

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 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 2008 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 2008 года, была утверждена к выпуску 30 апреля 2009 года Генеральным директором Компании.

Генеральный директор



Гиенко В.В.

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №00000001 АК Қазақстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)

**ТВЕРЖДАЮ**Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО "BDO Қазақстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"30" апреля 2009 г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Директоров АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования», состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2008 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. 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 2008 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 Примечание 3 «Принцип непрерывности» к финансовой отчетности. Операционная прибыль Компании существенно снизилась в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 172 077 тыс. тенге. Компания имеет отрицательный оборотный капитал. Компания отмечает существенную зависимость результатов деятельности от заказов на продукцию, которые могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Республике Казахстан. Эти условия вместе с другими аспектами, отраженными в Примечании 3, указывают на наличие неопределенности, которая может вызвать сомнение относительно способности Компании продолжать непрерывную деятельность. Планы Компании в отношении этих аспектов, так же изложены в Примечании 3. Финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые были бы необходимы в результате вышеуказанной неопределенности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000016,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 13.06.94г.



А.-Г.Ш. Мукашев



для АО «АКТОБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

(в тысячах тенге)

	Примечание	На 31.12.2008	На 31.12.2007
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы	6	41	16 859
Основные средства	7	1 147 514	1 083 482
Займы сотрудникам	8	14 813	-
Итого долгосрочных активов		1 162 368	1 100 341
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Деньги и денежные эквиваленты	9	26 917	490
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10	275 965	109 863
Задолженность связанных сторон	30	-	57 380
Предоплата по налогам	11	98	16 560
Авансы выданные	12	10 213	39 953
Товарно-материальные запасы	13	138 822	534 899
Итого текущих активов		452 015	759 145
ВСЕГО АКТИВОВ		1 614 383	1 859 486
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	14	600 000	600 000
Резерв переоценки	15	230 438	91 399
Нераспределенная прибыль		118 863	12 118
Итого собственный капитал		949 301	703 517
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отложенные налоговые обязательства	16	145 833	206 586
Итого долгосрочных обязательств		145 833	206 586
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая кредиторская задолженность	17	109 513	272 967
Процентные займы и ссуды	18	205 595	550 052
Налоги к уплате	19	26 634	4 163
Налог на прибыль	16	23 006	11 836
Дивиденды к оплате	20	57 285	57 285
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	21	97 216	53 080
Итого текущих обязательств		519 249	949 383
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 614 383	1 859 486

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

Гисенко Виктор Владимирович
Генеральный директор



Утениязова Фатима Куанышевна
Главный бухгалтер



АКТИВБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ
 «АКТИВБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
 «АКТИВБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
 (в тысячах тенге)

	Акционерный капитал	Результат переоценки	Нераспределенная прибыль/(убыток)	Итого
Сальдо на 31 декабря 2006 года	600 000	96 324	(37 344)	658 980
Доход/(убыток) не признанный в отчете о прибылях и убытках		(4 925)	4 925	-
Доход за период			104 836	104 836
Дивиденды			(60 299)	(60 299)
Сальдо на 31 декабря 2007 года	600 000	91 399	12 118	703 517
Доход/(убыток) не признанный в отчете о прибылях и убытках		(4 926)	4 926	-
Доход за период			101 819	101 819
Переоценка основных средств		147 570		147 570
Признание отложенного налогового обязательства за счет резерва по переоценке		(44 271)		(44 271)
Уменьшение отложенного налогового обязательства за счет изменения ставки, отражаемое в капитале		40 666		40 666
Сальдо на 31 декабря 2008 года	600 000	230 438	118 863	949 301

Отчет об изменениях в собственном капитале следует читать вместе с примечаниями к финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.


 Гиенко Виктор Владимирович
 Генеральный директор




 Утенизова Фатима Куанышевна
 Главный бухгалтер



ДО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах тенге)

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года	За год, закончившийся 31 декабря 2007 года
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление денег, всего	3 252 688	3 122 699
в том числе:		
реализация товаров	3 252 688	3 065 564
авансы полученные	-	17 000
прочие поступления	-	40 135
Выбытие денег, всего	(2 859 052)	(2 809 878)
в том числе:		
платежи поставщикам и подрядчикам	(2 330 338)	(2 363 556)
налоги и другие обязательные платежи в бюджет	(294 010)	(176 868)
выплаты по заработной плате	(156 972)	(143 898)
вознаграждение по займам	(38 278)	(96 549)
корпоративный подоходный налог	(7 379)	(29 007)
займы сотрудникам	(7 230)	-
авансы выданные	(10 213)	-
прочие выплаты	(14 632)	-
Результат операционной деятельности	393 636	312 821
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление денег, всего	-	379
в том числе:		
реализация основных средств	-	379
Выбытие денег, всего	(22 343)	(59 012)
в том числе:		
приобретение основных средств	(22 343)	(3 222)
увеличение капитализированных затрат	-	(55 028)
приобретение нематериальных активов	-	(762)
Результат инвестиционной деятельности	(22 343)	(58 633)
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление денег, всего	205 595	709 000
в том числе:		
получение займов	205 595	709 000
Поступление денег, всего	(550 461)	(967 435)
в том числе:		
погашение займов	(550 461)	(967 435)
Результат финансовой деятельности	(344 866)	(258 435)
ИТОГО УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	26 427	(4 247)
ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА НАЧАЛО ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	490	4 737
ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА КОНЕЦ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА	26 917	490

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

Гиенко Виктор Владимирович
Генеральный директор



Утениязова Фатима Куанышевна
Главный бухгалтер

КОММЕНТАРИИ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА.

(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.

Среднесписочная численность сотрудников составляет 165 и 179 по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов соответственно.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена к выпуску 30 апреля 2009 года Генеральным директором Компании.

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Объем финансирования юридических лиц значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Компании получать новые и рефинансировать существующие заимствования, на условиях, которые были применимы к операциям, осуществленным в более ранние периоды.

Несмотря на ситуацию экономической неопределенности, которая может сохраняться в ближайшем будущем, в Республике Казахстан сохраняются признаки развивающегося рынка, в частности национальная валюта Республики Казахстан не является свободно конвертируемой за пределами страны, рынок долговых и долевых ценных бумаг организаций государственного и частного секторов характеризуется низким уровнем ликвидности.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Соответствие принципам бухгалтерского учета

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО и интерпретациями КИМСФО (IFRIC)), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB), применимым к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по МСФО.

Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB) и Комитетом по Интерпретациям Международных Стандартов Финансовой Отчетности (IFRIC), релевантные ее деятельности, которые применяются в отношении периодов годовой отчетности, начинающихся с 1 января 2008 года.

1) Поправки к опубликованным Стандартам и Интерпретации существующих стандартов, вступившие в силу в 2008 г.:

КИМФО 11 (IFRIC 11), МСФО 2 (IFRS 2) «Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями и акциями Группы» (применим к отчетным периодам, начинающимся с или после 01 марта 2007 года). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевыми инструментами, будут учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевыми инструментами 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 (-ами); или (б) соглашение об оплате акциями было организовано самой Компанией или ее акционером (-ами). Принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Компании, так как Компания не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников акциями.

КИМФО 12 (IFRIC 12) «Соглашения концессионного обслуживания» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2008 года). IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных между открытыми и частными компаниями. Интерпретация IFRIC 12 не применима к деятельности Компании в силу отсутствия таких соглашений.

КИМФО 14 (IFRIC 14), МСБУ 19 (IAS 19) – Ограничение по активу с определенной выгодой, минимальные требования финансирования и их взаимодействие» (вступает в силу 01 января 2008 года). 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. Поскольку Компания не имеет определенных схем вознаграждения работникам, IFRIC 14 неприменима к финансовой отчетности.

КИМФО 13 (IFRIC 13) «Программы лояльности клиентов» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 июля 2008 года). 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 неприменима к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

КИМФО 16 (IFRIC 16) «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» (вступает в силу 1 октября 2008 г.). IFRIC 16 предоставляет руководство в отношении того, в каких компонентах Компании инструменты хеджирования чистых инвестиций в *зарубежные операции* могут учитываться по учету хеджирования. IFRIC 16 неприменима к деятельности Компании в силу отсутствия таких инвестиций.

2) Стандарты, поправки и интерпретации опубликованных стандартов, применимые к периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты:

МСФО 8 (IFRS 8) «Сегменты деятельности» (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 января 2009 г.). Данный стандарт устанавливает требования для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности Компании, а также о продукции и

услугах, предоставляемых Компанией, географических зонах, в которых она функционирует и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет IAS 14 «Сегментная отчетность». Компания будет применять данный стандарт к бухгалтерскому учету за периоды, начинающиеся с 01 января 2009 года, при этом такое применение никак не повлияет ни на результаты, ни на чистые активы Компании.

МСБУ 23 (IAS 23) «Затраты по займам» (пересмотренный) (действительно для отчетных периодов, начинающихся с или после 01 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. Поскольку Компания уже решила капитализировать затраты по займам в отношении квалифицируемых активов, ожидается, что принятие данного стандарта не повлияет на финансовую отчетность Компании.

КИМФО 15 (IFRIC 15) «Соглашения о строительстве объектов недвижимости» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). IFRIC 15 рассматривает два вопроса: (а) попадает ли соглашение под действие МСБУ 11 (IAS 11) или МСБУ 18 (IAS 18); и (б) когда должна быть признана выручка от строительства или от объектов недвижимости. IFRIC 13 неприменима к деятельности Компании в силу отсутствия таких соглашений.

IFRS 1, IAS 27 *Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия (пересмотренный)* (вступает в силу с 1 января 2009 г.). В соответствии с поправками компания может, на дату перехода на МСФО, использовать в целях учета в своей отдельной финансовой отчетности условно-первоначальную стоимость своих инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые или ассоциированные предприятия. Условно-первоначальная стоимость таких инвестиций может представлять собой либо справедливую стоимость инвестиций на дату перехода на МСФО, которая определяется в соответствии с IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»; либо балансовую стоимость инвестиций, определяемую в соответствии с предыдущими GAAP на дату перехода. IFRS 1 и IAS 27 не повлияет ни на результаты, ни на чистые активы Компании.

МСФО 2 (IFRS 2) «Выплаты на основе долевых инструментов: условия надления долевыми правами и аннулирование (пересмотренный)» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данная Поправка к IFRS 2 имеет особую значимость для компаний, которые оперируют схемами накопления акций работников. Потому что 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 неприменим к деятельности Компании в силу отсутствия таких договоренностей.

МСФО 3 (IFRS 3) (пересмотренный) «Объединения предприятий» и дополнительные Поправки к МСБУ 27 (IAS 270) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (оба вступают в силу с 1 июля 2009 г.). Пересмотренный IFRS 3 и поправки к IAS 27 являются результатом совместного проекта с Комитетом по Стандартам Финансовой Отчетности (КСФО), 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. IFRS 3 и поправки к IAS 27 не применимы к деятельности Компании.

МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (применим в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.) заменяет МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности» (пересмотренный в 2003 г.) с поправками, внесенными в 2005 г. В него внесены некоторые изменения в терминологию, используемой в отношении основных отчетов. Кроме того, он вводит требование о включении в полный комплект финансовой отчетности отчета о финансовом положении на начало самого раннего сравнительного периода, если компания

ретроспективно применяет учетную политику или делает ретроспективный пересчет по статьям своей финансовой отчетности, или реклассифицирует статьи в своей финансовой отчетности. Кроме того, изменены требования в отношении представления изменений в собственном капитале, а также доходов и расходов. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на финансовую отчетность.

МСБУ 32 (IAS 32) «Финансовая отчетность: Представление» и МСБУ 1 (IAS 1) «Представление финансовой отчетности - Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства, возникающие при ликвидации (применимо в отношении отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 г.). В МСБУ 32 (IAS 32) внесена поправка о требовании классифицировать некоторые финансовые инструменты, подпадающие под определение финансового обязательства, в составе капитала. Поправка внесена в отношении классификации некоторых финансовых инструментов с правом погашения, инструментов или компонентов инструментов, налагающих на компанию обязательство доставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов компании только при ликвидации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на финансовую отчетность.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения для Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация, представлена в тысячах тенге.

Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Операционная прибыль Компании существенно снизилась в 2008 году по сравнению с 2007 годом на 172 077 тыс. тенге. Компания имеет отрицательный оборотный капитал в сумме 67 234 тыс. тенге и 190 238 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов соответственно. Компания отмечает существенную зависимость результатов деятельности от заказов на продукцию, которые могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Республике Казахстан. Вместе с тем, Компания заключила меморандум о намерениях по взаимному сотрудничеству с АО «РД «КазМунайГаз» на поставку штанг насосных, что, по мнению Руководства Компании, позволит сохранить приток денежных средств и приемлемый уровень производства в 2009 году, несмотря на существенное снижение объемов производства.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе допущения непрерывности деятельности.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

Компания использует субъективные оценки и допущения в отношении будущих операций. Данные оценки и суждения постоянно оцениваются на основании исторического опыта и прочих факторов, включая ожидания будущих событий, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах. В будущем фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок и допущений. Оценки и допущения, которые несут существенный риск материальной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, обсуждаются ниже:

Балансовая стоимость основных средств (далее ОС)

Компания проводит мониторинг своих ОС на предмет наличия внутренних и внешних признаков обесценения. Руководство проверило, появились ли какие-либо признаки обесценения в отношении бизнеса Компании по производству нефтяного оборудования. После соответствующей оценки, руководство пришло к выводу, что в отношении данных активов не возникло никаких признаков обесценения в течение и после периода, закончившегося 31 декабря 2008 года.

Сроки полезной службы нематериальных активов и ОС

Нематериальные активы и ОС амортизируются или обесцениваются на протяжении всего срока своей полезной службы. Сроки полезной службы определяются на основании оценок руководства в отношении периода, в течение которого активы будут приносить прибыль, данные сроки периодически пересматриваются для определения дальнейшей пригодности активов. В силу продолжительности срока полезной службы определенных активов, изменения в использованных оценках могут привести к существенным отклонениям в балансовой стоимости.

Подходный налог

Компания уплачивает подходный налог в Республике Казахстан и требуется существенное профессиональное суждение для определения необходимого резерва по подходному налогу. В ходе обычного процесса деятельности проводится много операций и расчетов, в отношении которых невозможно окончательно определить налоговые суммы. В результате, Компания признает свои налоговые обязательства на основании оценок того, возникнут ли дополнительные налоги и проценты. Данные налоговые обязательства признаются, если Компания полагает, что определенные статьи налоговых деклараций могут быть оспорены или не будут полностью подтверждены проверкой налоговыми органами, несмотря на то, что Компания считает, что статьи налоговых деклараций должным образом обоснованы. Компания считает, что начисленные ею налоговые обязательства являются верными по всем открытым для аудита годам, они основаны на оценке многих факторов, включая опыт прошлых лет и интерпретации налогового законодательства. Эта оценка основана на оценках и допущениях и может включать ряд комплексных суждений о будущих событиях. В той мере, в какой окончательные налоговые последствия данных вопросов отличаются от представленных сумм, такие различия повлияют на расходы по налогам в том периоде, в котором проводилась оценка данных налоговых обязательств.

Судебные разбирательства

В соответствии с МСФО, Компания признает провизии только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях не выполнения данных критериев, условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Компании. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам, требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами ее контроля. Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания провизий в финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию провизий – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

5. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке финансовой отчетности согласно МСФО применялись основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

В соответствии с IAS 21, операции, осуществляемые предприятиями Компании в валюте, отличной от валюты основной экономической среды, в которой они функционируют (функциональная валюта), отражаются по обменным курсам, действующим на момент совершения операций. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменным курсам, действующим на дату составления балансового отчета. Курсовые разницы, возникающие при пересчете неурегулированных денежных активов и обязательств, аналогичным образом отражаются сразу же в отчете о прибылях и убытках.

Следующие курсы обмена валют применены при составлении финансовой отчетности:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Доллар США	120,77	120,30
Евро	170,89	177,17
Российские рубли	4,11	4,92

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, 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. 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. По группе здания и сооружения переоценка проводится по скользящему графику. 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 Группе 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. Износ начисляется с месяца, следующего после приобретения или ввода в эксплуатацию. На землю амортизация не начисляется.

Ниже представлены сроки полезной службы:

Здания и сооружения	20 - 50 лет
Машины и оборудование	10 - 24 года
Транспортные средства	3 - 14 лет
Прочие	4 - 10 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 нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания проводит анализ текущей стоимости своих ОС и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное возникновение убытков от обесценения. В случае наличия таких признаков, производится оценка возмещаемой стоимости актива, с целью определения возможного убытка от обесценения (при наличии такового). С целью определения наличия признаков обесценения активы распределяются по небольшим идентифицируемым группам, генерирующим денежные потоки, которые в значительной степени независимы от денежных потоков, генерируемых другими активами или группами активов (генерирующие единицы).

Возмещаемая сумма является большей величиной из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже или ценности его использования. При оценке ценности использования оцененное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости с использованием ставки дисконта, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, специфичных для актива.

В случае, если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) меньше балансовой стоимости, тогда балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в том же периоде в отчете о прибылях и убытках.

В случае последующего восстановления убытка от обесценения, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, при этом, возмещаемая стоимость не может превышать балансовую стоимость, определяемую без учета убытков от обесценения актива (генерирующей единицы) в предыдущих годах.

Восстановление убытка от обесценения признается в том же периоде в отчете о прибылях и убытках.

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.

Деньги и денежные эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя средства на банковских счетах, наличность в кассе и на депозитах, не подвержены существенным рискам колебаний стоимости и отражаются по своей номинальной стоимости.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена производными финансовыми инструментами с фиксированными или измеряемыми платежами, которые не котируются на активном рынке и не квалифицируются ни как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ни как имеющиеся в наличии для продажи. Такие активы признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и убытки признаются в прибыли при прекращении признания или обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности, а также посредством амортизации.

Авансы выданные

Авансы или предоплаты, осуществляемые в счет поставки товаров, работ и услуг признаются в качестве прочих оборотных и необоротных средств, учитываемых по стоимости.

