



ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии о возможности перевода простых акций АО "SAT & Company"
из третьей в первую категорию официального списка биржи

28 октября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "SAT & Company" – краткое наименование – АО "SAT & Company" (в дальнейшем именуемым "Компания") предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для перевода простых акций Компании (НИН – KZ1C54620014) из третьей в первую категорию официального списка биржи.

03 января 2008 года простые акции Компании (НИН – KZ1C54620014) были включены в официальный список биржи категории "B", с 10 сентября 2008 года – переведены в третью категорию¹.

ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации	18 октября 2001 года
Дата последней государственной перерегистрации:	15 августа 2006 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Масанчи, 26
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, ул. Тулебаева, 38

Основные виды деятельности Компании – оптовая торговля нефтепродуктами, нефтехимическая промышленность, металлообработка, авиационные перевозки и инвестиции в наиболее быстрорастущие отрасли экономики: строительство, торговлю нефтепродуктами, нефтегазовое машиностроение, металлургию, нефтехимию и транспорт.

По состоянию на 01 октября 2008 года Компания владела долями в оплаченных уставных капиталах и акциями следующих организаций:

- ТОО "SAT ATYRAU" (г. Атырау; 100%-ная доля участия в оплаченном уставном капитале);
- ТОО "SAT Petrochemicals" (г. Алматы; 100 %);
- ТОО "SAT Trade" (г. Алматы; 100 %);
- ТОО "Актауский Битум" (г. Актау; 100 %);
- ТОО "Астананефтехим" (г. Астана; 100 %);
- ТОО "КазФерроСталь" (г. Алматы; 100 %);
- ТОО "Восток Мунай" (г. Алматы; 100 %);
- ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries INC" (г. Алматы; 76 %);
- ТОО "Хай Текнолоджи" (г. Алматы; 50 %);

¹ Простые акции Компании были переведены в третью категорию официального списка в связи с отсутствием маркет-мейкера по данным ценных бумагам, а также в связи с тем, что аудит финансовой отчетности Компании за 2005–2006 годы проводился аудиторской организацией, не входящей в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.

- фирма Global Energy HOUSE Limited (Британские Виргинские острова, 50 %).
- ТОО "Дан Констракшн" (г. Алматы; 50 %);
- ТОО "Инвестиционная компания "А-1-Казахстан" (г. Алматы; 49 %);
- ТОО "Страховой брокер "EOS RISQ KAZAKHSTAN" (г. Алматы; 49 %);
- АО "Kazakhstan Petrochemical Industries" (г. Алматы; 50.000 акций или 50 % их общего размещенного количества);
- АО "Жокей Клуб Республики Казахстан" (г. Алматы; 397.016 акций или 50 %);
- АО "Шымкент Мунай Өнімдері" (г. Шымкент; 1.825.506 акций или 45,6 %);
- АО "КАЗГЕОКОСМОС" (г. Алматы; 60.375 акций или 25,5 %).

Структура акций Компании по состоянию на 01 октября 2008 года

Общее количество объявленных и размещенных акций (только простые), штук: 100.000
 Общий объем размещенных акций, тыс. тенге: 1.884.116

18 октября 2006 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Компании в количестве 100.000 штук. Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А5462.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 10 марта 2005 года № 0406200345).

Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 01 октября 2008 года лицами, владеющими акциями Компании в количестве, составляющем пять и более процентов от их общего размещенного количества, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
ТОО "Арлан Холдинг" (г. Алматы)	37 000	37,0
DORIATH OPERATION UK LIMITED (г. Лондон, Соединенное Королевство)	33 000	33,0
YALLOURN TECHNOLOGIES B.V. (г. Амстердам, Королевство Нидерландов)	30 000	30,0

Согласно уставу Компании выплата дивидендов по ее простым акциям по итогам года осуществляется по решению общего собрания акционеров Компании.

Дивиденды по простым акциям Компании за весь период ее существования не начислялись и не выплачивались.

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компания предоставляет бирже консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2005–2007 годы и обзор ее промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился ТОО "BDO Казахстанаудит" (г. Алматы).

