

**АО «SAT & COMPANY»**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА**

**К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ,  
ПОДГОТОВЛЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2007 ГОДА**

Алматы, Республика Казахстан

## **Содержание**

Отчет о доходах и расходах	3
Бухгалтерский баланс	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменении в собственном капитале	7
Пояснительная записка к финансовой отчетности	9

**Отчет о доходах и расходах**  
**За 9-ть месяцев 2007 года (в тыс.тенге)**

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
Доход от реализации продукции и оказания услуг	010	10 157 436	9 180 155
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	020	8 713 072	7 054 764
<b>Валовая прибыль (стр. 010 - стр.020)</b>	<b>030</b>	<b>1 444 364</b>	<b>2 125 391</b>
Доходы от финансирования	040		29 349
Прочие доходы	050	9 611 932	20 990 251
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	060	571 641	520 448
Административные расходы	070	2 055 802	1 416 941
Расходы на финансирование	080	1 158 767	1 670 247
Прочие расходы	090	5 314 577	15 189 136
Доля прибыли / убытка организ., учитываемых по методу долев.участия	100	-155 309	0
<b>Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности (стр. 030 + стр. 040 + стр. 050 - стр. 060 - стр. 070 - стр. 080 - стр. 090 +/- стр.100)</b>	<b>110</b>	<b>1 800 200</b>	<b>4 348 219</b>
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	120	-	-
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения (стр. 110 +/- стр. 120)</b>	<b>130</b>	<b>1 800 200</b>	<b>4 348 219</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	140	8 009	11 445
<b>Итоговая прибыль (убыток) за период (стр. 130 - стр. 140) в том числе:</b>	<b>150</b>	<b>1 792 191</b>	<b>4 336 774</b>
доля меньшинства	160	-362 375	-19 733
прибыль (убыток) материнской компании за период (стр. 150 - стр. 160)	170	2 154 566	4 356 507
Прибыль на акцию, приходящаяся на долю акционеров материнской компании.	<b>180</b>	<b>22</b>	<b>44</b>
Средневзвешенное количество простых акций в обращении( штук)		<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

**Бухгалтерский баланс**  
**По состоянию 30 сентября 2007 года (в тыс.тенге)**

<b>Активы</b>	<b>Код стр.</b>	<b>На конец отчетного периода 30.09.2007</b>	<b>На начало отчетного периода 31.12.2006</b>
<b>I. Краткосрочные активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	010	153 931	331 368
Краткосрочные финансовые инвестиции	011	2 786	2 786
Краткосрочная дебиторская задолженность	012	10 018 626	11 600 549
Запасы	013	1 739 886	1 343 421
Текущие налоговые активы	014	1 163 014	434 153
Долгосрочные активы, предназначенные для продажи	015		
Прочие краткосрочные активы	016	3 580 014	3 794 207
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>100</b>	<b>16 658 257</b>	<b>17 506 484</b>
<b>II. Долгосрочные активы</b>			
Долгосрочные финансовые инвестиции	020		
Гудвилл		2 248 785	2 248 785
Долгосрочная дебиторская задолженность	021	34 792	
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	022	1 280 499	1 435 807
Инвестиционная недвижимость	023		
Основные средства	024	20 099 978	17 795 443
Активы предназначенные для продажи	025		336 881
Разведочные и оценочные активы	026		
Нематериальные активы	027	30 861	20 350
Отложенные налоговые активы	028		
Прочие долгосрочные активы	029		
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>200</b>	<b>23 694 915</b>	<b>21 837 266</b>
<b>Баланс (стр. 100 + стр. 200)</b>		<b>40 353 172</b>	<b>39 343 750</b>
<b>Пассивы</b>			
<b>III. Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные финансовые обязательства	030	-	-
Краткосрочные финансовые обязательства	031	7 778 999	9 524 372
Обязательства по налогам	032	572 358	270 405
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	033	32 429	12 035
Краткосрочная кредиторская задолженность	034	1 618 786	1 056 239
Краткосрочные оценочные обязательства	035		
Прочие краткосрочные обязательства	036	2 746 093	3 158 905
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>300</b>	<b>12 748 665</b>	<b>14 021 956</b>
<b>IV. Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные финансовые обязательства	040	2 582 409	2 154 002
Долгосрочная кредиторская задолженность	041	180 882	
Долгосрочные оценочные обязательства	042		
Отложенные налоговые обязательства	043	4 812 913	4 603 865
Прочие долгосрочные обязательства	044		53 146
<b>Итого долгосрочные обязательств</b>	<b>400</b>	<b>7 576 204</b>	<b>6 811 013</b>
<b>V. Капитал</b>			
Выпущенный капитал	050	1 884 116	1 884 116
Эмиссионный доход	051		
Выкупленные собственные долевые инструменты	052		
Резервы	053	7 203 863	7 203 863
Нераспределенный доход (непокрытый убыток)	054	6 790 605	4 636 039
Доля меньшинства	055	4 149 719	4 786 763
<b>Итого капитал</b>	<b>500</b>	<b>20 028 303</b>	<b>18 510 781</b>
<b>Баланс (стр. 300 + стр. 400 + стр. 500)</b>		<b>40 353 172</b>	<b>39 343 750</b>

