примечание	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Дополнительно не оплаченный капитал	Нераспределенный доход	Итого капитал
Сальдо на 1 января 2005		100	-	-	2,830,943	2,831,043
Изменения в учетных политиках	2,26	-	-	8,325,023	(283,510)	8,041,513
Сальдо на 01 января 2005, пересчитанное		100	-	8,325,023	2,547,433	10,872,556
Чистый доход/(убыток) за год		-	-	-	(210,282)	(210,282)
Доход (убыток), не признанный в отчете о доходах и расходах		-	-	(2,497,508)	-	(2,497,508)
Сальдо на 01 января 2006		100	-	5,827,515	2,337,151	8,164,766
Чистый доход/(убыток) за год		-	-	-	5,559,252	5,559,252
Оплата акций за счет чистого дохода	16	1,884,016	-	-	(1,884,016)	-
Эмиссионный доход	16	-	1,376,348	-	(1,376,348)	-
Сальдо Собственного капитала на 31 декабря 2006		1,884,116	1,376,348	5,827,515	4,636,039	13,724,018
Доля меньшинства						4,786,763
Сальдо Собственного капитала и Доли меньшинства на 31 декабря 2006						18,510,781

Руководитель

Главный бухгалтер

1. Информация о группе Компаний

а) Организация и деятельность

АО «SAT&Company» (далее «Компания») первоначально было создано и зарегистрировано как товарищество с ограниченной ответственностью в октябре 2001 года. В июне 2006 года участники Компании приняли решение реорганизовать Компанию из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. Компания была перерегистрирована 15 августа 2006 года. Юридический адрес Компании: Масанчи, 26, город Алматы, Республика Казахстан.

АО «SAT&Company» осуществляет контроль над ниже перечисленными Компаниями, чья Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 года вошла в данную Консолидированную финансовую отчетность Группы:

АО «SAT Airlines»	-	100% доля в Уставном капитале;
АО «Шымкент Мунай Онимдери»	-	99%;
АО «Kazakhstan Petrochemical Industries»	-	50%;
ТОО «SAT Operating Aktau»	-	50%;
ТОО «SAT Operating Atyrau»	-	50%;
ТОО «SAT Atyrau»	-	100%;
ТОО «SAT Petrochemicals»	-	100%;
ТОО «SAT Trade»	-	100%;
ТОО «Бейбарыс Актаусервис»	-	100%;
ТОО «Актау Битум»	-	100%;
ТОО «Астананефтехим»	-	100%;
ТОО «Восток Мунай»	-	100%;
ТОО «Alfa Technologies»	-	90%;
ТОО «Heritage» (Херитейдж)	-	50%;
ТОО «Нью Даукен»	-	50%;

Сферой деятельности группы Компаний является нефтехимическая промышленность, строительство, оптовая и розничная торговля нефтепродуктами, торговля товарами люкс класса, авиаперевозки и другие.

б) Деловая атмосфера и страновой риск Казахстана

Деятельность Компаний, входящих в Группу, подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы Компаний. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

в) Управление финансовыми рисками

Группа подвержена влиянию колебаний цен на свою продукцию и услуги, которые устанавливаются в тенге на внутреннем и внешнем рынках. Компания также подвержена, изменениям цен на сырье, закупаемое для последующей переработки и выпуска продукции, а также стоимости услуг поставщиков по переработке.

г) Окупаемость основных средств

Деятельность группы Компаний зависит от объемов переработки нефти, от спроса на аренду производственных и административных помещений и от спроса на пассажирские авиаперевозки. Долгосрочная экономическая стабильность Компании зависит от наличия достаточного количества промышленных запасов нефти, от экономической стабильности в стране и роста благосостояния населения.

2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности

а) Учетная основа

Консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением некоторых Компаний группы, чьи основные средства были переоценены по состоянию на 1 января 2005 года для определения подразумеваемой стоимости, как часть перехода на Международные Стандарты Финансовой Отчетности (далее «МСФО») на эту дату (допустимая альтернатива в соответствии с IFRS 1). Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, и все денежные суммы округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

б) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Финансовая отчетность всех Компаний, входящих в группу, была подготовлена в соответствии с МСФО, изданными Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (далее «МСБУ»), и интерпретациями, выпущенными Постоянным Комитетом по Интерпретациям (далее «ПКИ») МСФО, принятых Европейским Союзом до 31 декабря 2006 года. Достоверность финансовой отчетности каждой компании (за исключением TOO SAT Operating Aktau и TOO SAT Operating Atyrau), вошедшей в группу, подтверждена независимым аудитором.

в) Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

При подготовке финансовой отчетности Компания не применяла следующие выпущенные, но еще не вступившие в силу для данной финансовой отчетности стандарты и интерпретации:

- МФСО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» и последующие изменения и дополнения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Раскрытие капитала», действительные для финансовых периодов, начинающихся с, или после 1 января 2007 года. При принятии МФСО 7, Компания должна будет раскрыть дополнительную информацию о финансовых инструментах, их характер и существенность, а также степень рисков, связанных с ними. Точнее, Компания должна будет более подробно раскрыть справедливую стоимость ее финансовых инструментов и риски, которым она подвергается. Применение данных стандартов не повлияет на сумму чистого дохода или чистых активов.
- МФСО 8 «Действующие сегменты», действительный для финансовых периодов, начинающихся с, или после 1 января 2009 года. При принятии МФСО 8 Компания должна будет раскрыть дополнительную финансовую информацию и описание ее отчетных сегментов. Применение данного стандарта не повлияет на сумму чистого дохода или чистых активов.
- ПКИ 11 «МСФО 2: Группа и схема финансовых сделок», действительная для финансовых периодов, начинающихся с, или после 1 марта 2007 года. ПКИ 11 обеспечивает дальнейшее руководство по применению МСФО 2 «Выплата на основе долевых инструментов» в особых случаях.

По мнению руководства, учитывая обстоятельства, действующие на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, применение данных стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы Компаний в течение начального периода их применения.

г) Существенные учетные оценки и суждения

(i) Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были использованы следующие суждения в отношении индикаторов обесценения

Компания отслеживает внутренние и внешние индикаторы обесценения материальных и нематериальных активов. Руководство Компании проанализировало вероятность существования индикаторов обесценения применительно к активам группы и инвестициям, произведенными Компанией в ассоциированные и совместные предприятия:

Анализ проводился, в частности, в связи со способностью технологического оборудования работать в обозримом будущем на запланированной мощности или возможного снижения его рыночной стоимости. Основываясь на результатах произведенной оценки осуществимости технологического и финансового плана деятельности основных средств группы, составленного на ближайший год, руководство пришло к выводу об отсутствии обесценения на протяжении и по окончании отчетного финансового года для практически всех материальных активов, за исключением нефтеналивной эстакады в городе Атырау, а по некоторым инвестициям было произведено списание гудвилла, возникшего при приобретении.

(ii) Неопределенность оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства определенных оценок и допущений, влияющих на отражение сумм активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражение сумм доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

В частности, информация о произведенных при подготовке финансовой отчетности руководством значительных оценок, в которых присутствует существенная неопределенность, содержится в следующих примечаниях:

- Примечание 7 – Подоходный налог
- Примечание 9 – Основные средства
- Примечание 17 – Вознаграждения работникам
- Примечание 22 – Потенциальные и условные обязательства

2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

д) Сравнительные показатели

Ввиду того, что для АО «SAT & Company» данная финансовая отчетность является первой, составленной в соответствии с МСФО, сравнительная информация на основе МСФО приводится только за один год. Это допустимое отклонение было сделано, руководствуясь положениями IFRS 1 «Первое применение МСФО».

е) Изменения учетной политики

До 31.12.2005 года Компания руководствовалась при составлении финансовой отчетности Стандартами Бухгалтерского Учета, принятыми в Казахстане (КСБУ). Не смотря на то, что КСБУ в значительной степени соответствуют МСФО, все же существуют существенные отличия.

Начиная с 2006 года Компания приняла решение перейти на составление финансовой отчетности на основе МСФО, в связи с чем была принята новая учетная политика, разработанная на основе МСФО. Изменения, вызванные переходом на новую учетную политику, раскрыты в финансовой отчетности, как корректировки вступительного сальдо 2005-го года собственного капитала в Отчете об изменениях в собственном капитале.

3. Основные принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компанией последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики.

а) Пересчет иностранных валют

Функциональная валюта Компании определяется как валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку основная операционная деятельность Компании осуществляется в тенге. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату окончания отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

	2006		2005	
	На конец года	Средний курс	На конец года	Средний курс
Доллар США (доллар)	127.00	126.09	133.77	132.88
Евро (евро)	167.12	158.27	158.54	166.30
Российский рубль (рубль)	4.82	4.64	4.66	4.70

б) Нематериальные активы

(iii) Прочие нематериальные активы

Учет прочих нематериальных активов, приобретенных Компанией и имеющих ограниченный срок полезной службы, осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

(iv) Амортизация

К числу нематериальных активов главным образом относятся гудвилл и затраты на приобретение программного обеспечения. Амортизация нематериальных активов (кроме гудвилла), срок полезной службы которых составляет 3-10 лет, осуществляется пропорциональным методом в течение всего указанного срока. Гудвилл не амортизируется, но на каждую дату отчетности тестируется на предмет обесценения.