Процентные займы и ссуды

Банковские займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом любых прямых затрат, непосредственно связанных с займами. Такие обязательства, по которым выплачивается вознаграждение, далее оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, что позволяет начислять процент на сальдо обязательства, отраженное в балансовом отчете, по постоянной ставке в течение всего периода вплоть до полного погашения.

Прочие процентные займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих прямых затрат, непосредственно связанных с займами. После первоначального признания прочие процентные займы учитываются по амортизированной стоимости, при этом любая разница между первоначальной стоимостью и стоимостью при погашении признается в отчете о прибыли и убытках в течение периода займа на основе эффективного процента.

Займы и кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания имеет безусловное право отсрочить погашение обязательства, по меньшей мере, на один год после отчетной даты.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность и прочие краткосрочные денежные обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары или услуги независимо от того были ли выставлены счета Компании или нет.

Резервы

Резервы признаются в тех случаях, когда Компания имеет юридические или добровольно взятые на себя обязательства, возникшие в результате каких-либо событий в прошлом; когда велика вероятность того, что для урегулирования этих обязательств потребуется отток ресурсов; и когда возможен надежный расчет суммы этих обязательств, но остается неопределенным срок и сумма.

Подоходный налог и отсроченные налоги

Подоходный налог за год включает текущий и отсроченный налог. Подоходный налог признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления бухгалтерского баланса, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

Оценка отсроченных налогов должна отражать налоговые последствия, которые возникли бы от разницы между балансовой стоимостью существующих активов и обязательств, отраженной в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Однако, если отсроченный налог на прибыль возникает в результате первоначального признания активов или обязательств по сделке, не связанной с объединением бизнеса, который не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль, он не отражается в учете. Отсроченные налоги на прибыль признаются по всем временным разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда существует вероятность того, что временные разницы не будут уменьшаться в обозримом будущем.

Расчет суммы отсроченного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на дату составления баланса.

Отсроченный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого может быть покрыт актив.

Признание выручки

Выручка признается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляют собой суммы, подлежащие получению за товары и услуги, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и налогов с продаж.

Выручка признается, когда все существенные риски и выгоды, связанными с владением товарами, а также эффективный контроль, передается покупателям.

Выручка признается только, когда существует вероятность получения Компанией экономических выгод, связанных со сделкой, и существует возможность достоверно оценить сумму дохода и сопутствующих расходов, понесенных в отношении соответствующей сделки.

Вознаграждение работников

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 фонды удерживаются с заработной платы каждого работника и отражаются в отчете о прибылях и убытках по статье «Общие и административные расходы». Компания не имеет других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением работников.

Затраты по займам

Если строительство квалифицируемого актива финансируется за счет специальных заемных средств, затраты на финансирование, понесенные в ходе строительства, за вычетом инвестиционной прибыли от временного инвестирования данных заемных средств, включаются в стоимость квалифицируемого актива. Все прочие затраты на финансирование признаются в отчете о прибылях и убытках как затраты на финансирование.

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 2008 и 2007 годов Компания не имела ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Дивиденды

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

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
 Комментарии к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

	Программное обеспечение	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость			
<i>На 1 января 2007 года</i>	730	88 750	89 480
Поступление	570	-	570
Перевод в основные средства	(786)	-	(786)
Списание	(263)	(4 701)	(4 964)
<i>На 31 декабря 2007 года</i>	251	84 049	84 300
Поступление	-	-	-
Выбытие	-	-	-
<i>На 31 декабря 2008 года</i>	251	84 049	84 300
Накопленная амортизация			
<i>На 1 января 2007 года</i>	(430)	(52 315)	(52 745)
Начислено за год	(224)	(17 437)	(17 661)
Перевод в основные средства	374	-	374
Списание	78	2 513	2 591
<i>На 31 декабря 2007 года</i>	(202)	(67 239)	(67 441)
Начислено за год	(8)	(16 810)	(16 818)
<i>На 31 декабря 2008 года</i>	(210)	(84 049)	(84 259)
Балансовая стоимость			
<i>На 31 декабря 2007 года</i>	49	16 810	16 859
<i>На 31 декабря 2008 года</i>	41	-	41

Компания обладает правом собственности на все свои нематериальные активы. Нематериальные активы Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года не выступают предметом залога.

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость							
<i>На 1 января 2007 года</i>	9 173	427 313	822 680	20 414	29 073	5 085	1 313 738
Поступление	-	-	1 926	-	1 297	55 028	58 251
Реклассификация	-	41 081	19 498	-	37	(60 616)	-
Перевод из товарно-материальных запасов	-	-	-	-	-	6 168	6 168
Перевод из незавершенного строительства	-	5 185	-	-	-	-	5 185
Перевод из нематериальных активов	-	-	-	-	786	-	786
Обесценение	-	-	(2 554)	-	-	-	(2 554)
Выбытие	-	(71)	(1 357)	(2 039)	(102)	-	(3 569)
<i>На 31 декабря 2007 года</i>	9 173	473 508	840 193	18 375	31 091	5 665	1 378 005
Поступление	-	-	-	-	407	981	1 388
Реклассификация из товаров	-	-	12 829	-	2 552	5 574	20 955
Перевод из неустановленного оборудования	-	-	11 041	-	-	(11 041)	-
Переоценка	1 004	103 362	135 990	4 333	7 640	-	252 329
Выбытие	-	-	(1 221)	-	(778)	-	(1 999)
<i>На 31 декабря 2008 года</i>	10 177	576 870	998 832	22 708	40 912	1 179	1 650 678
Накопленная амортизация							
<i>На 1 января 2007 года</i>	-	(22 112)	(160 564)	(6 564)	(6 060)	-	(195 300)
Начислено за год	-	(10 729)	(84 326)	(3 096)	(3 430)	-	(101 581)
Реклассификация	-	-	(18)	-	18	-	-
Перевод из нематериальных активов	-	-	(301)	-	(73)	-	(374)
Выбытие	-	12	1 308	1 374	38	-	2 732
<i>На 31 декабря 2007 года</i>	-	(32 829)	(243 901)	(8 286)	(9 507)	-	(294 523)

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
 Комментарии к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Начислено за год	-	(13 809)	(84 779)	(2 756)	(3 399)	-	(104 743)
Реклассификация	-	1 305	(1 624)	-	319	-	-
Переоценка	-	(9 018)	(88 517)	(2 739)	(4 485)	-	(104 759)
Выбытие	-	-	223	-	638	-	861
На 31 декабря 2008 года	-	(54 351)	(418 598)	(13 781)	(16 434)	-	(503 164)
Балансовая стоимость							
На 31 декабря 2007 года	9 173	440 679	596 292	10 089	21 584	5 665	1 083 482
На 31 декабря 2008 года	10 177	522 519	580 234	8 927	24 478	1 179	1 147 514
Балансовая стоимость без учета переоценки							
На 31 декабря 2007 года	2 500	394 594	564 544	8 058	13 489	5 665	988 850
На 31 декабря 2008 года	2 500	389 803	526 000	6 129	12 973	1 179	938 584

Компания обладает правом собственности на все свои активы, которые по состоянию на 31 декабря 2008 года не выступают предметом залога.