**Отчет о движении денежных средств**

НАИМЕНОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ	Код стр.	За отчетный период	За предыдущий период
<b>I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>010</b>	<b>13 352 450</b>	<b>18 869 345</b>
в том числе:			
реализация товаров	011	12 444 966	14 403 456
предоставление услуг	012		-
авансы полученные	013	799 635	4 331 765
дивиденды	014		29 857
прочие поступления	015	107 849	104 267
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>020</b>	<b>16 190 295</b>	<b>20 620 235</b>
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	7 629 406	6 262 349
авансы выданные	022	3 896 338	10 741 281
выплаты по заработной плате	023	967 936	811 155
выплата вознаграждения по займам	024	1 028 527	1 489 244
корпоративный подоходный налог	025	495 903	352 827
другие платежи в бюджет	026		159 732
прочие выплаты	027	2 172 185	803 647
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (стр. 010 - стр. 020)</b>	<b>030</b>	<b>-2 837 845</b>	<b>-1 750 890</b>
<b>II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>040</b>	<b>5 126 225</b>	<b>29 980 994</b>
в том числе:			
реализация основных средств	041	411 858	3 884 815
реализации нематериальных активов	042	-	-
реализация других долгосрочных активов	043	-	252 592
реализация финансовых активов	044	4 714 367	16 120 179
погашение займов, предоставленных другим организациям	045	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	046	-	-
прочие поступления	047	-	9 723 408
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>050</b>	<b>353 794</b>	<b>28 275 848</b>
в том числе:			
приобретение основных средств	051	214 543	2 251 824
приобретение нематериальных активов	052	9 800	1 326
приобретение других долгосрочных активов	053	-	-
приобретение финансовых активов	054	41 928	2 778 569
предоставление займов другим организациям	055	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	056	-	-
прочие выплаты	057	87 523	23 244 129
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (стр. 040 - стр. 050)</b>	<b>060</b>	<b>4 772 431</b>	<b>1 705 146</b>
<b>III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>070</b>	<b>16 348 336</b>	<b>28 831 141</b>
в том числе:			
эмиссия акций и других ценных бумаг	071	-	23 989
получение займов	072	16 348 336	28 807 152
получение вознаграждения по финансируемой аренде	073	-	-
прочие поступления	074		
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>080</b>	<b>18 460 359</b>	<b>28 596 197</b>
в том числе:			
погашение займов	081	18 460 211	28 595 799
приобретение собственных акций	082	-	-

выплата дивидендов	083	148	398
прочие выплаты	084		
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (стр. 070 - стр. 080)</b>	<b>090</b>	<b>-2 112 023</b>	<b>234 944</b>
<b>ИТОГО: Увеличение + / - уменьшение денежных средств (стр. 030 + / - стр. 060 + / - стр. 090)</b>		<b>-177 437</b>	<b>189 200</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		331 368	142 168
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		153 931	331 368

Отчет об изменении в собственном капитале

По состоянию на 30 сентября 2007 года (в тыс.тенге)

