

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Казахстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Казахстанаудит)



ПРЕДТВЕРЖДАЮ

Генеральный партнер, Генеральный директор
ТОО "BDO Қазақстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"6" июня 2008г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам
АО «Актюбинский завод
нефтяного оборудования»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования», состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года и отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования» за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление данной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), несет руководство АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования». Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности.

BDO

Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности организации. Аудит так же включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования» по состоянию на 31 декабря 2007 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Поясняющий параграф

Не внося оговорки в наше мнение, мы обращаем внимание на исправление существенных ошибок за предшествующий период, которые раскрыты в Примечании 5 к финансовой отчетности.

Аудитор

ТОО «BDO Казахстанаудит»

Квалификационное свидетельство аудитора №0000218,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 18.12.1995г.



А.Е. Кошкимбаев

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования» (далее Компания).

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена к выпуску 6 июня 2008 года Советом директоров Компании.

Руководитель

Гиенко В.В.

Главный бухгалтер

Утениязова Ф.К.

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС
(в тысячах тенге)

	Примечание	31.12.2007	31.12.2006 (пересчитано, примечание 5)
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	6	16 859	36 735
Основные средства	7	1 083 482	1 118 438
Незавершенное строительство	8	0	5 185
Итого долгосрочных активов		1 100 341	1 160 358
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Деньги и денежные эквиваленты	10	490	4 737
Дебиторская задолженность	11	85 748	218 585
Задолженность связанных сторон	30	57 380	87 380
Прочая дебиторская задолженность	14	24 115	5 724
Текущие налоговые активы	13	16 560	9 058
Авансы выданные	12	39 953	204 494
Товарно-материальные запасы	9	534 899	275 709
Итого текущих активов		759 145	805 687
ВСЕГО АКТИВОВ		1 859 486	1 966 045
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность	17	272 967	271 418
Краткосрочные займы	20	550 052	228 000
Налоги к уплате	18	4 163	6 435
Налог на прибыль		11 836	15 854
Дивиденды к оплате		57 285	0
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	19	53 080	9 127
Итого текущие обязательства		949 383	530 834
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	20	0	603 377
Отсроченные обязательства по подоходному налогу	28	206 586	172 854
Итого долгосрочных обязательств		206 586	776 230
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	600 000	600 000
Результат переоценки	16	91 399	96 324
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		12 118	(37 344)
Итого собственный капитал		703 517	658 980
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		1 859 486	1 966 045

бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью к данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Руководитель

Гиенко В.В.

Главный бухгалтер

Утениязова Ф.К.

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

(в тысячах тенге)

	Примечания	31.12.2007	31.12.2006 (пересчитано, примечание 5)
Доход от реализации продукции и оказания услуг	21	2 566 158	3 284 258
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	22	(2 096 018)	(2 840 333)
Валовая прибыль		470 140	443 925
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ			
Административные расходы	26	(208 105)	(341 599)
Расходы по реализации продукции и оказание услуг	25	(23 008)	(21 447)
Прочие расходы	24	(2 647)	(3 540)
Прочий доход	23	31 281	62 415
ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		267 660	118 915
Расходы в виде вознаграждения	27	(104 103)	(98 632)
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		163 558	41 122
РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ	28	(58 721)	(9 997)
ЧИСТЫЙ ДОХОД		104 836	31 125
Средневзвешенное количество акций, тысяч		600	600
Базовая и разводненная прибыль на акцию	29	174,73	51,88

отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью к данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Руководитель

Гиенко В.В.

Главный бухгалтер

Утениязова Ф.К.

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Результаты переоценки	Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	Итого
1	2	5	6	7
Сальдо на 01 января 2006 года (пересчитано, примечание 5)	600 000	117 121	(83 247)	633 874
Доход (убыток), не признанный в отчете о прибылях и убытках	0	(14 778)	14 778	0
Признание отложенного налогового обязательства за счет резерва по переоценке	0	(6 019)	0	(6 019)
Доход (убыток) за период	0	0	31 125	31 125
Сальдо на 31 декабря 2006 года (пересчитано, примечание 5)	600 000	96 324	(37 344)	658 981
Доход (убыток), не признанный в отчете о прибылях и убытках	0	(4 925)	4 925	0
Доход (убыток) за период	0	0	104 836	104 836
Дивиденды	0	0	(60 299)	(60 299)
Сальдо на 31 декабря 2007 года	600 000	91 399	12 117	703 517

отчет об изменении собственного капитала следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью к данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Руководитель

Гненко В.В.

Главный бухгалтер

Утениязова Ф.К.

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах тенге)

	2007 год	2006 год
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денег, всего	3 122 699	4 268 830
в том числе:		
реализация товаров	3 065 564	4 036 890
авансы полученные	17 000	12 955
прочие поступления	40 135	218 985
2. Выбытие, всего	(2 809 878)	(4 245 206)
в том числе:		
платежи поставщикам и подрядчикам	(2 363 556)	(3 095 058)
расчеты с бюджетом	(176 868)	(458 377)
выплата заработной платы	(143 898)	(126 286)
выплаты вознаграждения по займам	(96 549)	(98 462)
корпоративный подоходный налог	(29 007)	(13 163)
авансы выплаченные	(0)	(383 519)
прочие выплаты	(0)	(70 341)
3. Результат операционной деятельности	312 821	23 624
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денег, всего	379	0
реализация основных средств	379	0
2. Выбытие денег, всего	(59 012)	(5 397)
приобретение основных средств	(3 222)	(5 397)
увеличение капитализированных затрат	(55 028)	(0)
приобретение нематериальных активов	(762)	(0)
3. Результат инвестиционной деятельности	(58 633)	(5 397)
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
1. Поступление денег, всего	709 000	1 146 200
в том числе:		
получение займов	709 000	1 146 200
2. Выбытие денег, всего	(967 435)	(1 206 784)
погашение займов	(967 435)	(1 206 784)
3. Результат финансовой деятельности	(258 435)	(60 584)
ИТОГО: Увеличение (+) / уменьшение (-) денежных средств	(4 247)	(42 357)
Влияние обменных курсов		
Деньги на начало отчетного периода	4 737	47 094
Деньги на конец отчетного периода	490	4 737

отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью к данной финансовой отчетности.

Подписано от имени руководства Компании

Руководитель

Гиенко В.В.

Главный бухгалтер

Утениязова Ф.К.

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 г.

(в тысячах тенге)

1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ЮРИДИЧЕСКИЙ СТАТУС

Первичная регистрация компании как Товарищества с ограниченной ответственности проведена 15 августа 2001 года. 07 июня 2004 года Компания была перерегистрирована в Акционерное Общество. Регистрационный номер 10625-1904-АО.

Основной деятельностью Компании является производство нефтепромыслового и бурового геологоразведочного оборудования.

Юридический адрес Компании: 463000, Республика Казахстан, Актюбинская область, город Актобе, проспект 312 Стрелковой дивизии, дом 42 Ж.

Компания имеют государственную лицензию №0002989 от 27.08.2004 года, выданную Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан на право изготовления нефтегазопромыслового оборудования.

На 31 декабря 2007 года основными собственниками акций Компании являются: АО «Корпорация Ордабасы», доля которого составляет – 45,88%, ЮЛ Goldmarina INC, доля которого составляет 25,12%, Идрисов Д.А, доля которого составляет – 14,87%.