в) Материальные активы

(i) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости или переоцененной («подразумеваемой») стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость активов, построенных хозяйственным способом, включает затраты на приобретение материалов, прямые затраты по оплате труда, а также соответствующую часть накладных расходов.

Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение срока его полезной службы, который определяется с учетом как физического срока эксплуатации конкретного объекта, так и с учетом текущей оценки экономической целесообразности и фактического использования активов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

в) Материальные активы (продолжение)

(i) Основные средства (продолжение)

Расчет остаточного срока полезной службы выполняется на регулярной основе для всех машин, механизмов и оборудования. Износ, который отражается в отчете о доходах и расходах, начисляется на основе пропорционального метода на протяжении всего срока полезной службы конкретного объекта или на основе производственного метода, в зависимости от способа использования объекта. Учет всех изменений оценок, влияющих на начисление износа по производственному методу, осуществляется перспективно. Начисление износа осуществляется с момента приобретения объекта основных средств. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже в таблице приводятся сроки полезной службы объектов основных средств:

Здания и сооружения	15-50 лет
Машины и оборудование	4-25 лет
Прочие	3-15 лет

(ii) Незавершенное строительство

Затраты по активам, находящимся в процессе строительства, капитализируются как отдельный компонент в составе основных средств. После завершения, объекты капитального строительства переводятся в соответствующую категорию основных средств.

Износ на объекты незавершенного строительства не начисляется.

(iii) Ремонт и обслуживание

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, а стоимость замененного компонента списывается (метод замещения). Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы, включая затраты на технический контроль и капитальный ремонт, учитываются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

(iv) Обязательства по аренде и покупке активов в рассрочку

Капитализация обязательств по финансируемой аренде, в соответствии с которыми к Компании в значительной степени переходят все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым объектом, осуществляется с момента начала аренды. Учет основных средств, приобретаемых по договорам аренды, осуществляется в сумме, равной меньшему из значений их справедливой стоимости и текущей стоимости минимального размера арендных платежей на момент начала аренды за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Капитальные элементы будущих обязательств по договорам аренды и покупки активов в рассрочку включаются в состав обязательств, отражаемых в балансе. Арендные платежи распределяются пропорционально между расходами на финансирование и погашением обязательств по аренде в целях поддержания на постоянном уровне процентной ставки оставшейся части обязательств. Расходы по финансированию учитываются как расходы периода. Капитализированные арендованные активы амортизируются в течение наименьшего из срока полезной службы актива и срока действия договора аренды.

г) Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на обесценение осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что такая балансовая стоимость может быть не возмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выявить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

В случае, когда балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные поступления, превышает его возмещаемую стоимость, создается резерв для отражения актива по меньшей стоимости. Убытки от обесценения признаются в отчете о доходах и расходах.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

г) Обесценение (продолжение)

(i) Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом затрат на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы.

(ii) Восстановление убытков от обесценения

Убыток от обесценения подлежит восстановлению в том случае, если имеются изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой суммы. Убыток от обесценения восстанавливается только в той степени, в которой балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена за вычетом износа или амортизации, если бы убыток от обесценения не был признан.

д) Товарно-материальные запасы

Сырье и расходные материалы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов включает в себя затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, при доставке материала до места назначения и приведения его в надлежащее состояние. Себестоимость сырья и расходных материалов представляет собой стоимость приобретения, а незавершенного производства и готовой продукции – себестоимость производства, включая соответствующую долю износа и накладных расходов. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя соответствующую долю накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей.

Чистая стоимость реализации рассчитывается исходя из ожидаемой цены реализации в ходе обычной деятельности за вычетом дополнительных затрат на завершение производства и реализацию.

е) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность отражается по сумме выставленного счета (которая является справедливой стоимостью средств к получению) за вычетом резерва на обесценение этой задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет взыскать всю задолженность на ее первоначальных условиях. Сумма резерва представляет собой разницу между первоначальной балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых потоков платежей. Сумма резерва признается в отчете о доходах и расходах.

ж) Денежные средства и денежные эквиваленты

Денежные средства и денежные эквиваленты включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты до востребования или со сроками погашения менее трех месяцев и высоколиквидные инвестиции, легко конвертируемые в известные суммы наличных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости, а также банковские овердрафты.

з) Вознаграждения работникам

(i) Система оплаты труда

На предприятиях, входящих в группу Компаний, включенных в данную финансовую отчетность, установлена окладная система оплаты труда с разовыми выплатами премий на основании приказов первых руководителей предприятий.

(ii) Пенсионные отчисления

Сотрудники компаний, входящих в группу и представленных в данной финансовой отчетности, несут ответственность за свои пенсионные отчисления в соответствии с действовавшим в 2006 году законодательством Республики Казахстан о пенсионном обеспечении. Компании, являясь агентами в соответствии с тем же законодательством, обязаны только удерживать с сотрудников их пенсионные отчисления и перечислять их в пенсионные фонды, выбранные сотрудниками.

(iii) Социальное обеспечение

В соответствии с действующим законодательством о социальном обеспечении Компании в Казахстане обязаны уплачивать за своих сотрудников обязательные социальные отчисления, которые поступают на специальные лицевые счета, открытые в Государственном фонде социального страхования. Данные накопления могут быть использованы в пределах установленных государством лимитов только на выплату пособий по стойкой утрате трудоспособности и потере работы.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

и) Провизии

Провизии признаются в том случае, когда Компания имеет законное или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются отток экономических ресурсов для погашения данного обязательства, а также может быть сделана его разумная стоимостная оценка. Если влияние временной стоимости денег является существенным, провизии рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих оттоков денежных средств по ставке до вычета налогов, отражающей текущие оценки рынка в отношении временной стоимости денег и там, где уместно, риски, присущие данному обязательству. Амортизация дисконта по провизиям признается как расходы по финансированию.

к) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости привлеченных средств за вычетом затрат по сделке, непосредственно связанных с их получением. После первоначального признания займы оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

л) Доходы

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если сумма дохода может быть определена с достаточной степенью достоверности. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в отчете о доходах и расходах в момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, обычно после формального перехода права собственности к покупателю. Доходы не включают в себя какие-либо налоги с продаж.

м) Подоходный налог

Подоходный налог за отчетный год включает в себя текущий и отсроченный налоги. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу представляют собой ожидаемый налог, подлежащий уплате с налогооблагаемого дохода за отчетный год, и корректировку налога, подлежащего уплате за предыдущие годы.

Отсроченный налог определяется с использованием балансового метода путем определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения. Отсроченный налог не создается на следующие временные разницы:

- Разницы, возникающие при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, не являющейся объединением компаний, и которые в момент совершения сделки не влияют ни на бухгалтерский, ни на налоговый доход или убыток.
- Инвестиции в дочерние предприятия, если срок восстановления временной разницы может быть проконтролирован, и существует вероятность того, что данная временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.

Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отсроченных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отсроченные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

н) Дивиденды

Дивиденды признаются в качестве обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

о) Финансовые инструменты

(i) Признание

Компания признает финансовые активы и обязательства в балансе тогда и только тогда, когда она становится стороной по договору данного инструмента.

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в бухгалтерском балансе осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет признанных сумм и намерения работать по методу чистого дохода/расхода или реализовать актив одновременно с погашением обязательства.

(ii) Оценка

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по стоимости приобретения, представляющей собой справедливую стоимость уплаченных или привлеченных средств, соответственно, с учетом затрат по сделке. Доходы или убытки при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах за текущий период.

При определении оценочной справедливой стоимости инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку.

Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием рыночной стоимости аналогичных торгуемых инструментов или на основе анализа продаж данного инструмента, произошедших после даты отчетности до даты выпуска данной отчетности.

Компания классифицирует инвестиции в зависимости от намерений руководства на момент их приобретения. Инвестиции с фиксированными сроками погашения и фиксированными или определенными платежами классифицируются в качестве «удерживаемых до погашения» в случае, если руководство намерено и способно удержать их до срока погашения. Активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой финансовые активы для целей краткосрочной торговли, и оцениваются по справедливой стоимости через доход либо убыток.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой кредиты и дебиторскую задолженность, образованные при предоставлении Компанией денежных средств заемщику. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя кредиты и авансы за исключением приобретенных займов.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, выданные кредиты и дебиторская задолженность первоначально признаются в соответствии с правилами, описанными выше, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение оценивается на индивидуальной основе.

(iii) Прекращение признания

Прекращение признания финансовых активов производится в случае, когда Компания теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Это имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу.

Прекращение признания финансовых обязательств производится в случае погашения обязательства.

Прекращение признания инвестиций, удерживаемых до погашения, и выданных кредитов и дебиторской задолженности признаётся в день, когда они передаются Компанией.