	Код стр.	Капитал материнской организации			Всего	Доля меньшинства	Итого капитал
		Выпущенный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль			
Сальдо на 1 января отчетного года	10	1 884 116	7 203 863	4 636 039	13 724 018	4 786 763	18 510 781
Изменения в учетной политике	20						
Пересчитанное сальдо (стр. 010 +/- стр 020)	30	1 884 116	7 203 863	4 636 039	13 724 018	4 786 763	18 510 781
Прибыль/убыток от переоценки активов	31	-	-	-	-		
Хеджирование денежных потоков	32	-	-	-	-		
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	33	-	-	-	-		
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в самом капитале (стр. 031+/-стр 32+/-стр 033)	40	-	-	-	-	(274 669)	(274 669)
Прибыль/убыток за период	50			2 154 566	2 154 566	(362 375)	1 792 191
Всего прибыль/убыток за период (стр. 40+/-стр 50)	60			2 154 566	2 154 566	(637 044)	1 517 522
Дивиденды	70					-	
Эмиссия акций	80					-	
Выкупленные собственные долевые инструменты	90					-	
Сальдо на 30 сентября отчетного года (стр. 060 - стр. 070 +стр 80+стр 90)	100	1 884 116	7 203 863	6 790 605	15 878 584	4 149 719	20 028 303
Сальдо на 1 января предыдущего года	110	100	8 325 023	864 799	9 189 922		9 189 922
Изменения в учетной политике	120	-	(2 497 507)	1 472 351	(1 025 156)	5 148 318	4 123 162
Пересчитанное сальдо (стр. 110 +/- стр 120)	130	100	5 827 516	2 337 150	8 164 766	5 148 318	13 313 084
Прибыль/убыток от переоценки активов	131	-		1 331 352	1 331 352		1 331 352
Хеджирование денежных потоков	132	-					
Курсовые разницы от зарубежной деятельности	133	-					
Прибыль/убыток, признанная/ый непосредственно в	140	-	-	1 331 352	1 331 352	6 490	1 337 842

самом капитале (стр. 131 +/- стр. 132 +/- стр. 133)							
Прибыль/убыток за период	150	-	-	4 336 774	4 336 774	(19 733)	4 317 041
Всего	160						
прибыль/убыток за период (стр. 140+/- стр 150)		-	-	5 668 126	5 668 126	(13 243)	5 654 883
Дивиденды	170	-	-	-	-	-	-
Эмиссия акций	180	1 884 016	-	(1 884 016)	-	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	190	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 30 сентября	200						
предыдущего года (стр. 160 - стр. 170 + стр. 180 -стр 190)		1 884 016	5 827 516	6 121 260	13 832 892	5 135 075	18 967 967



**Информация о группе Компаний**

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

АО «SAT&Company» осуществляет контроль над ниже перечисленными Компаниями, чья Финансовая отчетность по состоянию на 30 сентября 2007 года вошла в данную Консолидированную финансовую отчетность Группы:

АО «SAT Airlines»	-	100% доля в Уставном капитале;
АО «Шымкент Мунай Онимдери»	-	99%;
АО «Kazakhstan Petrochemical Industries»	-	50%;
ТОО «SAT Operating Aktau»	-	50%;
ТОО «SAT Operating Atyrau»	-	50%;
ТОО «SAT Atyrau»	-	100%;
ТОО «SAT Petrochemicals»	-	100%;
ТОО «SAT Trade»	-	100%;
ТОО «Актауский Битум»	-	100%;
ТОО «Астананефтехим»	-	100%;
ТОО «Восток Мунай»	-	100%;
ТОО «Heritage» (Херитейдж)	-	50%;
ТОО «Нью Даукен»	-	50%;
ТОО «КазФерроСталь»	-	100%;
ТОО «Дан Констракшн»	-	50%

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

**Основы представления Консолидированной финансовой отчетности****а) Учетная основа**

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

**б) Соответствие принципам бухгалтерского учета**

Финансовая отчетность всех Компаний, входящих в группу, была подготовлена в соответствии с МСФО, изданными Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (далее «СМСБУ»), и интерпретациями, выпущенными Постоянным Комитетом по Интерпретациям (далее «ПКИ») МСФО, принятых Европейским Союзом до 31 декабря 2006 года.

**Основные принципы учетной политики**

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

**а) Пересчет иностранных валют**

Функциональная валюта Компании определяется как валюта основной экономической среды, в которой она осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, поскольку основная операционная деятельность Компании осуществляется в тенге. Операции в

иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете монетарных активов и обязательств по курсу на дату окончания отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаемые по исторической стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату операции.