Среднесписочная численность сотрудников составляет 179 и 188 по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов соответственно.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа представления

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты IAS и интерпретации к МСФО, и полностью соответствует им.

Компания ведет учет в казахстанских тенге, которые являются валютой отчетности и функциональной валютой.

Планируемые изменения в МСФО и интерпретациях

Следующие планируемые изменения в МСФО и интерпретациях были изучены на предмет возможного влияния первичного применения на финансовую отчетность Компании:

(а) Новые стандарты, поправки к опубликованным стандартам и интерпретации к существующим стандартам, вступающие в силу в 2007г. и применяемые компанией впервые.

IFRS 7, Финансовые инструменты: раскрытия и дополнительные поправки к IAS 1, Представление финансовой отчетности – Раскрытия Капитала (действительно с 1 января 2007 г.). IFRS 7 вводит требования по новым раскрытиям для улучшения информации о финансовых инструментах. Он требует раскрытия качественной и количественной информации о подверженности рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами, в том числе определенных стандартом минимальных раскрытий о кредитных рисках, рисках ликвидности и рыночных рисках, включая анализ чувствительности к рыночному риску. Он замещает собой стандарт IAS 30, Раскрытия в

финансовой отчетности Банков и аналогичных финансовых институтов, а так же требования по раскрытию в стандарте IAS 32, Финансовые инструменты: Раскрытие и представление. Стандарт применим ко всем компаниям, отчитывающимся по стандартам МСФО. Представление и раскрытие информации за предыдущий 2006 год приведено в соответствии с требованиями данного стандарта.

Поправка к IAS 1 вводит требование по раскрытиям в отношении уровней собственного капитала компании и тому, как она осуществляет управление им. Компания оценила влияние IFRS 7 и поправки к стандарту IAS 1 и пришла к выводу, что основными дополнительными раскрытиями будут анализ чувствительности к рыночному риску и раскрытия по капиталу, требующиеся в соответствии с поправкой к IAS 1. Компания применяет IFRS 7 и поправку к стандарту IAS 1 к своим финансовым отчетам за периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г.

(b) Стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам, вступающие в силу в 2007 году, но неприменяемые по отношению к компании.

- *IFRIC 11, IFRS 2 – Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциям и акциями Компании* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 марта 2007 г. и позднее). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будет учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (а) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционером; или (б) соглашение об оплате акциями было организовано самой компанией или ее акционером. Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Компании, так как Компания не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.

(c) Стандарты, поправки и интерпретации к изданным стандартам, еще не вступившие в силу

Содержит новые стандарты, изменения к существующим стандартам, которые были опубликованы и обязательны к применению Компанией к периодам, начавшимся 1 января 2008 г. или позднее, и которые Компания решила не применять ранее:

- *IAS 23 Затраты по займам (пересмотренный)* (вступает в силу 1 января 2009 г.). Основным отличием от предыдущей версии является отсутствие возможности немедленного признания затрат по займам, которые связаны с активами, требующими значительного времени для подготовки к использованию или продажи, как расходов. Компания будет применять этот стандарт в учетных периодах, начавшихся с 1 января 2009 г.

- *IFRS 8, Сегменты деятельности* (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данный стандарт устанавливает требование для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а так же о продукции и услугах предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет стандарт IAS 14, Сегментная отчетность. Интерпретация- *IFRS 8* не применима к Компании, так как Компания не имеет сегментов операционной деятельности.

- *IFRIC 12, Соглашения концессионного обслуживания* (применимо к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2008 года и позднее). IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных между публичными и частными компаниями. Интерпретация IFRIC 12 не применима к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

- *IFRIC 13, Программы лояльности клиентов* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с или после 1 июля 2008 г.). IFRIC 13 рассматривает учет в предприятиях, которые предоставляют потребителям бонусы (такие как «баллы» и «мили»), на приобретение других товаров и услуг. В частности, интерпретация разъясняет учет обязательств по предоставлению бесплатных товаров или

услуг, либо предоставление скидок потребителям, участвующим в бонусной программе. IFRIC 13 не применима к деятельности компании в силу отсутствия таких договоренностей.

- *IFRIC 14, IAS 19 - Определение верхнего предела активов: Наличие экономических выгод и минимальные требования к финансированию* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с или после 1 января 2008 г.). IFRIC 14 рассматривает взаимосвязь между минимальными требованиями к финансированию и определением верхних пределов активов, указанных в параграфе 58 IAS 19 при измерении актива или обязательства. В настоящее время руководство компании проводит оценку влияния применения IFRIC 14 на отчетность.

- *Пересмотренный МСФО 3, Объединения предприятий и дополнительные Поправки к IAS 27, Консолидированная и отдельная финансовая отчетность* (оба применимы для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 г.). Пересмотренный IFRS 3 и поправки к IAS 27 являются результатом совместного проекта с Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО), Органом разработки стандартов США, и способствуют значительной конвергенции МСФО с соответствующими, недавно выпущенными американскими требованиями. Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям МСФО, и доступны в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. В настоящее время не применимо к деятельности компании.

- *Поправка к IFRS 2, Выплаты на основе долевых инструментов: Условия передачи права и аннулирование* (применяется для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.). Данная Поправка к IFRS 2 имеет особую значимость для компаний, которые оперируют схемами накопления акций работников. Это приводит к непосредственному увеличению расходов, признаваемых в соответствии с МСФО 2, которые в противном случае были бы признаны в будущих периодах, если бы сотрудник принял решение прекратить взносы в сберегательный фонд, а также в случае потенциального пересмотра справедливой стоимости вознаграждений, предоставляемых в случае возможного отказа сотрудников от взносов в данный фонд. IFRS 2 не применим к деятельности компании в силу отсутствия таких договоренностей.

Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство Компании будет использовать оценки и предположения, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу присущей неопределенности, фактические результаты в будущих отчетных периодах могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок. Разделы финансовой отчетности в которых присутствует высокая степень субъективности оценок, или где допущения и оценки оказывают значительное влияние на суммы активов и обязательств, раскрыты в Примечании 4.

Принцип непрерывной деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и исполнение обязательств в ходе обычной деятельности Компании. Данная финансовая отчетность не включает поправки, относящиеся к реализационной стоимости активов и к классификации обязательств, которые могут быть необходимы в случае, если юридическое лицо не сможет продолжать свою деятельность в будущем.

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по рыночному курсу обмена валют, действующему на дату совершения операций. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в Отчет о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражаются по текущей стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на дату определения текущей стоимости.

На 31 декабря 2007 г. официальный валютный курс составил:

- 120,30 тенге за 1 доллар США,
- 177,17 тенге за 1 евро,
- 4,92 тенге за 1 российский рубль.

Основные средства

Основные средства учитываются по переоцененной стоимости. Все имущество переоценено до справедливой стоимости, представляющей собой рыночную стоимость или, для специализированных машин и оборудования, амортизируемую восстановительную стоимость. Любое превышение, возникающее в результате переоценки, относится непосредственно на резерв по переоценке в капитале, кроме случаев, когда превышение сторнирует прежний дефицит переоценки по такому же активу, и в этом случае эта сумма признается в отчете о прибылях и убытках. Любой дефицит по переоценке отражается в отчете о прибылях и убытках. Кроме случаев, когда он сторнирует прежнюю дооценку по такому же активу, и в этом случае сумма дефицита относится непосредственно на резерв по переоценке в капитале. Сумма дооценки переносится непосредственно на нераспределенный доход по мере реализации дооценки (посредством износа и окончательного выбытия).