По мнению ТОО "BDO Казахстанаудит" консолидированная финансовая отчетность Компании за 2005–2007 годы во всех существенных аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2006–2008 годов, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2005–2007 годы в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2005 год включает финансовую отчетность Компании и ее следующих дочерних организаций: ТОО "SAT ATYRAU", ТОО "SAT

Petrochemicals", TOO "SAT Trade", TOO "Восток Мунай" (г. Алматы), TOO "HERITAGE" (г. Алматы), TOO "Бейбарыс Актаусервис" (г. Актау) и АО "SAT Airlines" (г. Алматы).

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2006 год включает финансовую отчетность Компании и ее следующих дочерних организаций: TOO "SAT ATYRAU", TOO "SAT Petrochemicals", TOO "SAT Trade", TOO "Астананефтехим", TOO "Восток Мунай", TOO "HERITAGE", АО "Шымкент Мунай Өнімдері" и АО "SAT Airlines". В 2006 году доля участия Компании в уставном капитале TOO "Бейбарыс Актаусервис" была классифицирована как инвестиции, предназначенные для продажи.

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2007 год включает финансовую отчетность Компании и ее следующих дочерних организаций: TOO "SAT ATYRAU", TOO "SAT Petrochemicals", TOO "SAT Trade", TOO "Астананефтехим", TOO "КазФерроСталь", TOO "Восток Мунай" и АО "Шымкент Мунай Өнімдері". В 2007 году доля участия Компании в уставном капитале TOO "HERITAGE" была классифицирована как инвестиции, учитываемые методом долевого участия. В этом же году Компания продала принадлежащие ей акции АО "SAT Airlines". Финансовые результаты от продажи данных акций отражены в отчете о прибылях и убытках Компании в разделе "Прекращенная деятельность".

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 9 месяцев 2008 года включает финансовую отчетность Компании и ее следующих дочерних организаций: TOO "SAT ATYRAU", TOO "SAT Petrochemicals", TOO "SAT Trade", TOO "Астананефтехим", TOO "КазФерроСталь", TOO "Восток Мунай" и АО "Шымкент Мунай Өнімдері".

В консолидированной финансовой отчетности Компании за 9 месяцев 2008 года принадлежащие Компании доли участия в оплаченных уставных капиталах TOO "Актауский Битум", TOO "Kazakhstan Petrochemical Industries INC", TOO "Хай Текнолоджи", фирма Global Energy HOUSE Limited, TOO "Дан Констракшн", TOO "Инвестиционная компания "А-1-Казахстан", TOO "Страховой брокер "EOS RISQ KAZAKHSTAN" и акции АО "Kazakhstan Petrochemical Industries", АО "Жокей Клуб Республики Казахстан" и АО "КАЗГЕОКОСМОС" классифицированы как инвестиции, учитываемые методом долевого участия.

Таблица 2

**Данные консолидированных балансов Компании,
подтвержденных аудиторским отчетом**

Показатель	на 01.01.06		на 01.01.07		на 01.01.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	19 967 632	100,0	22 939 536	100,0	17 682 980	100,0
Текущие активы	18 112 825	90,7	18 969 465	82,7	9 911 040	56,0
Инвестиции, предназначенные для продажи*	4 279 873	21,4	3 379 882	14,7	–	0,0
Основные средства для продажи	–	–	114 284	0,5	–	0,0
Товарно-материальные запасы	1 402 977	7,0	766 511	3,3	886 581	5,0
Текущие налоговые активы	263	0,0	25 366	0,1	45 977	0,3
Авансы выданные и прочие текущие активы	1 026 373	5,1	3 997 186	17,4	1 183 493	6,7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11 285 106	56,5	10 471 304	45,6	7 493 306	42,4
Деньги	118 233	0,6	214 932	0,9	301 683	1,7
Долгосрочные активы	1 854 807	9,3	3 970 071	17,3	7 771 940	44,0
Нематериальные активы	139	0,0	1 540 872	6,7	2 647 996	15,0
Основные средства	882 472	4,4	1 833 068	8,0	4 622 215	26,1
Отложенные налоговые активы	189 202	0,9	85 499	0,4	137 129	0,8
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия*	782 994	3,9	510 632	2,2	364 600	2,1
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	16 764 188	100,0	14 968 048	100,0	7 607 406	100,0
Текущие обязательства	12 184 724	72,7	14 913 610	99,6	6 559 933	86,2
Обязательства, удерживаемые для продажи**	–	–	84 538	0,6	–	–
Краткосрочные кредиты	8 855 683	52,8	11 613 303	77,6	3 768 772	49,5
Торговая и прочая кредиторская задолженность	3 329 041	19,9	3 215 769	21,5	2 791 161	36,7
Долгосрочные обязательства	4 579 464	27,3	54 438	0,4	1 047 473	13,8
Отложенные налоговые обязательства	–	–	27 464	0,2	24 556	0,3