#### б) Нематериальные активы

##### (i) Прочие нематериальные активы

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

##### (ii) Амортизация

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

#### в) Материальные активы

##### (iii) Основные средства

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

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

##### (iv) (i) Основные средства (продолжение)

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

Ниже в таблице приводятся сроки полезной службы объектов основных средств:

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

##### (v) Незавершенное строительство

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

Износ на объекты незавершенного строительства не начисляется.

**(vi) Ремонт и обслуживание**

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

**д) Товарно-материальные запасы**

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

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

**е) Торговая и прочая дебиторская задолженность**

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

**ж) Денежные средства и денежные эквиваленты**

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

**з) Вознаграждения работникам****(vii) Система оплаты труда**

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

**(viii) Пенсионные отчисления**

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

#### (ix) Социальное обеспечение

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

#### к) Займы

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

#### л) Доходы

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

#### м) Подоходный налог

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

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

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

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

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

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

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

#### н) Дивиденды

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

о) Финансовые инструменты

(x) Признание

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

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

(xi) Оценка

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

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

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

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

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

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

(xii) Прекращение признания

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

Прекращение признания финансовых обязательств производится в случае погашения обязательства.

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

**Раскрытие информации, представленной в отчете о доходах и расходах  
по состоянию на 30 сентября 2007 года.**

В таблицах представлен анализ компонентов выручки от основных видов деятельности:

**Объемы реализованной продукции/услуг в тыс. тенге**

<b>Доходы</b>	<b>30.09.2007</b>
Авиационные перевозки	938 192
Аренда	530 401
Аренда воздушных судов	51 859
Услуги ж/д	1 252
Реализация нефтепродуктов	4 638 278
Реализация ПГФ	1 719 713
Реализация полистирола	127 879
Реализация ТМЦ, прочих	66 801
Реализация ТМЦ, розничная продажа часов, украшений	296 052
Транспортные услуги	23 788
Консалтинговые услуги	20 906
Реализация непрерывно литой заготовки	1 742 315
<b>Итого доходы</b>	<b>10 157 436</b>

**Себестоимость реализованной продукции/услуг в тыс. тенге**

<b>Себестоимость</b>	<b>01.10.2007</b>
Авиационные перевозки	804 783
Аренда	454 979
Аренда воздушных судов	44 485
Услуги ж/д	1 074
Реализация нефтепродуктов	3 978 726
Реализация ПГФ	1 475 174
Реализация полистирола	109 695
Реализация ТМЦ, полиэтилен,полипропен	-
Реализация ТМЦ, прочих	57 302
Реализация ТМЦ, розничная продажа часов, украшений	253 954
Транспортные услуги	20 405
Консалтинговые услуги	17 933
Реализация непрерывно литой заготовки	1 494 562
Прочие	-
<b>Итого себестоимость</b>	<b>8 713 072</b>

**Прочие** доходы включают в себя доходы от реализации основных средств, инвестиций и доходы не связанные с основной деятельностью компании в сумме **9 611 932** тыс тенге.

В том числе:

Доходы от выбытия инвестиций	8 012 479 т. тенге
Доходы от выбытия основных средств	1 090 010 т.тенге
Доходы от курсовых разниц	300 157 т.тенге
Прочие доходы	209 286 т.тенге

**Расходы на реализацию** продукции и оказание услуг за 9 месяцев 2007 года в сумме 571 641 тыс тенге раскрыты в следующей таблице:

Наименование статьи расхода	Тыс тенге
Железно дорожный тариф и экспедиционные услуги	301 697
Транспортные расходы	128 226
Таможенные пошлины	50 140
Услуги хранения ПГФ	37 015
Расходы по рекламе	10 150
Охрана	9 539
Услуги по организации транспортировки груза	1 240
Аренда магазина	5 427
Подготовка и транспортировка нефти	14 123
Списание прочих товаров, материалов	2 780
Таможенные услуги	2 156
Страхование груза	700
Плата за пользование ж\д вагонами	2 537
Заработная плата	1 728
Прочие	4 183
<b>Всего расходы по реализации:</b>	<b>571 641</b>