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

4. Доходы

В нижеследующих таблицах представлен анализ основных компонентов выручки от основных видов деятельности:

а) Доходы по видам продукции

В тысячах тенге	2006	2005
Реализация нефтепродуктов	6,734,841	4,216,927
Реализация ПГФ, переработанной нефти	2,328,458	254,007
Реализация полистирола	632,846	171,610
Авиационные перевозки	627,485	34,746
Ювелирные изделия и аксессуары	519,340	354,990
Аренда активов	284,069	222,067
Консалтинговые услуги	-	78,261
Транспортные услуги (перевозка нефти, нефтепродуктов)	291,939	-
Услуги по доставке продукции	-	125,799
Услуги нефтебазы	85,167	37,274
Реализация полимерной продукции	55,718	-
Услуги по обслуживанию и ремонту воздушных судов	14,834	-
Прочие	6,518	19,103
Итого доходы	11,581, 215	5,514,784

б) Доходы по направлениям реализации

В тысячах тенге	2006	2005
Услуги:	1,114,639	1,016,021
Казахстан	1,105,861	1,016,021
Другие страны	8,778	-
Товары:	10,466,576	4,498,763
Казахстан	6,696,460	4,170,075
Европа	3,267,893	228,802
ОАЭ	256,598	-
Другие страны	245,625	99,886

5. Себестоимость реализованной продукции, административные расходы и операционные доходы и расходы

В нижеследующих таблицах представлен анализ основных компонентов себестоимости реализованной продукции, административных расходов и операционных расходов и доходов:

а) Себестоимость реализованной продукции:

В тысячах тенге	2006	2005
Нефтепродукты - ГСМ	5,416,928	4,585,995
ПГФ переработанная нефть	1,068,539	-
Заработная плата	451,845	169,174
Ювелирные изделия и аксессуары	396,564	296,967
Электроэнергия, вода, дистиллят, газ для производства полимеров	343,416	3,942
Авиа транспортные услуги	240,727	4,110
Материалы	235,047	-
Топливо	234,999	-
Полистирол	278,876	-
Ремонт ОС	64,891	4,313
Полимерная продукция	53,696	-
Износ ОС	37,975	6,667
Командировочные расходы	18,954	4,130
Налоги и другие платежи в бюджет	17,083	26,563
Авиационное страхование	16,778	3,616
Аренда автоталивной эстакады	15,391	-
Аренда ангара	7,474	-
Прочие	4,308	10,399
Техническое сопровождение двигателей самолета	3,521	-
Всего расходов по себестоимости:	8,907,012	5,115,876

5. Себестоимость реализованной продукции, административные расходы и операционные доходы и расходы (продолжение)

б) Административные расходы:

В тысячах тенге	2006	2005
Амортизация основных средств	864,560	261,608
Заработная плата	556,809	262,319
Налоги и др. платежи в бюджет	469,812	299,929
Услуги банка	103,910	75,689
Услуги охраны	71,278	40,062
Аренда помещений, земли	67,816	112,087
Командировочные	54,829	38,265
Транспортные расходы	47,642	34,253
Спонсорская и благотворительная помощь	41,854	3,652
Консалтинговые услуги	41,745	-
Штрафы, пени и неустойки по договорам	32,852	-
Услуги телефонной связи и интернета	23,404	22,945
Бензин GSM	26,647	7,881
Коммунальные услуги	18,240	5,047
Информационные, консультационные услуги	12,674	3,036
Текущий ремонт зданий, помещений	10,011	11,639
Материалы	8,054	-
Обслуживание сетей телекоммуникаций	7,408	-
Единовременные премии и ценные подарки	7,001	-
Услуги сотовой связи	5,865	-
Аудиторские услуги	5,275	2,323
Экспертиза проектов	-	4,276
Повышение квалификации кадров	5,213	1,020
Штрафы, пени в бюджет	4,009	57,970
Страховка	3,866	2,123
Почтовые услуги, ксерокопии, перевод	3,204	-
Аренда автомобилей	2,777	-
Услуги по хранению имущества	2,296	-
Бурение и исследование скважин	1,952	-
Подписка на периодическую печать	1,835	-
Формирование призового фонда	1,220	-
Нотариальные услуги	1,020	972
Канц. товары/хоз. товары	-	151,779
Представительские расходы	450	433
Прочие	56,872	12,098
Всего административных расходов:	2,562,400	1,411,406

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

5. Себестоимость реализованной продукции, административные расходы и операционные доходы и расходы (продолжение)

в) Расходы по реализации:

в тысячах тенге	2006	
Железно дорожный тариф и экспедиционные услуги	402,262	-
Транспортные расходы	170,968	177,546
Таможенные пошлины	71,805	-
Хранение ТМЗ	-	2,639
Услуги хранения ПГФ	35,150	-
Расходы по рекламе	31,880	22,040
Охрана	9,539	2,678
Услуги по организации транспортировки груза	8,320	-
Аренда ОС	-	15,391
Аренда магазина	7,400	-
Подготовка и транспортировка нефти	7,350	-
Списание прочих товаров, материалов	5,915	-
Маркетинговые услуги	-	5,217
Таможенные услуги	3,413	-
Страхование груза	2,875	412
Плата за пользование ж/д вагонами	2,537	-
Заработная плата	2,533	-
Расходы на обслуживание программного обеспечения	2,250	-
Услуг ответхранения и аренды складов	1,063	-
Налоги	390	-
Прочие	-	2,521
Всего расходы по реализации:	765,650	228,444

г) Прочие операционные доходы:

В тысячах тенге	2006	2005
Пени, штрафы по хозяйственным договорам	223,917	119,135
Доход от операционной аренды	112,733	-
Доход от реализации прочих товаров	9,097	-
Прочие операционные доходы	345,747	119,135

6. Изменение резервов и убытки от обесценения

В тысячах тенге	Примечание	2006	2005
Начисление резервов по авансам выданным и другим текущим активам		18,551	8,667
Начисление/(списание) резервов по неликвидным товарно-материальным запасам		3,549	1,639
Начисление резерва по отпускам		6,783	18,061
Обесценение актива		1,929	21,372
Всего изменение в резервах:		30,812	49,739

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

7. Подоходный налог

Корпоративный подоходный налог рассчитывается по ставке 30% от налогооблагаемого дохода Компании за период. Изменения ставки налога последние несколько лет не производилось и на предстоящий год не планируется государством.

а) Отсроченные налоговые активы и обязательства

Суммы отсроченных налоговых активов/(обязательств), отраженных в финансовой отчетности, представлены ниже:

	2006	2005
Фиксированные активы	(5,457,191)	(5,035,958)
Налоги	72,371	15,316
Резерв по отпускам	7,524	5,489
Резерв по ТМЗ	1,557	492
Резерв по ДЗ	9,450	2,674
Инвестиции	652,185	(847,555)
Переносимый убыток по налоговому учету	214,167	479,207
Отложенное налоговое обязательство	(4,499,937)	(5,380,336)

б) Изменение чистого отсроченного налогового обязательства в финансовой отчетности представлено ниже:

	2006	2005
Отложенное налоговое обязательство на начало года	(5,380,336)	-
Отложенное налоговое обязательство на конец года	(4,499,937)	(5,380,336)
Изменение налогового обязательства	880,399	(5,380,336)

в) Расходы по корпоративному налогу

	2006	2005
Текущий корпоративный налог	(59,189)	5,772,079
Изменение отложенного налогового обязательства за период	880,399	(5,380,336)
Расходы по корпоративному подоходному налогу, признанные в отчете о доходах и расходах	821,210	(391,743)

8. Нематериальные активы

В тысячах тенге	Гудвилл	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость				
На 1 января 2006	676,004	455	623	677,082
Поступление ¹	1,572,781	19,890	559	1,593,230
Внутреннее перемещение	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	2,248,785	20,345	1,182	2,270,312
Амортизация				
На 1 января 2006	-	68	144	212
Расходы по амортизации	-	694	271	964
Выбытие	-	-	-	-
На 31 декабря 2006	-	762	415	1,176
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2006	2,248,785	19,583	767	2,269,135
На 01 января 2006	676,004	387	479	676,870

¹ В 2006 году Компания приобрела программное обеспечение по финансовому планированию и бюджетированию общей стоимостью 17,148 тыс. тенге. Данное программное обеспечение было разработано и внедрено по заказу Компании.

а) Положительный гудвилл

На начало года числился гудвилл от приобретения доли участия в активах АО Kazakhstan Petrochemical Industries. В течение 2006 года увеличение гудвилла возникло в связи с приобретением доли участия в АО Шымкент Мунай Онимдери. На конец отчетного периода отсутствовали какие-либо признаки обесценения гудвилла.

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

8. Нематериальные активы, продолжение

б) Отрицательный гудвилл

Кроме положительного гудвила, в 2006 году был получен отрицательный гудвилл от приобретения доли участия в ТОО Нью Даукен, который был полностью отнесен на доходы периода.