Долгосрочные кредиты	4 579 464	27,3	26 974	0,2	1 022 917	13,4
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	3 203 444	100,0	7 971 488	100,0	10 075 574	100,0
Уставный капитал	100	0,0	1884116	23,6	1 884 116	18,7
Нераспределенная прибыль	3 203 344	100,0	6 084 695	76,3	7 715 588	76,6
Доля меньшинства	–	–	2 677	0,0	475 870	4,7

* Акции и доли участия в оплаченных уставных капиталах.

** Кредиторская задолженность АО "SAT Airlines".

Таблица 3

**Данные неаудированного консолидированного баланса Компании
по состоянию на 01 октября 2008 года**

Показатель	тыс. тенге	%
АКТИВЫ	19 613 266	100,0
Текущие активы	14 036 193	71,6
Товарно-материальные запасы	1 350 645	6,9
Авансы выданные и прочие текущие активы	2 922 165	14,9
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9 655 143	49,2
Деньги	108 240	0,6
Долгосрочные активы	5 577 073	28,4
Нематериальные активы	1 947 497	9,9
Основные средства	2 100 923	10,7
Отложенные налоговые активы	137 129	0,7
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия*	1 391 524	7,1
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8 621 268	100,0
Текущие обязательства	3 234 682	37,5
Краткосрочные кредиты	639 781	7,4
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2 559 626	29,7
Подходный налог	35 275	0,4
Долгосрочные обязательства	5 386 586	62,5
Отложенные налоговые обязательства	380 016	4,4
Долгосрочные кредиты	5 006 570	58,1
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	10 991 998	100,0
Уставный капитал	1 884 116	17,1
Нераспределенная прибыль	9 107 882	82,9

* Акции и доли участия в оплаченных уставных капиталах.

Таблица 4

**Данные консолидированных отчетов о прибылях и убытках Компании,
подтвержденных аудиторским отчетом**

Показатель	тыс. тенге		
	за 2005 год	за 2006 год	за 2007 год
Продолжающаяся деятельность			
Доходы от реализации продукции (работ и услуг)	5 026 843	11 356 834	10 428 044
Себестоимость реализованной продукции	4 257 979	8 572 878	7 676 627
Валовая прибыль	768 864	2 783 956	2 751 417
Доходы от инвестиционной деятельности и прочие операционные доходы	333 222	6 501 235	4 294 089
Расходы по реализации	117 757	823 676	1 052 257
Общие административные расходы	644 843	927 417	1 872 530
Убытки от обесценения	–	969 759	783 971
Прочие операционные расходы	588	12 681	109 543
Доход от операционной деятельности	338 898	6 551 658	3 227 205
Доход (убыток) от курсовой разницы	(14 686)	356 157	(117 272)
Расходы по финансированию	648 637	2 006 658	1 521 026
Признание отрицательного гудвилла	363 018	–	–
Доход до налогообложения	38 593	4 901 157	1 588 907
Расходы (экономию) по подоходному налогу	(88 615)	129 439	(46 430)
Доход от продолжающейся деятельности	127 208	4 771 718	1 635 337
Прекращенная деятельность*			
Доход (убыток) от прекращаемой деятельности за вычетом подоходного налога	(12 671)	(6 617)	19 254