На момент приобретения основные средства отражаются по цене приобретения с учетом расходов, необходимых для доведения актива до рабочего состояния и доставки к месту назначения. Переоценка проводится не реже одного раза в пять лет. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, в зависимости от ситуации, лишь когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, перейдут к Компании и стоимость этого актива может быть рассчитана достоверно. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение того финансового периода, в котором они были понесены.

Когда отдельный предмет основных средств состоит из основных компонентов с различными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные статьи основных средств.

Износ основных средств, напрямую не относящихся к производству продукции и ее первичной переработке, учитывается в отчете о прибылях и убытках на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы.

Ниже представлены сроки полезной службы

Здания и сооружения	20 – 60 лет
Машины и оборудование	10 – 24 лет
Транспортные средства	3 – 14 лет
Прочие	4 - 25 лет

Балансовая стоимость актива незамедлительно списывается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже переоцененных активов суммы, включенные в резервы от переоценки переносятся в строку «Нераспределенная прибыль».

Нематериальные активы

Компания признает нематериальные активы, если вероятно, что будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу поступят в организацию и себестоимость актива поддается надежной оценке.

После первоначального признания нематериальный актив учитывается по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения.

В состав нематериальных активов компании включено программное обеспечение и разработка проекта производства продукции для нужд нефтедобывающей промышленности.

Компания амортизирует свои активы прямолинейным методом. Срок полезной службы определен компанией в пределах от 3 до 5 лет.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления бухгалтерского баланса Компания пересматривает текущую стоимость материальных и нематериальных активов для определения наличия показателей, свидетельствующих об их обесценении. Если таковые показатели имеются, определяется возмещаемая стоимость актива с целью определения убытка от обесценения (при его наличии). В случае, если определить стоимость возмещения индивидуального актива невозможно, Компания определяет стоимость возмещения отдельной группы активов, генерирующих основные денежные потоки, к которой принадлежит данный актив.

Если возмещаемая сумма основных средств, или активов, генерирующих основные потоки денежных средств, оценивается ниже их балансовой стоимости, балансовая стоимость основных средств (активов, генерирующих основные потоки денежных средств) уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются как расходы сразу же на момент их возникновения.

Запасы

Товарно-материальные запасы, включающие запасы продукции, а также материалов и незавершенное производство, учитываются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже. Себестоимость запасов включает все затраты на приобретение, затраты на переработку и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния. Компания использует систему непрерывного учета запасов, подразумевающую подробное отражение операций по движению (поступление и выбытие) запасов на балансовых счетах учета. Оценка себестоимости товарно-материальных запасов в Компании производится методом средневзвешенной стоимости.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение.

Резерв под обесценение дебиторской задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что компания не сможет получить всю причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Значительные финансовые затруднения дебитора, вероятность того, что дебитор столкнется с банкротством или финансовой реорганизацией, дефолт или просроченная оплата, считаются факторами снижения стоимости дебиторской задолженности. Балансовая стоимость актива снижается с использованием счета резервов, сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках в составе общих и административных расходов. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по соответствующей первоначальным условиям финансирования эффективной ставке процента. Безнадежная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков списывается за счет счета резервов по обесценению дебиторской задолженности покупателей и заказчиков. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуется на общие и административные расходы в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, указанные в бухгалтерском балансе, включают в себя дебиторскую задолженность и кредиторскую задолженности. Справедливая стоимость этих финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости из-за короткого срока погашения или согласованных условий оплаты.

Займы и кредиты

Займы и кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат на совершение сделки. В дальнейшем кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости; любая разница между полученными средствами (за вычетом затрат на совершение сделки) и суммой к погашению отражается в отчете о прибылях и убытках в течение срока, на который выданы кредиты и займы, с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания обладает безусловным правом отложить урегулирование обязательства, как минимум, на год после даты составления бухгалтерского баланса.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из денежных средств в кассе и денежных средств на текущих банковских счетах.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции, подлежит уплате в государственный бюджет после отгрузки товаров, услуг покупателям. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по факту получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством. НДС отражается в бухгалтерском балансе нетто-суммой в составе текущих активов или краткосрочных обязательств.

Подходный налог

Подходный налог рассчитывается в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан. Подходный налог основан на результатах за год после внесения корректировок в налоговых целях.

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

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

Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам включают в себя такие статьи как:

- заработная плата рабочим и служащим
- краткосрочные оплачиваемые отпуска
- премии, подлежащие выплате в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги
- вознаграждения в неденежной форме (такие как медицинское страхование, оплата услуг сотовой связи).

Когда работник оказывает услуги Компании в течение отчетного периода, Компания признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на эти услуги в качестве обязательства после вычета любой уже выплаченной суммы; если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину выплат, Компания признает это превышение в качестве актива, в той мере в какой авансовые расходы приведут к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств. Начисления признаются расходами, за исключением тех сумм, которые разрешено включать в себестоимость актива.

Компания перечисляет взносы в пенсионные фонды за своих служащих. Отчисления в пенсионные фонд, удерживаются с заработной платы каждого работника и отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Заработная плата». Компания не имеет других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением работников.

Резервы

Резерв признается тогда, когда у Компании имеется обязательство (юридически обоснованное или же подразумеваемое), возникшее в результате прошлых событий и существует большая вероятность необходимости оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, для урегулирования данного обязательства и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности. Резерв пересматривается на каждую дату составления бухгалтерского баланса и корректируются для отражения наиболее точной текущей оценки, сделанной руководством.

Условное обязательство

Возможное обязательство, которое возникает в результате произошедших в прошлом событий, и существование которого будет подтверждено тем, что в будущем произойдут или не произойдут неопределенные события; или настоящее обязательство, которое возникает в результате произошедших в прошлом событий, но не учитывается в связи с тем, что маловероятно, что потребуются уплатить по обязательству; или величина обязательства не может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО IAS-24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2007 года, подробно описан далее (*Примечание 30*).

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу за их участие в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада по штатному расписанию. По решению Президента Общества, руководящему составу могут выплачиваться премии, дополнительные вознаграждения, льготы и компенсации за работу.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода.

Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций материнской организации, и средневзвешенного количества акций в обращении на воздействие, оказываемое всеми потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом.

На 31 декабря 2006 года Компания не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Признание выручки

Доход от реализации признается по стоимости переданных товаров за вычетом налога на добавленную стоимость.

Доход от реализации товаров признается при выполнении следующих условий:

- компания перевела на покупателя значительные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- компания больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары;
- сумма дохода может быть надежно измерена;
- возникновение соответствующего притока в компанию экономических, связанных со сделкой, является вероятным;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой могут быть надежно измерены.

Доход от реализации товаров отражается в отчете о прибылях и убытках на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права владения.

Доходы не признаются на основе промежуточных выплат и полученных от покупателя авансов.

Доход в виде вознаграждения (интереса) признается на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива.