9. Основные средства

В тысячах тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2006	6,054,294	11,209,199	929,469	196,232	43,387	18,432,580
Поступление	4,944,717	189,688	58,647	71,948	259,479	5,524,477
Внутреннее перемещение	1,383	-	192,063	76	(210,671)	(17,149)
(Списание)/восстановление списания	-	-	(474,575)	-	(2,990)	(477,565)
Резерв по обесценению ОС	-	-	-	-	(1,930)	(1,930)
Выбытие	(3,996,338)	(29,730)	(10,776)	(40,788)	(343)	(4,077,975)
На 31 декабря 2006	7,004,056	11,369,157	694,828	227,468	86,932	19,382,438
Износ						
На 1 января 2006	92,986	632,079	64,989	18,215	-	808,269
Расходы по износу	119,049	664,186	112,146	26,431	-	921,812
(Списание)/Восстановление списания	-	-	(119,454)	-	-	(119,454)
Выбытие	(13,393)	(6,024)	-	(4,212)	-	(23,629)
На 31 декабря 2006	198,642	1,290,241	57,681	40,434		1,586,997
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2006	6,805,414	10,078,916	637,147	187,034	86,932	17,795,443
На 01 января 2006	5,961,308	10,577,120	864,480	178,017	43,387	17,624,312

а) Подразумеваемая стоимость активов

В целях перехода на МСФО в 2004 году руководство дочерних компаний АО «Шымкент Мунай Онимдери» и АО «Kazakhstan Petrochemical Industries» поручило компаниям, имеющим государственную лицензию на проведение оценочной деятельности, провести независимую оценку основных средств данных дочерних Компаний группы по состоянию на 1 января 2005 года для определения их подразумеваемой стоимости на указанную дату.

Подразумеваемая стоимость основных средств на 1 января 2005 года была определена преимущественно на основании остаточной восстановительной стоимости. Руководство полагает, что подразумеваемая стоимость отражала экономическое состояние основных средств данных Компаний на указанную дату.

б) Обесценение активов

В конце 2006 года было завершено строительство нефтеналивной эстакады, принадлежащей ТОО SAT Atyrau. Однако на дату выпуска данной финансовой отчетности данная эстакада простаивала несколько месяцев и существовала неопределенность в отношении будущих денежных потоков от использования данной эстакады. Поэтому балансовая стоимость эстакады была уменьшена до справедливой рыночной стоимости, которая в сложившихся обстоятельствах может являться возмещаемой стоимостью. В связи с этим был признан убыток от обесценения активов.

в) Долгосрочные активы, предназначенные на продажу

В 2006 году была начата сделка по продаже самолета Airbus, которая была завершена в 2007 году. На конец отчетного периода данный самолет отражен по цене реализации, которая была ниже балансовой стоимости, при этом был признан убыток в сумме 19,947 тыс. тенге.

г) Исключение нереализованного дохода

В 2006 году АО SAT&Company продала своей дочерней компании АО Шымкент Мунай Онимдери основные средства, получив при этом прибыль в сумме 301,832 тыс. тенге. Данная прибыль была элиминирована при составлении консолидированной финансовой отчетности. Данный групповой фактор оказал влияние на отложенное обязательство по корпоративному налогу, уменьшив его на 90,550 тыс. тенге.

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

10. Долгосрочные инвестиции

В тысячах тенге	2006	2005
Стоимость		
На 1 января	2,118,886	9,780
Поступление	146,950	2,117,692
Выбытие	(998,747)	-
Доход от долевого участия	190,090	(8,586)
На 31 декабря	1,457,179	2,118,886
Резерв на обесценение		
На 1 января	(21,372)	-
Отнесено на доходы/(расходы)	-	(21,372)
На 31 декабря	(21,372)	(21,372)
Остаточная стоимость		
На 31 декабря	1,435,807	2,097,514
На 01 января	2,097,514	9,780

Компания применила допустимую альтернативу, предусмотренную IFRS 1 «Первое применение МСФО», и не пересматривала результаты приобретений долей в активах других компаний, совершенных до даты первого применения МСФО.

В тысячах тенге	Доля	2006	2005
Инвестиции в учитываемые по долевым методу			
Долевые инструменты, не котирующиеся на бирже			
АО Казахстанкаспийшельф ¹	50.00%	1,002,297	1,938,824
TOO Viled International	50.00%	110,327	56,264
TOO Viled Group	50.00%	26,410	34,932
TOO СБ EOS RISQ Kazakhstan	49.00%	5,849	42,107
АО Казгеокосмос ²	38.25%	265,508	-
Прочие		46,788	46,759
Резерв на обесценение		(21,372)	(21,372)
Итого долгосрочные инвестиции		1,435,807	2,097,514

¹ Компания АО Казахстанкаспийшельф является владельцем 25,5%-го пакета акций АО Казгеокосмос.

² Величина доли в АО Казгеокосмос указана с учетом распределения доли владения АО Казахстанкаспийшельф в АО Казгеокосмос. Непосредственно АО SAT&Company владеет 25,5% в активах АО Казгеокосмос.

а) Приобретения

В 2005 году Компания приобрела на тандере 90%-й пакет голосующих акций АО Казахстанкаспийшельф с обременением в виде обязательства погасить задолженность АО Казахстанкаспийшельф по банковским займам. При приобретении Компания признала 668,220 тыс. тенге доход в виде отрицательного гудвилла (в соответствии с КСБУ) и резерв на предстоящие выплаты вознаграждения по банковским займам в сумме 140,604 тыс. тенге. Данный гудвилл при переходе на МСФО был включен в финансовый результат прошлых периодов, а резерв был погашен путем перечисления денег банкам за предоставленные кредиты на погашение обязательств АО Казахстанкаспийшельф. В апреле 2006 года Компания продала 45% пакета акций АО Казахстанкаспийшельф. В результате продажи был признан убыток от выбытия инвестиции в размере 319,413 тыс. тенге. На момент приобретения и продажи рыночная стоимость пакета акций не была определена независимым оценщиком. На момент выпуска данной финансовой отчетности от АО Казахстанкаспийшельф не была получена аудированная финансовая отчетность, составленная на основе МСФО. Отсутствовала какая-либо возможность устранить в финансовой отчетности АО Казахстанкаспийшельф несоответствия МСФО.

б) Убытки от участия

ООО КазТрумпром (50%), ООО Мунай Дария (40%) были полностью отнесены на расходы периодов, предшествовавших 2006 году, так как указанные компании не получают доходов в течение длительного времени, а доля в убытках этих компаний превысила их себестоимость.

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

10. Долгосрочные инвестиции (продолжение)

в) Обесценение

Убыток от обесценения признан в 2005 году в размере 100% гудвилла, связанного с приобретением доли в активах АО Жокей клуб РК. Обесценение гудвилла вызвано отсутствием положительного финансового результата в течение нескольких последних лет и отсутствием уверенности, что АО Жокей клуб РК будет получать в будущем прибыль. На момент выпуска данной финансовой отчетности от АО Жокей клуб РК не была получена аудированная финансовая отчетность, составленная на основе МСФО. Отсутствовала какая-либо возможность устранить в финансовой отчетности АО Жокей клуб РК несоответствия МСФО.

11. Товарно-материальные запасы

а) Остатки запасов на отчетную дату распределены следующим образом:

В тысячах тенге	2006	2005
Сырье и материалы	346,184	705,032
Незавершенное производство	-	229,346
Товары	772,725	914,354
Готовая продукция	229,700	119
Валовая стоимость товарно-материальных запасов	1,348,609	1,848,851
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы	(5,188)	(1,639)
	1,343,421	1,847,212
В тысячах тенге		
Резервы на неликвидные товарно-материальные запасы по состоянию на 1 января	(1,639)	-
Начисление/(восстановление) за год	(3,549)	(1,639)
Списание	-	-
	(5,188)	(1,639)

б) Движение товарно-материальных ценностей в периоде, начавшемся 01 января 2006 года и закончившемся 31 декабря 2006 года, было следующее:

В тысячах тенге	2006
Остаток ТМЦ на 01.01.2006г.	1,847,212
Поступило	12,672,135
Реализовано	(12,598,741)
Использовано	(548,235)
Капитализировано (ремонт)	(25,401)
(Начислен)/Восстановлен резерв	(3,549)
Остаток на 2006г.	1,343,421

12. Авансы выданные и прочие текущие активы

а) Авансы выданные включают в себя:

в тыс. тенге	2006	2005
Astral Industries LTD	2,799,199	-
ТОО "СТ-Продакс"	-	429,475
ТОО "Голубая звезда Казахстана"	203,422	-
ТОО "Кайрат и Company"	370,038	-
Прочие	368,287	228,876
*Связанные стороны	42,610	74,705
	3 783 556	733 056

б) *Авансы выданные связанным сторонам включают в себя:

в тыс. тенге	2006	2005
ТОО «SAT Development»	15,600	6,650
ТОО «Арлан Строй»	11,025	52,070
ТОО «Арлан Холдинг»	15,985	15,985
	42,610	74,705

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность

а) Торговая и прочая дебиторская задолженность включают в себя:

в тыс. тенге	2006	2005
*Счета к получению, в том числе:	2,950,174	1,750,864
*Прочие требования, в том числе	8,677,840	7,935,465
*Авансовые платежи по налогам, в том числе	434,153	341 521
	12,062,167	10,027,850
Резерв по дебиторской задолженности	(27,465)	(8,914)
	12,034,702	10,018,936

Дебиторская задолженность является беспроцентной.