Чистая прибыль за год,	114 537	4 765 101	1 654 591
в том числе:			
доля акционеров	114 537	4 765 367	1 630 893
доля меньшинства	–	(266)	23 698
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:			
Доходность продаж (ROS), %	15,30	24,51	26,38
Доходность капитала (ROE), %	3,58	59,78	16,42
Доходность активов (ROA), %	0,57	20,77	9,36
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге**	–	47 651,01	16 545,91
Балансовая стоимость одной акции, тенге**	–	79 714,88	100 755,74

* 19 ноября 2007 года Компания продала принадлежащие ей акции АО "SAT Airlines", что в соответствии с МСФО в целях сопоставимости данных было ретроспективно отражено в консолидированной финансовой отчетности Компании за 2005–2006 годы.

** Компания была реорганизована в акционерное общество в 2006 году.

Таблица 5

Данные неаудированного консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании

Показатель	тыс. тенге	
	за 9 месяцев 2007 года*	за 9 месяцев 2008 года
Доходы от реализации продукции (работ и услуг)	9 895 048	8 846 924
Себестоимость реализованной продукции	8 129 531	5 189 090
Валовая прибыль	1 765 517	3 657 834
Доходы от инвестиционной деятельности и прочие операционные доходы	399 507	372 866
Расходы по реализации	768 662	581 591
Общие административные расходы	1 068 017	1 152 475
Убытки от обесценения	701 851	–
Прочие операционные расходы	109 543	175 400
Доход (убыток) от операционной деятельности	(483 049)	2 121 234
Доход от курсовой разницы	–	178 524
Расходы по финансированию	1 088 313	966 079
Доход (убыток) до налогообложения	(1 571 362)	1 333 679
Расходы по подоходному налогу	–	417 256
Чистая прибыль (убыток) за год	(1 571 362)	916 423
По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:		
Доходность продаж (ROS), %	17,84	41,35
Доходность капитала (ROE), %	–	8,34
Доходность активов (ROA), %	–	4,67
Чистая прибыль (убыток) на одну простую акцию (EPS), тенге	(15 713,62)	9 164,23
Балансовая стоимость одной акции, тенге	–	109 919,98

* Сравнительные данные из консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании за 9 месяцев 2008 года.

СВЕДЕНИЯ О ПЕРЕВОДИМЫХ ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Вид ценных бумаг:	простые акции
НИН:	KZ1C54620014
Общее количество объявленных и размещенных акций, штук:	100.000

СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ПРОСТЫХ АКЦИЙ ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ПЕРВОЙ КАТЕГОРИИ

1. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет.
2. Компания предоставила бирже консолидированную финансовую отчетность за 2005–2007 годы и за 9 месяцев 2008 года, подготовленную в соответствии с МСФО.
3. Аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности Компании за 2005–2007 годы и отчет по обзору ее промежуточной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, выполнены ТОО "BDO Казахстанаудит". Данная аудиторская организация входит в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.

4. Собственный капитал Компании по данным ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 января 2008 года составлял 10,1 млрд тенге (9.226.717 месячных расчетных показателей), уставный капитал – 1,9 млрд тенге.
5. Согласно аудиторскому отчету ТОО "BDO Казахстанаудит" прибыль Компании за 2005 год составила 114,5 млн тенге (117.957 месячных расчетных показателей), за 2006 год – 4,8 млрд тенге (4.626.311 месячных расчетных показателей), за 2007 год – 1,7 млрд тенге (1.515.193 месячных расчетных показателя).
6. Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
7. Обязанности маркет-мейкера по акциям Компании выполняет АО "Asia Broker Services" (г. Алматы).
8. Учредительные документы и проспект выпуска акций Компании не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев данных ценных бумаг на их передачу (отчуждение).

Все требования, установленные постановлением Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для перевода простых акций Компании из третьей в первую категорию официального списка биржи соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Пак Г.И.