Дивиденды

Дивиденды акционерам Компании отражаются в качестве обязательства в финансовой отчетности Компании, в том периоде, в котором они были утверждены к выплате акционерами Компании.

3. КЛЮЧЕВЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ

Компания делает оценки и допущения в отношении будущего. Допущения и суждения постоянно оцениваются на основании исторического опыта и прочих факторов, в том числе на основании ожидания будущих событий, которые рассматриваются как разумно возможные в данных обстоятельствах. В будущем, фактические события могут отличаться от таких предположений и оценок. Оценки и допущения, представляющие в ближайший финансовый год риск внесения существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, описаны ниже:

(a) Балансовая стоимость основных средств

Компания осуществляет мониторинг внутренних и внешних показателей обесценения, связанного с ее основными средствами. Руководство рассмотрело все признаки обесценения на предмет его возникновения в бизнесе Компании, в частности в отношении выручки и прибылей от операционной деятельности в бизнесе и внешних оценок. После такой оценки руководство пришло к выводу, что обесценение не возникало в отношении данных активов в течение и после года, закончившегося 31 декабря 2007 года.

(b) Срок полезной службы основных средств

Основные средства амортизируются в течение срока своей полезной службы. Срок полезной службы основан на оценке руководства того периода, в течение которого активы будут приносить доход, что

периодически проверяется на непрерывное соответствие.

(с) Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания определяет справедливую стоимость не котируемых финансовых инструментов, основываясь на оценках с использованием текущей стоимости или других методов оценки. Такие методики подвергаются значительному влиянию в зависимости от используемых допущений, включая ставки дисконтирования и оценку будущих потоков денежных средств. Там, где невозможно сразу установить рыночную цену, справедливая стоимость основывается на оценках, полученных независимыми экспертами или в соответствии с рыночными котировками сходных инструментов. В связи с этим, полученная таким образом справедливая стоимость не может быть обоснована путем сравнения с независимыми рынками и во многих случаях не может быть незамедлительно реализованной.

(d) Налог на прибыль

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговыми органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Компании. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет. Компания считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

5. ИЗМЕНЕНИЯ В ПРЕДСТАВЛЕНИИ, ОШИБКИ

Сравнения за 2006 год были пересмотрены следующим образом:

Наименование статьи	Ранее представленное в отчете на 31.12.2006	Корректировки	Пересчитанное на 31.12.2006
Основные средства	1 113 150	5 288	1 118 438
Незавершенное строительство	10 271	(5 086)	5 185
Дебиторская задолженность	225 893	(7 308)	218 585
Задолженность связанных сторон	0	87 380	87 380
Текущие налоговые активы	13 210	(4 152)	9 058
Авансы выданные	0	204 494	204 494
Прочая дебиторская задолженность	340 337	(334 613)	5 724
Итого по активам	1 702 861	(53 997)	1 648 864
Краткосрочная кредиторская задолженность	270 180	1 238	271 418
Налог на прибыль	0	15 854	15 854
Долгосрочные финансовые обязательства	604 290	(913)	603 377
Отложенные налоговые обязательства	131 551	41 303	172 854
Итого по обязательствам	1 006 021	57 482	1 063 503

Резерв по переоценке основных средств	78 972	17 352	96 324
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	91 487	(128 831)	(37 344)
Итого по капиталу	170 459	(111 479)	58 980

Отчет о прибылях и убытках был пересмотрен следующим образом:

Наименование статьи	Ранее представленное в отчете на 31.12.2006	Корректировки	Пересчитанное на 31.12.2006
Административные расходы	287 399	54 200	341 599
Расходы по подоходному налогу	28 597	(18 600)	9 997

Основные средства были увеличены на 5 086 тыс. тенге за счет реклассификации незавершенного строительства в состав оборудования к монтажу, а так же за счет 202 тыс. тенге за счет кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность уменьшилась за счет реклассификации задолженности связанных сторон в сумме 7 308 тыс. тенге.

Прочая дебиторская задолженность уменьшилась за счет выделения задолженности связанных сторон на 80 072 тыс. тенге, за счет выделения авансов выданных в сумме 258 693 тыс. тенге, прочая дебиторская задолженность увеличилась за счет реклассификации переплаты по таможенным платежам из состава текущих налоговых активов в сумме 4 152 тыс. тенге.

Авансы выданные были уменьшены на сумму резерва под обесценение 54 200 тыс. тенге.

Краткосрочная кредиторская задолженность увеличилась за счет реклассификации и признания основных средств и признания расходов и обязательств перед кредиторами на 123 тыс. тенге.

Долгосрочные финансовые обязательства уменьшились за счет реклассификации.

Задолженность по налогу на прибыль была выделена из состава отложенных налоговых обязательств в сумме 15 854 тыс. тенге.

Отложенные налоговые обязательства были уменьшены 15 854 тыс. тенге за счет выделения текущей задолженности по налогу на прибыль в бюджет; были увеличены за счет признания ошибки по расходам по отложенному налогу и обязательству за 2005 год в сумме 102 960 тыс. тенге; уменьшены за счет некорректно признанного обязательства по отложенному налогу за счет резерва по переоценке на 27 204 тыс. тенге; уменьшены за счет ошибки в расчете за 2006 год на сумму 18 599 тыс. тенге.

Резерв по переоценке основных средств был увеличен на 27 204 тыс. тенге на 01.01.2006 года за счет некорректно признанного обязательства по отложенному налогу за счет резерва по переоценке. Был уменьшен на сумму списания резерва по переоценке на счета нераспределенной прибыли в сумме 9 852 тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль была уменьшена за счет признания резерва под обесценение дебиторской задолженности и авансов в сумме 75 039 тыс. тенге, за счет отражения расходов по отложенному налогу в сумме 102 960 тыс. тенге; увеличена за счет переноса резерва по переоценке на счета нераспределенной прибыли в сумме 9 852 тыс. тенге, а так же за счет уменьшения расходов по отложенному налоговому обязательству за 2006 год в сумме 18 599 тыс. тенге, за счет увеличения обязательств в сумме 123 тыс. тенге за 2005 год.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. нематериальные активы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Всего
Стоимость			
На 1 января 2006 г.	786	88 750	89 536
Поступление	120	0	120
Выбытие	(176)	0	(176)
На 31 декабря 2006 г.	730	88 750	89 480
Накопленная амортизация			
На 1 января 2006 г.	(473)	(34 565)	(35 038)
Начислено за год	(133)	(17 750)	(17 883)
Выбытие	176	0	176
На 31 декабря 2006 г.	(430)	(52 315)	(52 745)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	300	36 435	36 735
Стоимость			
На 1 января 2007 г.	730	88 750	89 480
Поступления	570	0	570
Перевод в ОС	(786)	0	(786)
Списание	(263)	(4 701)	(4 964)
На 31 декабря 2007 г.	251	84 049	84 300
Накопленная амортизация			
На 1 января 2007 г.	(430)	(52 315)	(52 745)
Начислено за год	(224)	(17 437)	(17 661)
Перевод в ОС	374	0	374
Списание	78	2 513	2 591
На 31 декабря 2007 г.	(202)	(67 239)	(67 441)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	49	16 810	16 859

В рамках Кредитной линии №354 от 03 июля 2003 года открытой в АО «Казкоммерцбанк» нематериальные активы Компании выступают залоговым обеспечением.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. основные средства представлены следующим образом:

Стоимость	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудова ние	Транспорт ные средства	Прочие основные средства	Оборудова ние к установке	Всего
-----------	-------	------------------------	---------------------------------	------------------------------	--------------------------------	---------------------------------	-------

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся
31 декабря 2007 года

На 1 января 2006 г.	9 173	405 739	797 214	20 414	23 193	5 866	1 261 599
Поступления	0	1 343	1 434	0	4 187	43 541	50 505
Реклассификация	0	20 231	26 647	0	619	(47 497)	0
Перевод из ТМЗ					3 850	3 175	7 025
Выбытия	(0)	(0)	(2 615)	(0)	(2 776)		(5 391)
На 31 декабря 2006 г.	9 173	427 313	822 680	20 414	29 073	5 085	1 313 738

**Накопленная
амортизация**

На 1 января 2006г.	(0)	(13 699)	(81 170)	(3 345)	(3 522)	(0)	(101 736)
Начислено за год	(0)	(8 413)	(81 102)	(3 219)	(2 966)	(0)	(95 700)
Выбытия	0	0	1 708	0	428	0	2 136
На 31 декабря 2006 г.	(0)	(22 112)	(160 564)	(6 564)	(6 060)	(0)	(195 300)

**Балансовая
стоимость**

на 31 декабря 2006 г.	9 173	405 201	662 116	13 850	23 013	5 085	1 118 438
-----------------------	--------------	----------------	----------------	---------------	---------------	--------------	------------------

Стоимость

На 1 января 2007 г.	9 173	427 313	822 680	20 414	29 073	5 085	1 313 738
Поступления	0	0	1 926	0	1 297	55 028	58 251
Реклассификация	0	41 081	19 498	0	37	(60 616)	0
Перевод из ТМЗ	0	0	0	0	0	6 168	6 168
Перевод из НС	0	5 185	0	0	0	0	5 185
Перевод из НМА	0	0	0	0	786	0	786
Обесценение	(0)	(0)	(2 554)	(0)	(0)	(0)	(2 554)
Выбытия	(0)	(71)	(1 357)	(2 039)	(102)	(0)	(3 569)
На 31 декабря 2007 г.	9 173	473 508	840 193	18 375	31 091	5 665	1 378 005

**Накопленная
амортизация**

На 1 января 2007 г.	(0)	(22 112)	(160 564)	(6 564)	(6 060)	(0)	(195 300)
Начислено за год	(0)	(10 729)	(84 326)	(3 096)	(3 430)	(0)	(101 581)
Реклассификация	(0)	0	(18)		18	0	0
Перевод из НМА	0	0	(301)		(73)	0	(374)
Выбытия	0	12	1 308	1 374	38	0	2 732
На 31 декабря 2007 г.	(0)	(32 829)	(243 901)	(8 286)	(9 507)	(0)	(294 523)

**Балансовая
стоимость**

на 31 декабря 2007 г.	9 173	440 679	596 292	10 089	21 584	5 665	1 083 482
-----------------------	--------------	----------------	----------------	---------------	---------------	--------------	------------------

**Балансовая
стоимость без учета
переоценки**

на 31 декабря 2006 г.	2 500	355 728	622 872	10 850	15 697	0	1 007 647
на 31 декабря 2007 г.	2 500	394 954	564 544	8 058	13 489	0	983 545

Все основные средства Компании принадлежат ей на праве собственности.

В рамках Кредитной линии №354 от 03 июля 2003 года открытой в АО «Казкоммерцбанк» основные средства Компании выступают предметом залога.

8. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

Наименование	сумма
Остаток незавершенного строительства на 1 января 2006 года	0
Увеличение стоимости незавершенного строительства	5 185
Остаток незавершенного строительства на 31 декабря 2006 года	5 185
Увеличение стоимости незавершенного строительства	0
Перевод в состав основных средств	(5 185)
Остаток незавершенного строительства на 31 декабря 2007 года	0

Объектом незавершенного строительства является комплекс водоснабжения.

9. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы включали:

	2007	2006
Материалы	166 923	127 114
в том числе:		
<i>Сырье и материалы</i>	4 449	15 701
<i>Покупные полуфабрикаты</i>	66 669	18 554
<i>Топливо</i>	2 280	1 724
<i>Запасные части</i>	32	16
<i>Прочие материалы</i>	92 298	89 997
<i>Строительные материалы</i>	1 195	1 122
Незавершенное производство	4 821	2 766
Готовая продукция	353 195	145 390
Товары	9 960	439
	534 899	275 709

По состоянию на 31.12.2007г стоимость товарно-материальных запасов находящихся в залоге согласно договора залога №7.3-3698 от 29.08.2003г составляла 29 757 тыс. тенге.

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

	2007	2006
Денежные средства на счете в тенге	256	4 212
Денежные средства в кассе	234	525
	490	4 737

В рамках Кредитной линии №354 от 03 июля 2003 года открытой в АО «Казкоммерцбанк» денежные средства, поступающие на банковские счета Компании, являются предметом залога.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность составила:

	2007	2006
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	102 402	218 585
Резерв под обесценение	(16 654)	(0)
	85 748	218 585

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	2007	2006
Авансы, выданные по поставку товаров	40 357	258 694

Авансы, выданные под оказание услуг	99	0
Резерв под обесценение	(503)	(54 200)
	39 953	204 494

13. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению включали:

	2007	2006
НДС к возмещению	16 263	8 748
Налог на землю	7	6
Налог на имущество	290	304
	16 560	9 058

14. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов включали:

	2007	2006
Задолженность работников	18 082	511
Прочая дебиторская задолженность	173	941
Расходы будущих периодов	325	120
Предоплата по таможенным платежам	5 535	4 152
	24 115	5 724

15. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 г.г. разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включали:

	2007	2006
600 000 простых акций номинальной стоимостью 1 000 тенге	600 000	600 000
200 000 привилегированных акций, номинальной стоимостью 1 000 тенге	200 000	200 000
Не размещенные привилегированные акции	(200 000)	(200 000)
	600 000	600 000

Дивиденды по простым акциям на сумму 60 299 тыс. тенге были объявлены по итогам работы за 2006. В 2007 году не были выплачены дивиденды за 2006 год. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2007 года составляла 57 285 тыс. тенге, за вычетом удержанного налога у источника выплаты в размере 3 014 тыс. тенге.

16. РЕЗУЛЬТАТ ПЕРЕОЦЕНКИ

В июле 2004 года была проведена переоценка основных средств Компании. Переоценку провела компания ТОО «Райс Групп, Централ Эйжа» (государственная лицензия №ЮР-0004-(33676-1910-ТОО), выданная Министерством Юстиции РК 21 декабря 2001 года, в лице г-на Чарльза Райса, аккредитованного старшего члена Американского общества оценщиков. Оценочная компания провела оценку материальных активов: земельных участков (находящихся в собственности предприятия), зданий, сооружений, машин и оборудования, а также офисного оборудования, мебели, согласно перечню основных средств Эмитента. Переоценка проводилась на дату 1 января 2004 года. Общая добавочная сумма переоценки составила 158 717 тыс. тенге. По проведенной переоценке было признано отсроченное обязательство в сумме 47 615 тыс. тенге. Ежегодная признанная сумма списания результата переоценки на счета нераспределенной прибыли составляет 4 925 тыс. тенге. Резерв переоценки по состоянию на 31 декабря 2006 года составлял 96 324 тыс. тенге. В 2007 году признанная сумма списания результата переоценки на счета нераспределенной прибыли составила

4 925 тыс. тенге. В результате вышеуказанных операций результат переоценки по состоянию на 31 декабря 2007 года составил 91 399 тыс. тенге.