б) *Счета к получению

в тыс. тенге	2006	2005
ТОО "Санжар Трейд"	-	1,091,758
Аэропорт Алматы	-	346,321
ТОО "Ренко КАТ"	473,867	-
Sinetik Limited	445,880	-
ТОО Южный Центр\ АО Корп. Дуние	1,690,005	-
Прочие	296,458	310,255
**Связанные стороны	43,964	2,530
	2,950,174	1,750,864

в) **Счета к получению от связанных сторон

в тыс. тенге	2006	2005
ТОО «SAT Development»	37,883	-
Прочие	6,081	2,530
	43,964	2,530

г) *Прочая дебиторская задолженность

в тыс. тенге	2006	2005
ТОО "MOBILEX ENERGY LIMITED"	911,871	920,500
ТОО "Южный центр"	-	520,000
ТОО "SAT Infosystems"	1,659	1,548,208
ТОО "Ай-Ти-Эс"	104,208	42,535
ТОО "БАТТ Инвестиционная компания"	852,371	-
ТОО "БКС Мунай "	194,718	-
АО "КазКурылысСервис"	188,187	-
ТОО "Сумеру"	4,237,626	1,115,173
ТОО "Тумен"	150,000	-
ТОО "КазПетроМаш"	270,922	-
Прочие	119,157	56,773
**Связанные стороны	1,157,708	3,715,726
Задолженность по подотчету	364,410	8,600
Прочие	125,003	7,950
	8,677,840	7,935,465

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

13. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

д) **Прочая дебиторская задолженность связанных сторон

в тыс. тенге	2006	2005
АО ПК Эталон	-	461,297
ТОО "Контактоил"	-	2,981,320
ТОО "VILED INTERNATIONAL "	186,459	264,459
ТОО "Арлан Строй"	335,451	8,650
ТОО "Докар "	607,660	-
ТОО «Арлан Холдинг»	28,138	-
	1,157,708	3,715,726

е) *Авансы по налоговым платежам

в тыс. тенге	2006	2005
Налог на добавленную стоимость	397,250	334,514
Налог на имущество	5,773	3,087
Индивидуальный подоходный налог	392	1,352
Социальный налог	222	-
Корпоративный подоходный налог	28,673	-
Налог на транспорт	10	2,119
Земельный налог	48	-
Прочие	1,785	449
	434,153	341 521

14. Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи

В тысячах тенге	Остаток на 01.01.2005г.	Поступило	Выбыло (по цене реализации)	Эффект от выбытия	Остаток на 31.12.2005г.
ТОО ERP - сервис	2,450	-	-	-	2,450
ТОО SAT Aktau	-	100	-	-	100
ТОО SAT Development	100	-	-	-	100
ТОО Альма	-	50	-	-	50
ТОО БатысГеофизСервис	-	50	-	-	50
ТОО Конный клуб Дибек	-	87	-	-	87
ТОО Каскыр Security	-	70	-	-	70
ТОО КонтактОйл	-	10,680	-	-	10,680
ТОО Проммонтаж-KIV	-	273,660	-	-	273,660
ТОО Просвещенец 2003	27,500	-	-	-	27,500
АО Эталон	-	2,024,756	(462,495)	211,878	1,774,139
АО ТрубРемЦентр	-	444,888	-	-	444,888
АО Усть-Каменогорский Арматурный Завод	-	2,210,000	-	-	2,210,000
	30,050	4,964,341	(462,495)	211,878	4,743,774

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

14. Финансовые инвестиции, имеющиеся для продажи, продолжение

В тысячах тенге	Остаток на 01.01.2006г.	Поступило	Выбыло (по цене реализации)	Эффект от выбытия	Остаток на 31.12.2006г.
ТОО ERP - сервис	2,450		(2,450)		
ТОО SAT Aktau	100		(100)		
ТОО SAT Development	100		(100)		
ТОО Альма	50		(50)		
ТОО БатысГеофизСервис	50				50
ТОО Конный клуб Дибек	87		(7,000)	6,913	
ТОО Каскыр Security	70	2,030	(1,000)	(1,100)	
ТОО КонтактОйл	10,680		(10,680)		
ТОО Проммонтаж-KIV	273,660		(270,923)		2,737
ТОО Просвещенец 2003	27,500		(27,500)		
АО Эталон	1,774,139	9,139,500	(15,500,000)	4,586,361	
АО ТрубРемЦентр	444,888		(445,880)	992	
АО Усть-Каменогорский Арматурный Завод	2,210,000		(1,690,000)	(520,000)	
	4,743,774	9,141,530	17,955,683	4,073,166	2,787

Большая часть краткосрочных финансовых инвестиций была продана по балансовой стоимости, отличной от справедливой, при этом часть из них была продана аффилированным лицам. Руководство Компании считает, что справедливая стоимость выбывших инвестиций на момент выбытия была примерно равна их цене продажи, однако это не было подтверждено актами оценки независимых оценщиков, так как такая оценка не проводилась.

15. Денежные средства и денежные эквиваленты

Деньги представляют собой наличные деньги и средства на банковских счетах.

По состоянию на 31 декабря 2006 года остатки денег распределились следующим образом:

В тысячах тенге	2006	2005
Деньги на текущих банковских счетах	298,230	130,551
Наличность в кассе	33,138	11,617
	331,368	142,168

15. Денежные средства и денежные эквиваленты (продолжение)

Движение денег на счетах и в кассе Компании представлено в Отчетах о движении денег за каждый финансовый год, составленных прямым методом.

16. Уставный и резервный капиталы

В течение периода с момента регистрации у компании несколько раз происходило изменение состава участников. Единственным акционером Компании на момент выпуска данной финансовой отчетности является ТОО Арлан Холдинг. Компания эмитировала только простые именные акции. Привилегированные акции не выпускались.

а) Уставный капитал

В июне 2006 года Компания прошла перерегистрацию в связи с изменением организационно-правовой формы, став акционерным обществом. В оплату выпущенных акций были направлены средства, ранее внесенные в уставный капитал ТОО и накопленная до даты реорганизации прибыль.

б) Эмиссионный доход

Независимым оценщиком была определена рыночная стоимость предприятия на дату реорганизации, которая была определена в качестве объявленного уставного капитала. Превышение фактически накопленной прибыли на дату реорганизации над рыночной стоимостью бизнеса отнесено на эмиссионный доход.

в) Резерв по переоценке основных средств

Резерв по переоценке возник в связи с переоценкой основных средств на дату перехода дочерними компаниями, как это указано в Примечании 9.

г) Права акционеров

Акционеры имеют право голоса пропорционально количеству акций, находящихся у них во владении. В случае наступления исключительных обстоятельств, и когда акционер желает продать свои акции, законодательство Республики Казахстан разрешает ему это без ограничений.

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

17. Вознаграждения работникам

В таблице представлены обязательства, связанные с персоналом Компании по состоянию на каждую отчетную дату:

В тысячах тенге	2006	2005
Задолженность по заработной плате	9,384	44,489
Обязательства по пенсионным и социальным отчислениям	12,035	4,016
Резерв на предстоящие отпуска	25,079	18,296
	46,498	66,801

18. Кредиты

а) Группой компаний были получены следующие кредиты:

Кредитор	Валюта контракта	Период получения кредитов	Полученная сумма (в единицах)	Процентная ставка	Сумма погашения (в единицах)
АО "Банк ЦентрКредит"	USD	26.08.2005 - 29.08.2008	1 875 867	14%	1 875 867
АО "Казкоммерцбанк"	USD	21.04.2005 - 22.02.2011	14 710 917	13,5%-14%	13 001 472
АО "Народный банк Казахстана"	USD	18.08.2004 - 31.12.2006	13 489 121	14%	13 489 121
Brooklyn Group Consultants Inc.	USD	19.12.2003 - 05.01.2010	49 839 483	2%	47 774 483
UNION RESOURCES L.L.C.	USD	31.12.2005 - 25.02.2007	299 985	без процентный	
АО "Казкоммерцбанк"	KZT	08.04.2005 - 08.04.2010	32 720 285 860	12%-14%	24 330 661 537
АО "Каспийский Банк"	KZT	11.08.2006 - 23.08.2006	229 000 000	14%	229 000 000
АО "Народный Банк Казахстана"	KZT	29.03.2004 - 30.11.2007	13 222 988 818	10%-14%	10 471 286 275
АО "Банк Туран Алем"	KZT	06.04.2005 - 07.11.2006	5 576 974 321	13%-14,5%	5 557 378 636

б) Обязательства по кредитам распределены следующим образом:

В тыс. тенге	2006	2005
Текущая задолженность по кредитам		
АО "Казкоммерцбанк"	6,714,976	7,417,264
АО "БанкТурамАлем"	19,596	89,288
АО "Народный Банк Казахстана"	2,751,703	2,652,154
АО "БанкЦентрКредит"	-	139,790
UNION RESOURCES LLC (связанная сторона)	38,097	40,129
	9,524,372	10,338,625
Долгосрочная задолженность по кредитам		
АО "Казкоммерцбанк"	1,891,749	276,842
АО "Народный Банк Казахстана"		74,736
Brooklyn Group Consultants Inc. (связанная сторона)	262,255	3,006,659
	2,154,002	3,358,237
Всего задолженность по кредитам	11,678,374	13,696,862