Справедливая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 1 146 335 тыс. тенге, за исключением неустановленного оборудования на сумму 1 179 тыс. тенге, приобретенного в период близкий к концу года.

Справедливая стоимость основных средств основана на оценке независимого оценщика, обладающего соответствующей квалификацией ТОО "Премьер Консалтинг".

8. ЗАЙМЫ СОТРУДНИКАМ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Займы сотрудникам	23 631	-
Расход по дисконтированию	(12 092)	-
Доход от амортизации дисконта	3 274	-
Балансовая стоимость	14 813	-

Займы сотрудникам состоят из займа выданного в 2007 году реклассифицированного из состава краткосрочной задолженности работников в связи с продлением сроков погашения до 2011 года на сумму 16 400 тыс. тенге и займов, выданных в 2008 году на общую сумму 7 230 тыс. тенге со сроком погашения в 2013 году. Займы сотрудникам отражены по амортизированной стоимости с применением метода эффективной процентной ставки. Компания применила ставку 18% для расчета амортизированной стоимости, которая, по мнению руководства Компании, максимально эффективно отражает риски.

9. ДЕНЬГИ И ДЕНЕЖНЫЕ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	25 275	256
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	53	-
Денежные средства в кассе	1 589	234
Итого:	26 917	490

Денежные средства Компании не выступают предметом залога, у Компании нет денежных средств, ограниченных в использовании.

10. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Торговая дебиторская задолженность	333 392	102 402
Резерв по обесценению	(73 562)	(16 654)
Торговая дебиторская задолженность, нетто	259 830	85 748
Прочая дебиторская задолженность	19 147	24 115
Резерв по обесценению	(3 012)	-
Прочая дебиторская задолженность, нетто	16 135	24 115
Итого:	275 965	109 863

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, изменения в резерве по обесценению торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Резерв по обесценению на начало года	16 654	-
Начислено за год	56 908	16 654
Резерв по обесценению на конец года	73 562	16 654

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, вся торговая дебиторская задолженность выражена в казахстанских тенге.

Прочая дебиторская задолженность

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Задолженность сотрудников	799	18 082
Расходы будущих периодов	57	325
Предоплата по таможенным платежам	8 159	5 535
Прочие	10 132	173
Резерв по обесценению	(3 012)	-
Итого:	16 135	24 115

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, вся прочая дебиторская задолженность выражена в казахстанских тенге.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, изменения в резерве по обесценению прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Резерв по обесценению на начало года	-	-
Начислено за год	3 012	-
Резерв по обесценению на конец года	3 012	-

11. ПРЕДОПЛАТА ПО НАЛОГАМ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Налог на добавленную стоимость к зачету	-	16 263
Налог на землю	-	7
Налог на имущество	-	290
Налог на транспорт	15	-
Плата за размещение наружной рекламы	28	-
Подоходный налог за нерезидентов	46	-
Прочие	9	-
Итого:	98	16 560

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Авансы, выданные под поставку товаров	7 897	40 357
Авансы, выданные под оказание услуг	2 316	99
Резерв по обесценению	-	(503)
Итого:	10 213	39 953

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 годов, изменения в резерве по обесценению авансов выданных представлены следующим образом:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Резерв по обесценению на начало года	503	54 199
Списано за счет резерва	(503)	(53 696)
Резерв по обесценению на конец года	-	503

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Материалы	77 494	166 923
Незавершенное производство	2 376	4 821
Готовая продукция	58 844	353 195
Товары	108	9 960
Итого:	138 822	534 899

Товарно-материальные запасы Компании не выступают предметом залога.

Стоимость товарно-материальных запасов, находящихся на хранении у третьих лиц по состоянию на 31 декабря 2008 года составила 956 тыс. тенге, по состоянию на 31 декабря 2007 года, товарно-материальных запасов находящихся на хранении у третьих лиц не было.

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный капитал включали:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
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
Неразмещенные привилегированные акции	(200 000)	(200 000)
	600 000	600 000

На 31 декабря 2008 и 2007 годов, основными собственниками акций Компании являются:

	Доля участия в %	
	На 31.12.2008	На 31.12.2007
АО "Корпарация "Ордабасы""	73,66%	45,88%
ЮЛ Goldmarina INC	-	25,12%
Идрисов Д.А.	-	14,87%
АО "Дочерняя компания БТА Банка "БТА Страхование""	10%	-
АО "НПФ "БТА Казахстан" ДОО АО ""БТА Банк""	9,90%	-
Прочие	6,44%	14,13%
Итого:	100%	100%

15. РЕЗЕРВ ПЕРЕОЦЕНКИ

Движение резерва по переоценке на 31 декабря может быть представлено следующим образом:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Резерв по переоценке на начало периода	91 399	96 324
Увеличение в течение периода	147 570	-
Уменьшение за счет списания на счета нераспределенной прибыли	(4 926)	(4 925)
Уменьшение за счет признания отложенного налогового обязательства	(44 271)	-
Увеличение за счет эффекта изменения налоговой ставки	40 666	-
Резерв по переоценке на конец периода	230 438	91 399

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Налогообложение за годы, закончившиеся 31 декабря, может быть представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008	За год, закончившийся 31 декабря 2007
Расходы по текущему подоходному налогу	18 549	24 990
Расходы по отложенному подоходному налогу	(64 358)	33 731
Расходы по подоходному налогу	(45 809)	58 721

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогового учета.