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря включала:

	2007	2006
Счета к оплате (в тенге)	263 432	208 712
Счета к оплате (в валюте)	9 535	62 706
	<u>272 967</u>	<u>271 418</u>

18. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря расчеты с бюджетом включали:

	2007	2006
Социальный налог	2 207	3 717
Прочие налоги	2 330	2 718
	<u>4 537</u>	<u>6 435</u>

19. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2007	2006
Заработная плата	13 100	6 626
Авансы полученные	17 000	0
Прочие	13 924	2 501
Резерв по отпускам	9 056	0
	<u>53 080</u>	<u>9 127</u>

20. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ЗАЙМАМ

По состоянию на 31 декабря ссуды и займы включали:

	2007	2006
Текущая часть:		
Банковские кредиты	550 052	228 000
Долгосрочная часть:		
Банковские кредиты	0	603 377
	<u>550 052</u>	<u>831 377</u>

(a) Процентные ставки

Банковские кредиты полученные от следующих банков и по следующим ставкам вознаграждения, обеспечены активами:

	<u>31 декабря 2007 г.</u>	%	<u>31 декабря 2006 г.</u>	%
	KZT'000		KZT'000	
ОАО Казкоммерцбанк	550 052	13-14	831 377	13
Всего	<u>550 052</u>		<u>831 377</u>	

(b) Сроки погашения заимствований

Далее представлены сроки погашения заимствований.

	31 декабря 2007 г.				
	1 год и менее	1 - 2 года	2 - 5 года	Более 5 лет	Всего
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Всего процентные ссуды и займы:					
Фиксированная ставка (13-14%)	550 052	0	0	0	550 052
Всего	550 052	0	0	0	550 052

	31 декабря 2006 г.				
	1 год и менее	1 - 2 года	2 - 5 года	Более 5 лет	Всего
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Процентные ссуды и займы:					
Фиксированная ставка (13%)	228 000	603 377	0	0	831 377
Всего	228 000	603 377	0	0	831 377

(с) Валюта заимствований

Заимствования деноминированы в следующих валютах:

Процентные ссуды и займы:	Казахстанский тенге	Доллары США	Всего
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
	Фиксированная ставка	334 226	215 826
	334 226	215 826	550 052

Процентные ссуды и займы:	Казахстанский тенге	Доллары США	Всего
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
	Фиксированная ставка	296 020	535 357
	296 020	535 357	831 377

С 2003г открыта кредитная линия в АО "Казкоммерцбанк" на сумму 9 000 000 долларов США соглашением №354 от 04 июля 2003г. Банк открывает Заемщику Кредитную линию на следующих условиях:

- а) Лимит в размере 9 000 000 долларов США в т.ч.
 - * возобновляемая часть 2 500 000 долларов США
 - * не возобновляемая часть 6 500 000 долларов США.
- б) Срок Кредитной линии 5 лет с 04.07.2003г по 04.07.2008г в т.ч.
 - * срок возобновляемой части 3 года с 04.07.2003г по 04.07.2006г
 - * срок не возобновляемой части 5 лет с 04.07.2003г по 04.07.2008г

Способы обеспечения исполнения Компанией обязательств по Соглашению:

1. имущественный комплекс ТОО АЗНО
2. Денежные средства поступающие в собственность ТОО АЗНО в будущем, по договорам заключенными в ТОО Торговый дом КазМунайГаз

3. Товары в обороте (Штанги насосные, штанговые глубинные насосы, насосно-компрессорные трубы, электровинтовые насосы, шточки)
4. Депозиты, находящиеся в залоге в качестве обеспечения по обязательствам группы компаний ОАО Корпорация Ордабасы на сумму 2 228 793,73 Евро и 330 000 USD.

21. ДОХОДЫ ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ И ОКАЗАНИЯ УСЛУГ

Доход от реализации продукции и оказания услуг по состоянию на 31 декабря включал:

	2007	2006
Доход от реализации готовой продукции	2 158 953	2 496 698
Доход от реализации товаров (работ, услуг)	407 205	787 560
	2 566 158	3 284 258

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ (ТОВАРОВ)

	2007	2006
Себестоимость готовой продукции	1 755 685	2 191 135
в том числе		
<i>материалы</i>	1 528 129	2 007 787
<i>заработная плата</i>	102 761	81 239
<i>отчисления от заработной платы</i>	14 505	13 147
<i>износ</i>	81 440	4 163
<i>ремонт ОС</i>	11 185	79 978
<i>коммунальные услуги</i>	1 223	1 315
<i>прочие</i>	16 442	3 506
Себестоимость реализованных товаров	340 333	649 198
Итого себестоимость	2 096 018	2 840 333

23. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

По состоянию на 31 декабря доходы от не основной деятельности включали:

	2007	2006
Доходы от курсовой разницы, нетто	24 148	55 989
Прочие доходы	7 133	6 426
	31 281	62 415

24. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря доходы и расходы от не основной деятельности включали:

	2007	2006
Убыток от выбытия основных средств	(2 647)	(3 255)
Прочие расходы	(0)	(285)
	(2 647)	(3 540)

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ГОТОВОЙ ПРОДУКЦИИ (УСЛУГ)

Расходы по реализации готовой продукции за годы, закончившиеся 31 декабря, включала:

	2007	2006
Расходы по топливу	0	12
Заработная плата	0	3 312
Износ основных средств	1 446	1 404
материалы	0	252

Расходы по рекламе	562	0
Расходы на ж.д услуги	18 330	14 917
Расходы по доставке груза	1 601	10
Расходы по экспорту продукции	0	239
Расходы связи	0	8
Социальные отчисления	0	29
Социальный налог	0	435
Услуги нотариуса	19	18
Услуги аттестации и экспертизы	60	85
Командировочные	104	182
Расходы на проезд	202	198
Аренда	659	231
Прочие	25	115
	23 008	21 447

26. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2007	2006
Износ основных средств	27 040	32 059
аренда	6 034	4 336
аудит	779	158
Услуги банка	5 288	9 487
ГСМ	3 493	3 046
Доставка груза	312	3 513
Заработная плата	70 802	71 095
Прочие налоги и сборы	929	894
Земельный налог	129	129
Налог на транспорт	195	186
Налог на имущество	10 906	4 061
командировочные	5 855	7 011
Консалтинговые услуги	0	26 087
Услуги нотариуса	132	510
обучение	1 136	891
охрана	12 781	10 488
представительские	2 560	2 530
реклама	2 494	4 601
Ремонт и техобслуживание	977	9 702
связь	4 720	5 166
Социальный налог	7 530	7 782
Соц.отчисления	995	786
страховка	7 385	65 007
сертификация	555	413
ТМЦ	1 066	1 376
штрафы	1 880	4 080
экспертиза	312	608
электроэнергия	644	517
прочие	9 606	10 880
Резерв по отпускам	3 646	0
Резерв по сомнительной задолженности	17 924	54 200
	208 105	341 599

27. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, включали:

	2007	2006
Расходы на финансирование	104 103	98 632
Итого	104 103	98 632

28. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За годы, закончившиеся 31 декабря расходы, по подоходному налогу Компании были следующими:

	2007	2006
Текущий расход по подоходному налогу	(24 990)	(28 598)
Отсроченные доходы /(расходы) по подоходному налогу	(38 728)	18 559
	<u>(58 721)</u>	<u>(9 997)</u>

Установленная фактическая налоговая ставка в Республике Казахстан составляла 30% в 2007 и в 2006 гг. Расходы по подоходному налогу за год отличаются от сумм, которые могли быть получены путем применения ставки подоходного налога к чистой прибыли до подоходного налога.