в) Изменение обязательства по кредитам в течение периода было следующим:

В тыс. тенге	2006	2005
Сальдо на начало периода	13,696,862	2,332,564
Получено кредитов	31,322,099	24,314,174
Погашено кредитов	(33,192,566)	(12,968,848)
Курсовая разница	(148,021)	18,972
Сальдо на конец периода	11,678,374	13 696 862

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

18. Кредиты, продолжение

г) Обязательства по вознаграждениям распределились следующим образом:

в тыс. тенге	2006	2005
Текущая задолженность по вознаграждению		
АО "Казкоммерцбанк"	214,545	130,926
АО "Народный банк Казахстана"	25,053	26,399
АО "БанкТурамАлем"	-	3,250
АО "БанкЦентрКредит"	-	1,612
	239,598	162,187
Долгосрочная задолженность по вознаграждению		
Brooklyn Group Consultants Inc. (связанная сторона)	53,146	22,664
	53,146	22,664
Всего задолженность по вознаграждению	292,744	184,851

д) Изменение обязательства по вознаграждению в течение периода было следующим:

в тыс. тенге	2006	2005
Сальдо на начало периода	184,852	8,710
Начисленно вознаграждение	2,039,160	686,937
Выплачено вознаграждение	(1,924,837)	(507,045)
Налог у источника выплат	(5,484)	(3,858)
Курсовая разница	(947)	107
Сальдо на конец периода	292,744	184,851

е) Обеспечение

Обеспечением займов, полученных у банков, служат акции и доли участия в дочерних компаниях, а также часть недвижимости, принадлежащей группе, и часть товаров, находящихся в обороте у группы Компаний. Большая часть наиболее ликвидных активов группы Компаний обременены залоговыми обязательствами.

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2006 года сложилась следующая кредиторская задолженность:

в тыс. тенге	2006	2005
*Авансы полученные	2,457,358	378,011
*Счета к оплате и прочая кредиторская задолженность	1,483,725	4,660,566
	3,941,083	5,038,577

Торговая и прочая кредиторская задолженность является беспроцентной.

а) *Авансы полученные

в тыс. тенге	2006	2005
Milton Imprex Limited	-	334,425
Сигма Эйр ТОО	336,881	-
Прочая	261,445	43,587
**Связные стороны	1,859,032	-
	2,457,358	378,012

б) ** Авансы полученные от связанных сторон

в тыс. тенге	2006	2005
ТОО Арлан Холдинг	4,401	-
АО КазФерроСталь	1,854,631	-
	1,859,032	-

АО «SAT & Company»
Примечания к финансовой отчетности
За год, заканчивающийся 31 декабря 2006 года

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность, продолжение

в) Счета к оплате и прочая кредиторская задолженность

в тыс. тенге	2006	2005
ТОО "Жардем Трейд"	-	934,193
АО «КазМунайГаз»	665,000	3,209,500
ТОО "Ай-Ти-Эс ЛТД"	136,603	79,270
АО "КазМунайГаз"	268,268	-
Прочая	78,015	75,325
**Связные стороны	335,839	362,278
	1,483,725	4,660,566

г) **Счета к оплате и прочая кредиторская задолженность связанных сторон

в тыс. тенге	2006	2005
АО "Усть-Каменогорский арматурный завод"	-	69,936
ТОО "SAT АКТАУ"	5,401	-
ТОО Арлан Холдинг	280	-
АО ТрубРемЦентр	210,309	235,504
ТОО Проммонтаж-KIV	99,743	8,941
АО КазФерроСталь	19,167	8,372
АО «Усть-Каменогорский арматурный завод»	-	39,525
Прочие связанные стороны	939	-
	335,839	362,278

20. Обязательства по налогам

По состоянию на 31 декабря 2006 года у Компании сложилась задолженность перед бюджетом по следующим налогам, сборам и платежам:

В тысячах тенге	2006	2005
НДС	1,904	261
Корпоративный подоходный налог	278	1,494
Индивидуальный подоходный налог	16,661	5,249
Индивидуальный подоходный налог с нерезидентов	9,806	-
Социальный налог	12,198	7,060
Имущественный налог	185,270	43 885
Транспортный налог	-	108
Земельный налог	43,959	-
Прочие	329	10,078
Всего обязательство по налогам:	270,405	68,135

Прочие налоги к уплате включают платежи в фонд защиты окружающей среды, отчисляемые в соответствующие налоговые органы на месячной основе.

21. Цели и политика в области управления финансовыми рисками

Основные финансовые инструменты Компании включают займы и кредиты, деньги и денежные эквиваленты, и текущие инвестиции. Учетная политика Компании в отношении финансовых инструментов подробно описана в приложении 3. Раскрытие информации в данном примечании относится к финансовым активам и обязательствам, как определено в МСБУ 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации».

а) Производные инструменты, финансовые инструменты и управление рисками

Компания не использует производные и финансовые инструменты с целью регулирования своей подверженности колебаниям курсов иностранных валют, ставок вознаграждения и цен на сырье.

б) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску. Такая подверженность возникает в связи с заключением сделок купли-продажи в валютах, отличных от функциональной валюты Компании. Функциональной валютой Компании является тенге. Валютами, которые ведут к возникновению такого валютного риска, являются, в основном доллар США и Евро. Компания не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску.

21. Цели и политика в области управления финансовыми рисками , продолжение

в) Ценовой риск

Компания подвержена влиянию колебаний цены на нефть и продукты ее переработки, а также на полистирол и продукцию, производимую из него. Компания готовит годовой бюджет и прогноз на периодичной основе, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на указанные продукты в будущем. Компания также подвержена, хотя и в меньшей степени, влиянию изменения цен на другие товары и услуги, входящие в ассортимент продукции группы Компаний.

Компания не хеджирует свою подверженность риску колебаниям цен.

г) Кредитный риск

Компания не требует залога в отношении финансовых активов.

Политика Компании заключается в оценке кредитоспособности тех клиентов, которые намерены покупать в кредит на определенную сумму. Компания регулярно отслеживает свою подверженность рискам безнадежных долгов для того, чтобы свести такую подверженность к минимуму.

Кредитный риск, относящийся к другим финансовым активам Компании, включающим, в основном, краткосрочные инвестиции, денежные средства и денежные эквиваленты, возникает из риска возможного невыполнения обязательств контрагентами. Руководство регулярно отслеживает финансовую надежность контрагентов, используя свои знания условий местного рынка. Максимальная подверженность кредитному риску представлена балансовой стоимостью каждого актива на отчетную дату.

д) Процентный риск

У Компании есть активы и обязательства, подверженные процентному риску. Изменения ставок вознаграждения влияют, в первую очередь, на займы и заемные средства посредством изменения их справедливой стоимости (задолженность с фиксированной ставкой вознаграждения), или будущее движение денег по ним (задолженность с изменяющейся ставкой вознаграждения). У Компании нет официальной политики в отношении определения того, какая часть подверженности Компании данному риску должна относиться на задолженность с фиксированной ставкой вознаграждения, а какая на задолженность с изменяющейся ставкой вознаграждения, и Компания не использует инструменты хеджирования для минимизации такой подверженности риску.

е) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Для инвестиций, активно котирующихся на фондовой бирже, справедливая стоимость базируется на рыночных ценах. В других случаях справедливая стоимость долгосрочных финансовых инструментов определялась на отчетную дату путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков, с использованием ставок стоимости заемного капитала для компании или встроенной в инструмент процентной ставки (что наиболее приемлемо и применимо). Справедливая стоимость не котируемых на бирже краткосрочных финансовых инструментов определялась на основе продажных цен данных инструментов в последующем периоде.

В результате проведенной работы руководство определило, что справедливая стоимость большей части финансовых активов и обязательств, включая денежные средства и денежные эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, денежные средства, ограниченные в использовании, долгосрочные инвестиции, торговую кредиторскую задолженность и заемные средства, приближается к их балансовой стоимости.

Краткосрочные финансовые инвестиции, представленные долевыми инструментами, эмитированными другими компаниями, и долями в товариществах, отражены по цене их реализации в последующем периоде между датой отчетности и датой выпуска финансовой отчетности. Однако цены, по которым были реализованы данные инструменты не подтверждены независимым оценщиком, и часть сделок была осуществлена между связанными сторонами по ценам, отличным от рыночных.

22. Условные и потенциальные обязательства

а) Судебные иски

В ходе текущей деятельности Компания является объектом судебного разбирательства и претензий. Руководство считает, что итоговое обязательство, если таковое будет иметь место, возникающее в результате таких разбирательств и претензий, не окажет существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем. На 31 декабря 2006 года Компания была вовлечена в судебный процесс, который закончился в период подготовки настоящей отчетности с положительным решением для Компании. Компания выступала в данном судебном процессе ответчиком, и решением судьи иск был оставлен без рассмотрения. Однако данное решение суда не ограничивает истца подать против Компании иск повторно.