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
<i>Отложенные налоговые активы</i>		
Налоги	306	683
Резерв по отпускам	3 083	2 717
Дебиторская задолженность	5 559	4 996
Итого активы	8 948	8 396
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>		
Основные средства, нематериальные активы	154 781	214 982
Итого обязательства	154 781	214 982
Обязательства по отложенному налогу, нетто	145 833	206 586

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2008 и 2007 годах составляла 30%.

Причины, по которым фактические расходы по налогу на прибыль за год отличаются от налога, определяемого по стандартной ставке корпоративного подоходного налога (30%) от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря, показаны далее:

	За год, закончившийся 31 декабря 2008	За год, закончившийся 31 декабря 2007
--	--	--

	года	года
Прибыль до налогообложения	56 010	163 557
Применяемая налоговая ставка	30%	30%
Подходный налог	16 803	49 067
Постоянные разницы	47 030	9 654
Эффект изменения налоговых ставок	(109 642)	-
Расходы по подоходному налогу	(45 809)	58 721

В соответствии с Законом РК о введении в действие Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» от 10.12.2008 года № 100-IV установлены новые ставки корпоративного подоходного налога: с 1 января 2009 года – 20%, с 1 января 2010 года – 17,5 %, с 1 января 2011 года – 15%.

Движение временных разниц за 2008 год представлено следующим образом:

	На 31.12.2007	За счет изменения временных разниц	За счет изменения налоговых ставок *	На 31.12.2008
<i>Отложенные налоговые активы</i>				
Налоги	683	(224)	(153)	306
Резерв по отпускам	2 717	1 907	(1 541)	3 083
Дебиторская задолженность	4 996	3342	(2 779)	5 559
Итого активы	8 396	5 025	(4 473)	8 948
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>				
Основные средства, нематериальные активы	214 982	94 580	(154 781)	154 781
Итого обязательства	214 982	94 580	(154 781)	154 781
Обязательства по отложенному налогу, нетто	206 586	89 555	(150 308)	145 833

* В том числе за счет капитала 40 666 тыс. тенге, за счет расходов 109 642 тыс. тенге.

17. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Тенге	109 513	263 432
Российские рубли	-	9 535
Итого:	109 513	272 967

Торговая кредиторская задолженность отражена по балансовой стоимости, так как балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

18. ПРОЦЕНТНЫЕ ЗАЙМЫ И ССУДЫ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Текущие	205 595	550 052

Процентные займы и ссуды получены от следующих заемщиков по следующим ставкам вознаграждения:

	На 31.12.2008	% ставка	На 31.12.2007	% ставка
АО Казкоммерцбанк	-	-	550 052	13-14
Идрисов Д.А	205 595	-	-	-
Итого:	205 595		550 052	

Сроки погашения заимствований

Компанией в 2008 году были погашены кредиты, предоставленные АО Казкоммерцбанк. Согласно договора б/н от 03.01.2008 году Компании был предоставлен заем Идрисовым Д.А. со сроком погашения 11.02.2008 года. Заем беспроцентный, в связи с нарушением условий выплаты по займу, Компания в соответствии с договором начислила пеню в размере 0,1% за каждый день просрочки, сумма расходов по пене, отраженная в отчете о прибылях и убытках составила 66 818 тыс. тенге.

Валюта заимствований

Заимствования Компании деноминированы в следующих валютах:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Тенге	205 595	334 226
Доллары США	-	215 826
Итого:	205 595	550 052

19. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Налог на добавленную стоимость	22 723	-
Индивидуальный подоходный налог	2 380	-
Социальный налог	1 431	2 207
Земельный налог	8	-
Прочие налоги	92	1 956
Итого:	26 634	4 163

20. ДИВИДЕНДЫ К ОПЛАТЕ

Дивиденды по простым акциям на сумму 60 299 тыс. тенге были объявлены по итогам работы за 2006 год. В 2007 и 2008 годах Компания не объявляла начисление дивидендов по простым акциям. Дивиденды не были выплачены в 2008 и 2007 году. Задолженность по дивидендам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составила 57 285 тыс. тенге за вычетом подоходного налога в размере 3 014 тыс. тенге.

21. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Обязательство по социальному страхованию	434	439
Обязательства по пенсионным отчислениям	2 109	2 453
Задолженность по присужденным штрафам и пене	9 438	-
Заработная плата	9 814	13 100
Обязательства по юридическим претензиям	38 660	
Резерв по отпускам сотрудников	15 414	9 056
Авансы полученные	-	17 000
Оценочные обязательства по платежам в бюджет	21 260	-
Прочие	87	11 032
Итого:	97 216	53 080

Обязательства по юридическим претензиям представляют собой обязательства Компании по иску от ГУ "Департамент Таможенного Контроля по Актыбинской области" за неверное определение кода товара и соответственно учет НДС методом зачета. Иск был удовлетворен судом в 2008 году в пользу истца в размере 38 660 тыс. тенге, Компания начала выплата в части погашения обязательства в 2009 году.

22. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Доход от реализации произведенной продукции	3 174 429	2 158 953
Доход от реализации товаров приобретенных	8 144	407 205
Итого:	3 182 573	2 566 158

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Себестоимость реализованной произведенной продукции	2 603 680	1 755 685
Себестоимость реализованных товаров приобретенных	7 501	340 333
Итого:	2 611 181	2 096 018

24. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Износ основных средств	8 572	8 662
Амортизация нематериальных активов	16 818	17 661
Аренда	4 003	6 034
Аудиторские услуги	7 010	779
Услуги банка	7 098	5 288
Заработная плата	69 888	70 802
Расходы по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет	17 276	20 684
Командировочные расходы	4 201	5 855
Консалтинговые услуги	51 640	-
Услуги нотариуса	143	132
Обучение персонала	1 046	1 136
Услуги охраны	13 029	12 781
Представительские расходы	1 252	2 560
Реклама	357	2 494
Ремонт и техобслуживание	4 367	977
Услуги связи	2 279	4 720
Расходы по страхованию	2 299	7 385
Услуги сертификации	94	555
Расходы по присужденным штрафам и пене	66 818	-
Расходы в отношении обязательств по юридическим претензиям	38 660	-
Расходы по коммунальным услугам	994	644
Расходы по резерву по отпускам сотрудников	6 358	3 646
Расходы по обесценению дебиторской задолженности и авансов	59 417	16 654
Расходы по оценочным обязательствам по платежам в бюджет	21 260	-
Прочие расходы	42 577	18 656
Итого:	447 456	208 105

25. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Износ основных средств	5 971	1 446
Расходы по рекламе	-	562
Расходы на транспортировку	26 416	19 931
Прочие	1 048	1 069
Итого:	33 435	23 008

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Доходы от курсовой разницы, нетто	-	24 148
Доходы от возмещения прочих услуг	13 227	-
Прочие доходы	148	7 132
Итого:	13 375	31 280

27. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Расходы по курсовой разнице, нетто	7 155	-
Убыток от выбытия основных средств	1 138	2 647
Итого:	8 293	2 647

28. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Начислено за год по банковским займам	30 755	104 103
Расходы по дисконтированию	12 092	-
Итого:	42 847	104 103

29. ДОХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

Доходы по финансированию представляют собой, доход от амортизации дисконта по долгосрочным займам, предоставленным сотрудникам (см. Примечание 8).

30. 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.

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в течение 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2008, 2007 гг., или имела значительные задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, детально описаны далее.

В 2008 и 2007 годах Компания проводила операции со связанными сторонами, такие как получение займов, услуг.

В таблицах далее следует описание подобных операций.

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 73,66% голосующих акций
ТОО "Ордабасы Сарбаз"	На основании пп.4 п.1 ст.64 Закона РК "Об акционерных обществах", как юридическое лицо, которое контролируется крупным акционером АО "Корпорация Ордабасы"
Идрисов Д.А.	Председатель Совета Директоров Компании
АО СК "Аманат Иншуренс"	АО "Корпорация Ордабасы" является основным акционером АО СК "Аманат Иншуренс"

Задолженность по связанным сторонам на 31 декабря выглядит следующим образом:

Наименование	Характер операции	На 31.12.2008		На 31.12.2007	
		Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
АО "Корпорация Ордабасы"	Задолженность связанных сторон	-	-	-	57 380
	Финансовая помощь	-	-	50 072	
	Дебиторская задолженность за услуги	-	-	7 308	
АО СК "Аманат Иншуренс"	Авансы выданные	2	10 213	-	-
ТОО "Ордабасы Сарбаз"	Торговая кредиторская задолженность		109 513		-
	Задолженность за услуги охраны	1 196		-	
Идрисов Д.А.	Процентные займы и ссуды		205 595		-
	Беспроцентный краткосрочный займ	205 595		-	
Идрисов Д.А.	Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность		97 216		-
	Задолженность по присужденным штрафам и пене	9 438		-	

Компанией на основании акта взаимозачета был проведен зачет задолженности АО "Корпорация Ордабасы" и задолженности по присужденным штрафам и пене по договору с Идрисовым Д.А. в сумме 57 380 тыс. тенге.

Отчет о прибылях и убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2008, 2007 годов, включает следующие суммы, возникшие в связи с операциями со связанными сторонами:

Наименование	Характер операции	На 31.12.2008		На 31.12.2007	
		Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
АО СК "Аманат Иншуренс"	<i>Административные расходы</i>		447 456		-
	Расходы по страхованию	1 918		-	
ТОО "Ордабасы Сарбаз"	<i>Административные расходы</i>		447 456		-
	Услуги охраны	12 698		-	
Идрисов Д.А.	<i>Административные расходы</i>		447 456		-
	Расходы по присужденным штрафам и пене	66 818		-	

Вознаграждение управляющему персоналу

	За год, закончившийся 31 декабря 2008 года	За год закончившийся 31 декабря 2007 года
Заработная плата и прочие краткосрочные вознаграждения	42 546	19 022

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, деньги, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Главными рисками по финансовым инструментам Компании являются риски, связанные с изменением курса иностранных валют и кредитные риски. Компания так же подвержена рыночному риску и риску ликвидности, возникающим по всем финансовым инструментам.

Управление риском недостаточности капитала

Компания разрабатывает процедуры риска недостаточности капитала, чтобы убедиться, что Компания сможет продолжить деятельность как непрерывно действующее предприятие.

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года	Год, закончившийся 31 декабря 2007 года
Итого заемный капитал	482 575	923 327
Итого собственный капитал	949 301	703 517
Соотношение собственного капитала к заемному капиталу	1,9672	0,7619

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 наступил в июле 2008 года и все указанные займы были погашены.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансовых инструментов будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют.

Суммы краткосрочной задолженности Компании, выраженные в долларах США, и прочей иностранной валюте, учитываются в тенге. Снижение курса тенге по отношению к иностранным валютам может вызвать рост расходов Компании в связи с ростом обменного курса.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Компания в основном подвержена риску, связанному с изменением курса доллара США, российского рубля.

В следующей таблице отражается чувствительность Компании к 25% увеличению и уменьшению в стоимости тенге по отношению к соответствующим иностранным валютам. 25% - это доля чувствительности, используемая при составлении внутренней отчетности по валютному риску для ключевого руководства, и представляет собой оценку руководством обоснованно возможного изменения в курсах валют. Анализ чувствительности включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 25% изменения в курсах обмена валют.

В ниже приведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при ослаблении тенге на 25% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При усилении тенге на 25% по отношению к соответствующей валюте, будет равное и противоположное влияние на прибыль.