**Административные расходы** в сумме 2 055 802 тыс. тенге раскрыты в следующей таблице:

Наименование статей расходов	Тыс тенге
Амортизация основных средств	691 648
Заработная плата	445 447
Налоги и др. платежи в бюджет	380 850
Услуги банка	83 128
Услуги охраны	57 022
Аренда помещений, земли	54 253
Командировочные	43 863
Транспортные расходы	38 114
Спонсорская и благотворительная помощь	33 483
Консалтинговые услуги	33 396
Штрафы, пени и неустойки по договорам	26 282
Услуги телефонной связи и интернета	18 723
Бензин ГСМ	21 318
Коммунальные услуги	14 592
Информационные, консультационные услуги	10 139
Текущий ремонт зданий, помещений	8 009
Материалы	6 443

Обслуживание сетей телекоммуникаций	5 926
Единовременные премии и ценные подарки	5 601
Услуги сотовой связи	4 692
Аудиторские услуги	4 220
Повышение квалификации кадров	4 170
Штрафы, пени в бюджет	3 207
Страховка	3 093
Почтовые услуги, ксерокопии, перевод	2 563
Аренда автомобилей	2 222
Услуги по хранению имущества	1 837
Бурение и исследование скважин	1 562
Подписка на периодическую печать	1 468
Формирование призового фонда	976
Нотариальные услуги	815
Представительские расходы	360
Прочие	46 380
<b>Всего административных расходов:</b>	<b>2 055 802</b>

**Расходы на финансирование** в сумме 1 158 767 показывают вознаграждения банкам, выплаченное за полученные кредиты.

**Прочие расходы** в сумме **5 134 577** тыс.тенге включают:

- затраты на приобретение реализованных основных средств в сумме 818 434 тыс.тенге;
- затраты на приобретение инвестиций в сумме 3 813 589 тыс.тенге;
- расходы от курсовой разнице в сумме 348 638 тыс.тенге;
- прочие расходы, не связанные с основной деятельностью в сумме 153 916 тыс.тенге

**Итоговая прибыль** за 9 месяцев 2007 года без учета влияния доли меньшинства составила сумму 2 154 566 тыс. тенге.

### Раскрытие статей бухгалтерского баланса.

По состоянию на 30 сентября 2007 года активы компании составили 40,3 млрд. тенге и возросли на 3% по сравнению с началом года. Увеличение произошло в основном за счет роста дебиторской задолженности (авансы выданные), которая составила 7,2 млрд. тенге и увеличилась более чем в два раза по сравнению с началом года.

### Краткосрочные активы

#### Денежные средства и их эквиваленты

включают в себя деньги в кассе и на банковских счетах в сумме 153 931 тыс. тенге.

#### Краткосрочные финансовые инвестиции

включают в себя инвестиции предназначенные для продажи в сумме 2 786 тыс. тенге

### Дебиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2007 г **краткосрочная** дебиторская задолженность составила **10 018 626** тыс.тенге. **Долгосрочная** дебиторская задолженность составила **34 792** т. тенге.

Всего дебиторская задолженность **10 053 418** т. тенге

#### Структура дебиторской задолженности раскрыта в таблице:

Из общего числа дебиторов, приведены дебиторы, задолженность которых составляет более 5%, в том числе:

Наименование, местонахождение	Наименование продукции/услуг	Сумма на 30 сентября 2007 (тыс. тенге)
<b>Задолженность покупателей и заказчиков:</b>		<b>7 657 722</b>
ТОО Сумеру, г.Алматы.	за ГСМ	3 878 340



Прочие менее 5%		3 779 382
<b>Авансы выданные</b>		<b>2 178 325</b>
Exmill Associates LTD Британские Вергинские острова.	Аванс за самолет	1 158 129
Прочие менее 5%		1 179 379
Задолженность физических лиц		58 188
<b>Всего дебиторская задолженность</b>		<b>10 053 418</b>

**Прочие краткосрочные активы в сумме 3 580 014 т. тенге** включают в себя сумму прочей дебиторской задолженности по полученной финансовой помощи, требования, не оплаченные в срок, согласно договору и другие долги.