б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока, как правило, не доступны в Казахстане. У Компании нет страхового покрытия ответственности перед третьими лицами в отношении имущества или ущерба окружающей среде в результате аварий или производственной деятельности Компании. Существует риск того, что утеря или разрушение определенных активов могут оказать существенное влияние на производственную деятельность и финансовое положение Компании.

22. Условные и потенциальные обязательства, продолжение

в) Обязательства по охране окружающей среды

Регулирование вопросов по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в состоянии развития. Результат выполнения требований, предусмотренных действующим и будущим законодательством по охране окружающей среды, не может быть определен в настоящее время. Как только обязательства будут определены, по ним будут созданы провизии в соответствии с учетной политикой Компании. Руководство считает, что у Компании нет значительных обязательств по действующему законодательству, не отраженных в финансовой отчетности Компании.

г) Условные обязательства по налогообложению

(iv) Неопределенности, существующие при толковании налогового законодательства

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению налоговых обязательств за каждый отчетный период. Поскольку существующая налоговая система и налоговое законодательство действуют в течение относительно непродолжительного периода времени, эти неопределенности более значительны, чем те, которые обычно присущи странам с более развитыми налоговыми системами. Применимые налоги включают налог на добавленную стоимость, акциз, корпоративный подоходный налог, социальный налог, налоги на имущество, транспорт и землю. Законы, относящиеся к применимым налогам, не всегда четко прописаны, и законодательство, которое постоянно развивается, имеет различное и постоянное изменяющееся толкование, и применяется непоследовательно. Неопределенность в применении и развитии налогового законодательства создает риск того, что Компании придется уплатить дополнительно начисленные налоги, что может оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности.

(v) Период для начисления дополнительных налогов

Налоговые органы имеют право доначислять налоги в течение пяти лет после окончания соответствующего налогового периода применительно ко всем налогам.

(vi) Возможные дополнительные налоговые обязательства

Руководство считает, что Компания, в целом, выполняет требования налогового законодательства и условия по заключенным договорам, относящимся к налогам, которые влияют на ее деятельность и что, следовательно, никакие дополнительные налоговые обязательства не возникнут. Однако по причинам, указанным выше, сохраняется риск того, что соответствующие государственные органы могут иначе толковать договорные положения и требования налогового законодательства. Это может привести к возникновению существенных дополнительных налоговых обязательств. Тем не менее, вследствие выше описанных неопределенностей в оценке любых потенциальных дополнительных налоговых обязательств, для руководства представляется невозможным производить оценки любых дополнительных налоговых обязательств, которые могут возникнуть, вместе с любыми относящимися к ним штрафами и пенями, за которые может нести ответственность Компания.

(iv) Потенциальные обязательства трансфертного ценообразования

1. В 2005-2006 годах Компания приобретала доли в юридических лицах, в том числе и у нерезидентов Республики Казахстан. Определение рыночной стоимости долей на момент совершения сделок купли-продажи независимым оценщиком не производилось. Это несет в себе риск несоответствия примененных при сделках купли-продажи долей цен справедливым рыночным ценам. В случае если такое несоответствие будет выявлено при сделках по купле-продаже долей у нерезидентов РК, то налогообложение будет пересмотрено контролирующими органами самостоятельно на основе законодательства о трансфертном ценообразовании. Однако руководство считает, что какие-либо риски, связанные с таким обнаружением либо незначительны, либо их невозможно установить в настоящее время, поэтому не сделано никакого резерва для покрытия данных рисков.

2. Brooklyn Group Consultants Inc. предоставил заем ТОО Восток Мунай на срок до 2010 года со ставкой 2% годовых. Данная ставка значительно ниже существующих ставок на валютные кредиты внутри страны. В случае если будет выявлено несоответствие установленной договором ставки ставкам ЛИБОР на аналогичные кредиты, то налогообложение будет пересмотрено контролирующими органами самостоятельно на основе законодательства о трансфертном ценообразовании. Однако руководство считает, что какие-либо риски, связанные с таким обнаружением либо незначительны, либо их невозможно установить в настоящее время, поэтому не сделано никакого резерва для покрытия данных рисков.

3. UNION RESOURCES LLC предоставил краткосрочный заем ТОО Heritage (Херитейдж) на условиях срочности и возвратности. Однако договором не предусмотрено какое-либо вознаграждение за предоставленный заем. Это несет в себе риск включения неуплаченного вознаграждения в доход Компании с соответствующим доначислением налогов, штрафов и пени. Однако руководство считает, что какие-либо риски, связанные с таким включением либо незначительны, либо их невозможно установить в настоящее время, поэтому не сделано никакого резерва для покрытия данных рисков.

д) Арендные платежи

АО Kazakhstan Petrochemical Industries (АО KPI) не приобрело в собственность земельные участки, непосредственно на которых расположено собственность данной дочерней Компании: недвижимое и технологическое оборудование заводов. В соответствии с законодательством о земле, действующем в Республике Казахстан, АО KPI обязано заключить договоры аренды земли, на которой расположена его недвижимость, на весь срок до момента приобретения данной земли в собственность.

22. Условные и потенциальные обязательства (продолжение)

д) Арендные платежи (продолжение)

Так как на момент выпуска данной финансовой отчетности все формальности по заключению договоров аренды и их обязательной регистрации в уполномоченных на то органах не исполнены, определить достоверно сумму таких обязательств для включения их в данную финансовую отчетность не представляется возможным. По приблизительным оценкам обязательство по арендным платежам может составлять около 150 млн. тенге по состоянию на 31 декабря 2006 года. Однако ни сделан какой-либо резерв в данной финансовой отчетности для покрытия этого обязательства в силу возможных существенных отклонений из-за недостоверности оценок.

Кроме того существует неопределенность в отношении штрафов за несвоевременную оплату арендных платежей и несвоевременную регистрацию договоров аренды, для которых также не сделан какой-либо резерв, так как руководство считает, то такие штрафы или маловероятны, или не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании, или не поддаются достоверной оценке.

е) Не оплаченные доли участия в активах зависимых лиц

Компания соучредила в сентябре 2006 года ассоциированную компанию ТОО Cargo International (50%), однако до даты выпуска данной финансовой отчетности свою долю в активах данной компании не оплатила. Компания должна внести в уставный капитал ТОО Cargo International 26,000 тыс. тенге, которые не учтены в данной финансовой отчетности ни в составе Долгосрочных инвестиций, учитываемых по долевым методу, ни в текущих обязательствах, так как законодательством предусмотрен переход прав на неоплаченные доли к другим участникам.

23. Раскрытие информации по связанным сторонам

а) Операции со связанными сторонами

Детали операций между Компанией и другими связанными сторонами раскрываются ниже.

В следующей таблице представлена общая сумма сделок, которые были заключены со связанными сторонами в течение соответствующего финансового периода:

	Реализация	Выдано авансов	Получены авансы	Приобретение	Получена оплата	Произведена оплата
Brooklyn Group Consultants Inc.	-	-	-	-	-	-
UNION RESOURCES L.L.C.	-	-	-	-	-	-
ОАО ТрубРемЦентр	-	-	61,195	-	-	-
ТОО Sat Aktau	848	3,287	-	5,459	-	-
ТОО Sat Development	192,048	42,595	167,000	69,130	1,130	-
ТОО Viled International	-	-	-	-	-	-
ТОО Альма	-	-	-	-	-	50
ТОО Каскыр Security	43	35,466	-	43,726	2,101	10 131
ТОО Проммонтаж KIV	800	1,767	-	800	-	-
ТОО Арлан Холдинг	983	-	5,270	280	114	-
ТОО Арлан Строй	-	-	-	-	37,818	-
ТОО Корпорация Бейбарыс	-	-	-	28,070	-	-
ТОО КазФерроСталь	90,444	-	1,875,641	2,640	-	-
ТОО Strade LLP	-	-	-	-	-	-
ТОО Докар	-	-	-	3,875	-	-
ТОО КазТрУБПром	-	-	-	-	-	-
ТОО Страховой брокер " EOS RISQ KAZAKHSTAN"	-	-	-	-	-	-
АО Казахстанкаспийшельф	-	-	-	-	-	-
АО Атырау Балык	34,535	-	24,700	-	102,155	90,000
ТОО ALLIANCE GROUP АО "Усть-Каменогорский арматурный завод"	181,130	-	63,000	-	1,100,125	-
ТОО Холдинговая компания "СЭТТИ"	77,843	-	-	-	-	-
ч.л. Барысов А. А.	-	-	-	-	-	70
ч.л. Дауталин К. А.	-	-	-	100	-	100
ч.л. Ажимуратова Ф. К.	-	-	-	120,000	-	120,000
ч.л. Тулеметов Т. К.	-	-	-	257,425	-	257,425
	578,674	83,115	2,196,806	531,505	1,243,443	477,776

23. Раскрытие информации по связанным сторонам (продолжение)

а) Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Реализация	Выдано авансов	Получены авансы	Приобретение	Получена оплата	Произведена оплата
Brooklyn Group Consultants Inc.	-	-	-	-	-	-
UNION RESOURCES L.L.C.	-	-	-	-	-	-
ОАО ТрубРемЦентр	-	-	-	-	-	-
TOO Sat Aktau	-	-	-	-	-	-
TOO Viled International	-	-	-	-	-	78,000
TOO Альма	-	-	-	-	-	-
TOO Каскыр Security	-	-	2,902	16,802	-	20,325
TOO Проммонтаж KIV	-	-	8,941	-	-	-
TOO STrade LLP	15,323	-	-	-	-	15,323
TOO Арлан Холдинг	-	-	-	-	-	-
TOO Корпорация Бейбарыс	-	-	3,930	32,200	36,408	-
TOO КазТрУБПром	-	-	-	-	-	-
АО Атырау Балык	-	-	-	-	-	-
TOO ALLIANCE GROUP	-	-	-	-	-	-
АО "Усть-Каменогорский арматурный завод"	202,776	6,464	-	69,936	-	1,299,262
АО Промышленная компания Эталон	-	-	-	-	-	-
TOO КонтактОйл	-	-	-	-	-	-
TOO Конный клуб Дибек	-	-	-	-	-	-
ч.л. Барысов А. А.	-	-	-	70	-	-
ч.л. Мельник Ю.Э.	-	-	-	50	-	50
ч.л. Ракишев К.Х.	-	-	-	44	-	44
ч.л. Ли Л.Г.	-	-	-	44	-	44
ч.л. Шанбаев Е.К.	-	-	-	7,504	-	7,500
	218,099	6,464	15,773	126,650	36,408	1,420,548

23. Раскрытие информации по связанным сторонам (продолжение)

а) Операции со связанными сторонами (продолжение)

	Дебиторская задолженность связанным сторонам на 31.12.2005г.	Кредиторская задолженность связанным сторонам на 31.12.2005г.	Получено кредитов	Выплачено кредитов	Начислено вознагражде- ние	Получено ВФП	Выплачено ВФП	Доход/(Убыто к) по курсовым разницам
Brooklyn Group Consultants Inc.	-	2,915,034	2,896,802	-	1,343,483	-	-	3,660
UNION RESOURCES L.L.C.	-	40,129	40,129	-	-	-	-	-
ОАО ТрубРемЦентр	-	235,504	-	-	-	66,872	379,271	-
TOO Sat Aktau	1,000	-	-	-	-	-	1,000	-
TOO Viled International	264,459	-	-	-	-	-	-	-
TOO Альма	8,650	-	-	-	-	-	8,650	-
TOO Каскыр Security	3,851	-	-	-	-	-	4,387	-
TOO Проммонтаж KIV	-	8,941	-	-	-	-	379,271	-
TOO STrade LLP	-	-	-	-	-	-	-	-
TOO Арлан Холдинг	16,485	-	-	-	-	-	50	-
TOO Корпорация Бейбарыс	-	28,070	-	-	-	-	-	-
TOO КазТрУБПром	-	-	-	-	-	8,100	8,100	-
АО Атырау Балык	2,490	-	-	-	-	-	2,490	-
TOO ALLIANCE GROUP	95	-	-	-	-	-	-	-
АО УКАЗ	-	109,925	-	-	-	-	1,102,950	-
АО Промышленная компания Эталон	-	461,297	-	-	-	342,703	804,000	-
TOO КонтактОйл	2,981,320	-	-	-	-	136,000	3,117,320	-
TOO Конный клуб Дибек	13,364	-	-	-	-	-	13,364	-
ч.л. Барысов А. А.	-	70	-	-	-	-	-	-
ч.л. Мельник Ю.Э.	-	-	-	-	-	-	-	-
ч.л. Ракишев К.Х.	-	-	-	-	-	-	-	-
ч.л. Ли Л.Г.	-	-	-	-	-	-	-	-
ч.л. Шанбаев Е.К.	-	4	-	-	-	-	-	-
	3,291,714	3,798,974	2,936,931	-	1,343,483	553,675	5,820,853	3,660

б) Условия осуществления сделок со связанными сторонами

Цены для сделок со связанными сторонами определяются сторонами для каждой сделки отдельно, в зависимости от характера сделок. Цены, применяемые при сделках, не всегда соответствуют рыночным.

24. Конечная контролирующая сторона

Конечной контролирующей стороной Компании по состоянию на дату выпуска данной финансовой отчетности являются Абдуова Н.С. и Барысова А., чей интерес в Компании осуществляется через равное владение 50%-ми долями в TOO Арлан Холдинг.

25. События после отчетной даты

а) Продажа предприятий

В течение января - марта 2007 года Компания заключила договоры на продажу и продала два дочерних предприятия (90% в TOO Alfa Technologies и 100% в TOO Бейбарыс Актаусервис) и две доли участия в товариществах, учтенных в данной финансовой отчетности в качестве финансовых инструментов (1% в TOO Проммонтаж KIV и 50% в TOO БатысГеофизСервис). Все доли, за исключением 1% в TOO Проммонтаж KIV, были проданы связанным сторонам. Все доли были проданы по ценам, соответствующим тем, по которым они ранее были приобретены. От реализации выше указанных долей какого-либо существенного дохода или убытка получено не было.

б) Расторжение сделок

В 2005 году АО SAT & Company подписал договор с АО Казмунайгаз о приобретении у последнего 35%-го пакета акций АО Kazakhstan Petrochemical Industries. Акции были переписаны на АО SAT & Company в 2005 году, но оплата данных акций произведена не была, поэтому в начале 2007 года АО Казмунайгаз направил в адрес АО SAT & Company письмо о расторжении данного договора с требованием возврата акций. Возврат акций был произведен в течение короткого срока после получения уведомления. В связи с тем, что акции не были оплачены, договор был расторгнут и АО SAT & Company фактически не имело права на указанный пакет, в данной финансовой отчетности не рассматривалась доля в размере 35% в качестве собственности АО SAT & Company и была включена в долю меньшинства при консолидации.

25. События после отчетной даты, продолжение

в) Приобретение компаний

13 июня 2007 года Советом Директоров Компании было принято решение и был заключен договор о приобретении 50%-й доли участия в ТОО Дан Констракшн, зарегистрированного в городе Алматы, Казахстан. Приобретение было совершено у связанной стороны без определения рыночной стоимости доли независимым оценщиком.

г) Выбытие долгосрочных активов

20 августа 2007 года Компанией было получено Свидетельство №215 об исключении воздушного судна Airbus типа А-310/300 с заводским (серийным) номером 399 из государственного реестра гражданских воздушных судов. Таким образом, была завершена начатая в 2006 году сделка по продаже данного воздушного судна.

д) Изменения в структуре менеджмента

Осенью 2007 года произошли изменения в составе участников и руководстве АО SAT & Company. Это вызвало значительные кадровые перестановки в составе менеджмента Компании: смена руководящего состава Компании и увеличение числа советников Председателя Правления Компании, увеличение состава Совета директоров.

26. Первое применение МСФО

Так как данная отчетность является первой финансовой отчетностью, составленной на основе МСФО, датой перехода на МСФО является 01 января 2005 года. Были сделаны все необходимые корректировки, для приведения в соответствие сальдо статей баланса на 31 декабря 2004 года в соответствии с требованиями МСФО. В связи с тем, что КСБУ и МСФО в значительной степени соответствуют друг другу, данные корректировки не носили значительного характера.

В соответствии с КСБУ в 2004 году не проводилась консолидация финансовой отчетности АО Kazakhstan Petrochemical Industries (KPI) и двух его дочерних компаний - ТОО SAT Operating Aktau и ТОО SAT Operating Atyrau (доля владения KPI в активах этих компаний составляет 100%). В конце декабря 2004 года акции KPI (доля владения Компании в активах KPI составляла на тот момент 50%) были переписаны на покупателя на основании договора купли-продажи. Однако данный договор фактически не состоялся, так как в начале января 2005 года покупатель обратился к Компании с просьбой о расторжении данного договора в связи с невозможностью исполнения своих обязательств, и акции были вновь переписаны на Компанию.

В связи со всем выше указанным, при переходе на МСФО консолидированная финансовая отчетность KPI за 2004 год была включена в данную консолидированную финансовую отчетность Компании. Это вызвало уменьшение финансового результата Компании по состоянию на 01 января 2005 года на сумму (283,510) тыс. тенге, а также был признан резерв по переоценке в сумме 8,325,023 тыс. тенге, который возник у KPI по состоянию на 31 декабря 2004 года в связи с переходом KPI на МСФО. Других статей в собственном капитале KPI по состоянию на 31 декабря 2004 года не было, следовательно не были изменены другие статьи собственного капитала Компании. Таким образом, в результате применения МСФО собственный капитал Компании увеличился на 8,041,513 твс. Тенге.

Движение денег в 2005-м и 2006-м годах не претерпело значительных изменений в связи с применением МСФО, так как консолидированная финансовая отчетность KPI включалась в финансовую отчетность Компании за 2005-й и 2006-й годы, составленной на основе КСБУ.

Активы и обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2004 года были увеличены на активы и обязательства KPI, имевшиеся у него на ту же дату, с учетом исключения группового эффекта.