	2007	2006
Прибыль до налогообложения	163 558	41 122
Расчетная сумма налога по ставке 30%	(49 067)	(12 337)
Разницы постоянного характера	(9 654)	2 340
Итого расходы по подоходному налогу	<u>(58 721)</u>	<u>(9 997)</u>

Компания подвержена воздействию постоянных разниц по подоходному налогу в силу того, что некоторые расходы не подлежат вычету для целей расчета подоходного налога в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Между Компанией и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан подписан Контракт №0369-09-2003 от 09 сентября 2003 года на осуществление инвестиций, предусматривающий инвестиционные преференции. В соответствии с Контрактом, объектом инвестиционной деятельности является «Организация полного цикла производства штанг насосных, а также производство насосно-компрессорных труб и штанговых глубинных насосов». По контракту АО «АЗНО» представляются налоговые инвестиционные преференции:

1. По корпоративному подоходному налогу – сроком действия на 5 лет, с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта
2. По налогу на имущество – сроком действия на 3 года, с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта
3. По налогу земельному – сроком действия на 3 года, с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта

Отсроченный налог отражает чистый налоговый эффект временных разниц между текущими суммами активов и обязательств, представленными в финансовой отчетности, и отчетах, подготовленных по налоговому учету, принятому в Республике Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по ставке 30% по состоянию на 31.12.2007 года. Чистый эффект изменения сальдо отложенных налогов отражается в отчете о прибылях и убытках за год закончившийся 31 декабря 2007 года.

Отсроченное налоговое обязательство по состоянию на 31 декабря составляет:

	2007	2006
Обязательство по основным средствам и нематериальным активам	(214 982)	(178 861)
Требование по резервам от снижения стоимости дебиторской задолженности	4 996	0

Требование по резервам расходов по отпускам работников Компании	2 717	0
Требование по переносимому убытку	0	4 883
Требование по налогам	683	1 124
Итоговое отсроченное налоговое обязательство, нетто	(206 586)	(172 854)

29. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль на акцию определяется путем деления чистой прибыли (убытка) за период, предназначенной для держателей простых акций за минусом дивидендов по привилегированным акциям за 2007 и 2006 годы на средневзвешенное количество простых акций, находившихся в обращении в течении периода.

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию основывается на следующих данных:

	2007	2006
Чистая прибыль за год	163 558	41 122
Дивиденды по привилегированным акциям	0	0
Средневзвешенное количество простых акций (тысяч акций)	600	600
Базовая и разводненная прибыль на акцию	174,73	51,88

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Характер взаимоотношений со связанными сторонами:

АО «Корпорация Ордабасы»	На основании пп.1 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как крупный акционер имеющий 45,88 % голосующих акций
ТОО «Ордабасы Курылыс»	На основании пп.4 п.1 ст.64 Закона РК «Об акционерных обществах», как юридическое лицо, которое контролируется крупным акционером

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

		2007	2006
АО «Корпорация Ордабасы»	Финансовая помощь	50 072	80 072
	Дебиторская задолженность за услуги	7 308	0
ТОО «Ордабасы Курылыс»	Дебиторская задолженность за услуги	0	7 308

В финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., включены следующие операции со связанными сторонами:

	2007	2006
Взаимозачет за консалтинговые услуги	(30 000)	0
Перевод долга по соглашению от 25.05.2007 от ТОО «Ордабасы Курылыс» к АО «Корпорация Ордабасы»	7 308	0
Перевод долга по соглашению от 25.05.2007 от ТОО «Ордабасы Курылыс» к АО «Корпорация Ордабасы»	(7 308)	0

Вознаграждение управляющему персоналу:

	2007	2006
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	19 022	17 927

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда – Компания осуществляет свою основную деятельность на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и предпринимательской среде.

Судебные иски – Время от времени в процессе деятельности Компании против нее выдвигаются претензии и иски, которые в совокупности или по отдельности не имели существенного отрицательного влияния на Компанию. По состоянию на 31 декабря 2007 года Компания не выступала ответчиком или истцом ни в одном судебном разбирательстве.

32. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Приобретено материалов на сумму 1 206 933 тыс. тенге.

Приобретен товар на сумму 250 677 тыс. тенге.

Реализовано товара на сумму 208 685 тыс. тенге.

Реализовано готовой продукции на сумму 1 445 554 тыс. тенге.

Погашены займы, предназначенные к погашению 04.07.2008 г. на сумму 383 342 тыс. тенге по кредитной линии №354 предоставленной АО «Казкоммерцбанк».

Процентные ссуды и займы:	Казахстанский тенге	Доллары США	Всего
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Фиксированная ставка (13-14%)	228 930	154 412	383 342
	228 930	154 412	383 342

В 2008г получены займы от АО «Банк ТуранАлем» на сумму 232 000 тыс. тенге, по следующим договорам:

1. №0101/08/100/461 от 31.03.08г на сумму 55 000 тыс.тенге;
2. №0101/08/100/481 от 02.04.08г на сумму 27 000 тыс.тенге;
3. №0101/08/100/531 от 11.04.08г на сумму 18 000 тыс.тенге;
4. №0101/08/100/733 от 13.05.08г на сумму 82 000 тыс.тенге;
5. №0101/08/100/819 от 27.05.08г на сумму 18 000 тыс.тенге;
6. №0101/08/100/847 от 02.06.08г на сумму 32 000 тыс.тенге;

33. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Наряду со всеми другими компаниями, Компания подвержен рискам, которые являются результатом использования ею финансовых инструментов. Данное примечание описывает цели, политику и процедуры Компании по управлению такими рисками, а также методы, используемые для их оценки. Более того, количественная информация относительно этих рисков представлена в других разделах настоящей финансовой отчетности.

Политика управления рисками является неотъемлемой частью бизнес-планирования, стратегического планирования и представляет собой комплекс мер, осуществляемый на всех уровнях управления. Данные меры основаны на законодательных и нормативных требованиях, а также на собственных процедурах Компании.

Компания принимает все необходимые действия для выявления различных видов рисков, их предупреждения, устранения, либо минимизации их влияния на свою деятельность.

Методы управления рисками

Для каждого типа рисков Компания разрабатывает управленческие методы его предупреждения и минимизации.

Руководство несет полную ответственность за определение целей и политики Компании в отношении управления рисками. Общей задачей Руководства является установление принципов политики, которые направлены на уменьшение риска в максимально возможной степени и в то же время не затрагивают ненадлежащим образом конкурентоспособность, гибкость и доходность капитала Компании.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что компании, финансовые учреждения и прочие контрагенты оказываются неспособными выполнять свои обязательства перед Компанией. Кредитный риск возникает преимущественно при предоставлении отсрочки платежей в отношении дебиторской задолженности, но также и в связи с другими операциями, затрагивающими статьи баланса. Оценка кредитного риска включает концентрацию по отдельным контрагентам.