Из общего числа дебиторов, приведены дебиторы, задолженность которых составляет более 5%, в том числе:

Наименование дебитора	Содержание	Сумма в тыс.тенге
ТОО БАТТ Инвестиционная компания, г.Алматы	временная финансовая помощь.	852 371
АО Атырау Балык , г Атырау.	Временная финансовая помощь	798 726
ТОО Сумеру	Временная финансовая помощь	631 281
ТОО Азия Темир Инжиниринг АПГ, г.Алматы.	временная финансовая помощь	575 850
Прочая менее 5%		721 786
<b>Всего</b>		<b>3 580 014</b>

Сроки погашения финансовой помощи по ТОО «Сумеру»- июль 2008 года, по ТОО БАТТ ИК - март 2008 года, АО Атырау Балык - январь 2008 года, ТОО Азия Темир Инжиниринг АПГ срок погашения апрель 2008 года.

#### Товарно-материальные запасы

По состоянию на 30 сентября 2007 г общая стоимость ТМЗ составила 1 739 886 тыс.тенге, в том числе:

Наименование	Сумма в тыс. тенге
Сырье и материалы	809 114
Товары	553 282
Готовая продукция	377 490
<b>Итого</b>	<b>1 739 886</b>

#### Долгосрочные активы

##### Нематериальные активы

Состав нематериальных активов по состоянию на 30.09.2007 г. в тыс. тенге

	Текущая стоимость	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Доля
Гудвилл	2 248 785	-	2 248 785	99%
Прочие	31 585	724	30 861	1%
<b>Итого</b>	<b>2 280 370</b>	<b>724</b>	<b>2 279 646</b>	<b>100%</b>

#### Основные средства

Состав основных средств по состоянию на 30.09.2007г. тыс. тенге

Наименование ОС	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Доля
Земля	756 957	—	756 957	4%
Здания и сооружения	8 041 010	506 158	7 534 852	37%

Машины и оборудование	12 835 565	2 545 423	10 290 142	51%
Транспортные средства	1 008 273	129 631	878 642	4%
Прочие основные средства (в т.ч.нез. стр-во)	712 072	72 686	639 385	3%
<b>Итого</b>	<b>23 353 876</b>	<b>3 253 898</b>	<b>20 099 978</b>	

В состав основных средств включено незавершенное строительство:

Наименование объекта	Стоимость незавершенного строительства в тыс.тенге
Строительство железнодорожного пути с эстакадой АО "Шымкент Мунай Өнімдері"	418 316
Проектно-сметная документация	6 200
<b>Итого</b>	<b>424 516</b>

Долгосрочная дебиторская задолженность включает в себя прочие требования, срок оплаты которых не наступил в сумме 34 792 тыс.тенге.

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия представлены в таблице:

Наименование	Сумма на 30 сентября 2007 (тыс. тенге)
АО Казахстанкаспийшельф	1 002 297
АО Казгеокосмос	265 508
ТОО Viled international	110 327
ТОО Viled Group	26 410
Прочие	12 394
Резерв на обесценение	(136 437)
<b>Всего</b>	<b>1 280 499</b>

## ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.

### Краткосрочные финансовые обязательства

По состоянию на 1 октября 2007 года Компания имела кредитные линии и займы в сумме **7 778 999** т.тенге от следующих организаций:

- АО "Казкоммерцбанк" – кредитную линию с лимитом 2 598 465 т. тенге, ставкой вознаграждения 13 % годовых и датой закрытия 08 апреля 2008 года. По состоянию на 01 октября 2007 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял **2 278 154 т. тенге**;
- АО "Казкоммерцбанк" – кредитную линию с лимитом 2 783 190 т. тенге , ставкой вознаграждения 14 % годовых и датой закрытия 08 января 2008 года. По состоянию на 01 октября 2007 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял **2 433 650 т. тенге**;
- АО "Народный банк Казахстана" – кредитную линию с лимитом 7 881 600 т.тенге, ставкой вознаграждения 10–14 % годовых и датой закрытия 30 апреля 2008 года. По состоянию на 01 октября 2007 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял **3 067 195 т. тенге**.