	Влияние курса – 2008 год		
	Долларов США	Российские рубли	Итого эффект
Финансовые активы	-	13	13

АО «АКТЮБИНСКИЙ ЗАВОД НЕФТЯНОГО ОБОРУДОВАНИЯ»
 Комментарии к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (все суммы представлены в тысячах тенге, если не указано иное)

Деньги и денежные эквиваленты	-	13	13
Финансовые обязательства	-	-	-
Чистый эффект	-	13	13

	Влияние курса – 2007 год		
	Долларов США	Российские рубли	Итого эффект
Финансовые активы			
Финансовые обязательства	(55 032)	(2 384)	(57 416)
Процентные ссуды и займы	(53 957)	-	(53 957)
Задолженность по вознаграждению	(1 075)	-	(1 075)
Торговая кредиторская задолженность	-	(2 384)	(2 384)
Чистый эффект	(55 032)	(2 384)	(57 416)

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	На 31.12.2008	На 31.12.2007
Финансовые активы	53	-
Деньги и денежные эквиваленты	53	-
Финансовые обязательства	-	229 661
Процентные ссуды и займы	-	215 826
Задолженность по вознаграждению	-	4 300
Торговая кредиторская задолженность	-	9 535

Кредитный риск

Кредитный риск, возникающий в результате невыполнения контрагентами условий договоров с финансовыми инструментами Компании, обычно ограничивается суммами, при наличии таковых, на которые величина обязательств контрагентов превышает обязательства Компании перед этими контрагентами. Политика Компании предусматривает совершение операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальная величина подверженности кредитному риску равна балансовой стоимости каждого финансового актива. Компания считает, что максимальная величина ее риска равна сумме торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резервов по сомнительным долгам, отраженным на отчетную дату.

Концентрация кредитного риска может возникать при наличии нескольких сумм задолженности от одного заемщика или от группы заемщиков со сходными условиями деятельности, в отношении которых есть основания ожидать, что изменение экономических условий или иных обстоятельств могут одинаково повлиять на их способность выполнять свои обязательства.

В Компании действует политика, предусматривающая постоянный контроль за тем, чтобы сделки заключались с заказчиками, имеющими адекватную кредитную историю.

В отношении выдаваемых авансов за выполнение работ и услуг, в контрактах оговариваются штрафные санкции и условия возврата аванса в случае невыполнения обязанностей по данным контрактам.

Максимальная подверженность кредитному риску

На 31 декабря 2008 года

На 31 декабря 2007 года

	Балансовая стоимость	Максимальный риск	Балансовая стоимость	Максимальный риск
Финансовые активы:	309 479	316 708	161 873	104 259
Денежные средства и их эквиваленты	26 917	25 328	490	256
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	267 749	267 749	104 003	104 003
Задолженность связанных сторон	-	-	57 380	-
Долгосрочные займы сотрудникам	14 813	23 631	-	-

* Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена за вычетом расходов будущих периодов и предоплаты по таможенным платежам.

Рыночный риск

Рыночный риск заключается в возможном колебании стоимости финансового инструмента в результате изменения рыночных цен, а так же потере ключевых потребителей продукции. Компания стремится заключить договора с потребителями продукции и участвовать в тендерах на поставку продукции, для минимизации рыночного риска, и корректировать план производства в соответствии с изменением рыночной конъюнктуры.

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 разрабатывает процедуры по осуществлению контроля за риском недостатка денежных средств с использованием 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.

2008 год	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	До 1 года	От 1 до 5 лет
Финансовые активы:	282 562	367 954	344 323	23 631
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	267 749	344 323	344 323	-
Займы сотрудникам	14 813	23 631	-	23 631
Финансовые обязательства:	(482 575)	(482 575)	(482 575)	-
Торговая кредиторская задолженность	(109 513)	(109 513)	(109 513)	-
Процентные займы и ссуды	(205 595)	(205 595)	(205 595)	-
Налоги к уплате	(26 634)	(26 634)	(26 634)	-
Налог на прибыль	(23 006)	(23 006)	(23 006)	-
Дивиденды к оплате	(57 285)	(57 285)	(57 285)	-
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность**	(60 542)	(60 542)	(60 542)	-

Чистая позиция по балансу	(114 621)	(138 252)	23 631	
2007 год	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	До 1 года	От 1 до 5 лет
Финансовые активы:	104 003	120 657	120 657	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность*	104 003	120 657	120 657	-
Финансовые обязательства:	(923 327)	(954 051)	(954 051)	-
Торговая кредиторская задолженность	(272 967)	(272 967)	(272 967)	-
Процентные займы и ссуды	(550 052)	(550 052)	(550 052)	-
Налоги к уплате	(4 163)	(4 163)	(4 163)	-
Проценты к уплате	7 554	(38 278)	(38 278)	-
Налог на прибыль	(11 836)	(11 836)	(11 836)	-
Дивиденды к оплате	(57 285)	(57 285)	(57 285)	-
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность**	(19 470)	(19 470)	(19 470)	-
Чистая позиция по балансу	(833 394)	(833 394)	-	-

* Торговая и прочая дебиторская задолженность представлена за вычетом расходов будущих периодов и предоплаты по таможенным платежам.

** Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность представлены за вычетом авансов полученных, резерва по отпускам сотрудников, оценочных обязательств по платежам в бюджет.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Раскрытие оцененных справедливых стоимостей финансовых инструментов сделано в соответствии с требованиями МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации» и МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомленными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большинства финансовых инструментов Компании отсутствуют существующие доступные рыночные механизмы для определения справедливой стоимости, при оценке справедливой стоимости необходимо использовать допущения на основе текущих экономических условий и конкретных рисков, присущих инструменту.

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

Следующие методы и допущения используются Компанией для расчета справедливой стоимости финансовых инструментов:

Денежные средства и их эквиваленты

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения этих финансовых инструментов.

Торговая и прочая дебиторская и кредиторская задолженность, процентные ссуды и займы

Для активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев, балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости вследствие относительно короткого срока погашения данных финансовых инструментов.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств была приблизительно равна их справедливой стоимости.

32. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

	За год, закончившийся 31.12.2008 года	За год, закончившийся 31.12.2007 года
Финансовая деятельность		
Курсовая разница по займам	409	22 890
Операционная деятельность		
Взаимозачет дебиторской задолженности связанных сторон и кредиторской задолженности по присужденным штрафам и пене	57 380	-

33. ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих сооружений, возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Налоговые риски

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени и проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих

и начислять пени и проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.


Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Судебные иски

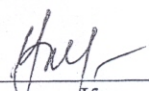
В ходе текущей деятельности Компания является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

34. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

4 Февраля 2009 года курс доллара США и евро по отношению к тенге возрос до 150 и 200 тенге соответственно, что на 23% выше курса доллара США и евро на отчетную дату, соответственно обязательства Компании, деноминированные в указанных валютах, существенно возрастут, что может повлечь дополнительные операционные убытки.



Гиенко Виктор Владимирович
Генеральный директор



Утениязова Фатима Куанышевна
Главный бухгалтер