Максимальный кредитный риск на отчетную дату

Нижеприведенная таблица представляет максимальные риски, которые Компания имеет относительно финансовых активов, признанных в балансовом отчете.

	Балансовая стоимость 2007 год	Максимальный риск	Балансовая стоимость 2006 год	Максимальный риск
Денежные средства	490	-	4 737	-
Дебиторская задолженность	85 748	85 748	218 585	218 585
Задолженность связанных сторон	57 380	-	87 380	-
На 31 декабря	143 618	85 748	310 702	218 585

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности оценен Компанией как максимально высокий (100%), Компания считает, что у нее не возникает риска в отношении дебиторской задолженности связанных сторон, поскольку данная сумма представляет собой средства представленные акционеру АО «Корпорация Ордабасы».

Риск ликвидности

При управлении риском ликвидности главная цель Компании состоит в том, чтобы гарантировать, что он имеет возможность погасить все обязательства по мере наступления срока их погашения. Компания осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств с использованием долгосрочных прогнозов ожидаемых потоков денежных средств по операционной деятельности.

Потоки денежных средств согласно контрактным условиям

Нижеприведенная таблица представляет недисконтированные потоки денежных средств согласно контрактным условиям по финансовым активам и обязательствам, признанным в балансе. В случае если отмечается определенная гибкость в отношении сроков погашения, нижеприведенная таблица указывает самую раннюю дату, в которую Компания могла бы быть обязана погасить обязательство.

Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО за год, заканчивающийся 31 декабря 2007 года

2007 год	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	До 1 года	свыше 1года до 2 лет
Финансовые активы на 31.12.2007 года	143 128	159 782	159 782	-
Дебиторская задолженность	85 748	102 402	102 402	-
Дебиторская задолженность связанных сторон	57 380	57 380	57 380	-
Финансовые обязательства на 31.12.2007 года	949 757	(923 701)	(923 701)	-
Кредиторская задолженность	272 967	(272 967)	(272 967)	-
Текущие налоговые обязательства	16 373	(16 373)	(16 373)	-
Кредиты и займы	550 052	(550 052)	(550 052)	-
Прочая кредиторская задолженность*	53 080	(27 024)	(27 024)	-
Дивиденды	57 285	(57 285)	(57 285)	-
Чистая позиция по балансу		(763 919)	(763 919)	-

* Прочая кредиторская задолженность представлена за вычетом авансов полученных и оценочного резерва по отпускам сотрудников.

2006 год	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	До 1 года	свыше 1года до 2 лет
Финансовые активы на 31.12.2006 года	305 965	305 965	305 965	-
Дебиторская задолженность	218 585	218 585	218 585	-
Дебиторская задолженность связанных сторон	87 380	87 380	87 380	-
Финансовые обязательства на 31.12.2006 года	1 134 211	(1 134 211)	(530 834)	(603 377)
Кредиторская задолженность	271 418	(271 418)	(271 418)	-
Текущие налоговые обязательства	22 289	(22 289)	(22 289)	-
Кредиты и займы	831 377	(831 377)	(228 000)	(603 377)
Прочая кредиторская задолженность	9 127	(9 127)	(9 127)	-
Дивиденды	-	-	-	-
Чистая позиция по балансу		(828 246)	(224 869)	(603 377)

Операционный риск.

Операционный риск – это риск, возникающий в ходе текущей операционной деятельности, приводящий к нарушению нормального ритма производства, замедлению или снижению реализации готовой продукции, а также в связи с неожиданными изменениями, внесенными в законодательные и регулирующие требования, которые приводят к неожиданным финансовым и операционным убыткам.

Политика управления операционными рисками рассматривается как важный элемент корпоративной культуры Компании и доводится до сведения всех сотрудников функциональных подразделений. Компания поддерживает эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления операционными рисками, между руководством компании и всеми функциональными подразделениями.

Процентный риск

Процентный риск имеет отношение к риску убытков в результате колебаний в движении денег и стоимости обязательств, происходящих в результате изменения рыночных процентных ставок.

Прибыль и операционные потоки денежных средств Компании существенно не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Все обязательства Компании, по которым выплачивается вознаграждение представлены краткосрочными банковскими займами, срок погашения которых наступает в июле 2008 года.

Валютный риск

Компания непрерывно отслеживает свой валютный риск и имеет установленную систему и средства контроля. Нижеприведенная таблица представляет финансовые активы и обязательства Компании по их балансовой стоимости, проанализированные по валютам:

Концентрация валютного риска

2007 год	Тенге	USD 1= 120.30 тенге	RUR = 4,92 тенге	31 декабря 2007года
Финансовые активы				
Денежные средства	490	-	-	490
Дебиторская задолженность	85 748	-	-	85 748
Дебиторская задолженность связанных сторон	57 380	-	-	57 380
Итого финансовые активы:	143 618	-	-	143 618
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	263 432	-	9 535	272 967
Текущие налоговые обязательства	16 373	-	-	16 373
Кредиты и займы	334 226	215 826	-	550 052
Прочая кредиторская задолженность*	23 082	3 942	-	27 024
Дивиденды	57 285	-	-	57 285
Итого финансовые обязательства	694 398	219 768	9 535	923 701
Открытая позиция по балансу	(550 780)	(219 768)	(9 535)	(780 083)

* Прочая кредиторская задолженность представлена за вычетом авансов полученных и оценочного резерва по отпускам сотрудников.

2006 год	Тенге	USD 1= 120.30 тенге	RUR = 4,92 тенге	31 декабря 2006 года
Финансовые активы				
Денежные средства	4 737	-	-	4 737
Дебиторская задолженность	218 585	-	-	218 585
Дебиторская задолженность связанных сторон	87 380	-	-	87 380
Итого финансовые активы:	310 702	-	-	310 702
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	208 712	62 706	-	271 418
Текущие налоговые обязательства	22 289	-	-	22 289
Кредиты и займы	296 020	535 357	-	831 377
Прочая кредиторская задолженность	9 127	-	-	9 127
Дивиденды	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	536 148	598 063	-	1 134 211
Открытая позиция по балансу	(225 446)	(598 063)	-	(823 509)

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. 10% - это уровень чувствительности, который используется внутри Компании при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 10% по сравнению с действующими.

	На 31 декабря 2007 года		На 31 декабря 2006 года	
	Тенге./доллар США +10%	Тенге./доллар США -10%	Тенге./доллар США +10%	Тенге./доллар США -10%
Влияние на прибыли и убытки	(21 977)	21 977	(59 806)	59 806
	Тенге./российский рубль +10%	Тенге./российский рубль -10%	Тенге./российский рубль +10%	Тенге./российский рубль -10%
Влияние на прибыли и убытки	(954)	954	-	-

Управление капиталом

Основной целью Компании в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Компании и максимизации прибыли акционеров. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Компания может возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции, а так же принимать решения о привлечении заемного капитала.

Подписано от имени руководства Компании

Руководитель

Гиенко В.В.

Главный бухгалтер

Утениязова Ф.К.