### Долгосрочные финансовые обязательства.

По состоянию на 1 октября 2007 года Компания имела кредитные линии и займы срок погашения которых более 1 года в сумме **2 582 409 т.тенге** от следующих организаций:

- АО "Казкоммерцбанк" – кредитную линию с лимитом 11 970 180 т. тенге, ставкой вознаграждения 12,5–14 % годовых и датой закрытия 01 февраля 2012 года. По состоянию на 10 октября 2007 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял **1 973 437 т. тенге**;
- АО "Народный банк Казахстана" – кредитную линию с лимитом 7 881 600 т. тенге, ставкой вознаграждения 10–14 % годовых и датой закрытия 30 марта 2008 года. По состоянию на 01 октября 2007 года остаток задолженности Компании по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составлял **608 972 т. тенге**;

**Всего ссудная задолженность компании на 01 октября 2007 года составляет 10 361 408 т. тенге**

### Краткосрочная кредиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2007 г кредиторская задолженность составила 4 969 666 тыс.тенге, в том числе:

Наименование статьи	Сумма (тыс. тенге)
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность всего:</b>	<b>4 969 666</b>
Расчеты с поставщиками, подрядчиками	1 618 786
Авансы полученные, прочие краткосрочные обязательства	2 746 093
Задолженность по налогам	604 787

Из общего числа кредиторов, кредиторы, задолженность перед которыми составляет более 5%

Наименование, местонахождение	Наименование продукции/ услуг	Сумма на 30 сентября 2007 (тыс. тенге)
<b>Расчеты с поставщиками всего:</b>		<b>1 618 786</b>
ТОО «Alsai» (г.Алматы)	аванс за ГСМ.	1 198 466
Прочие менее 5%		420 320
<b>Авансы полученные, прочие краткосрочные обязательства всего:</b>		<b>2 746 093</b>
ТОО «Alsai» (г.Алматы)	временная финансовая помощь,	1 244 500
Прочие		1 501 593
<b>Всего</b>		<b>4 364 879</b>

**В состав долгосрочных обязательств кроме кредитов также входит:**

**Долгосрочная кредиторская задолженность** в сумме 180 882 т. тенге состоит из задолженности, срок оплаты которой наступит в 2008 году.

**Отложенные налоговые обязательства**, которые включают в себя отложенный корпоративный налог в сумме 4 812 913 т. тенге

**Капитал**

**Собственный капитал** включает в себя

Уставный капитал в сумме	1 884 116 т. тенге
Резервный капитал – всего	7 203 863 т. тенге
В т. ч	
дополнительный оплаченный( эмиссионный доход)	1 376 347 т.тенге
дополнительный неоплаченный капитал в сумме	5 827 516 т. тенге
Нераспределенный доход в сумме	6 790 605 т.тенге
<b>Итого собственный капитал:</b>	<b>15 878 584 т. тенге</b>
Доля меньшинства	4 149 719 т. тенге
<b>Итого капитал</b>	<b>20 028 303 т. тенге</b>

**Эмиссионный доход**

Эмиссионный доход - дополнительно оплаченный капитал в сумме 1 376 347 тыс.тенге. При преобразовании компании из товарищества в акционерное общество в результате проведенной оценки рыночной стоимости доли участия единственного участника, общая сумма накопленного дохода была разделена следующим образом: 1 884 016 тыс.тенге на формирование уставного капитала за счет собственной прибыли, оставшаяся часть в сумме 1 376 347 тыс.тенге была отражена как дополнительный оплаченный капитал. 2006 год .

По статье «**Дополнительный неоплаченный капитал**» - 5 827 515 тыс.тенге.

По состоянию на 01 декабря 2004 года была проведена переоценка основных средств АО «Kazakhstan Petrochemical Industries». В связи с переходом на международные стандарты финансовой отчетности в их балансе по состоянию на 01.01.05г. была признана сумма дополнительного неоплаченного капитала в 16 650 046 т. тенге. 50% от суммы переоценки-8 325 023 была отражена на балансе АО SAT& Company. В 2006 году эта сумма была уменьшена на величину отложенного подоходного налога в сумме 2 497 508 тыс.тенге (стр.7 ауд.отчета) в части, относимой за счет дополнительного неоплаченного капитала (см. стр. 34 аудиторского отчета)

**Движение денег раскрыто в отчете о движении денег.**

**Изменения в составе капитала раскрыты в отчете об изменениях в собственном капитале**

Главный бухгалтер АО «SAT & Company»

Сивец Н.Я.