

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой
отчетности**

АО «SAT&Company»

За период с 01 января по 31 декабря 2009 года,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 31 декабря 2009 года.

1. Общая информация

Организация и основная деятельность

АО «Sat&Company» (далее «Общество») - акционерное общество в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматы, 050004, ул. Тулебаева 38. Группа состоит из Компании и консолидируемых дочерних предприятий, описанных ниже.

Основными видами деятельности Общества и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2009 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность Торговая деятельность
АО «Казферросталь»	Промышленное производство
ТОО «SAT Атырау»	Торговая деятельность
ТОО «SAT Trade»	Торговая деятельность
ТОО «Астананефтехим»	Торговая деятельность
ТОО «Sat Petrochemicals»	Торговая деятельность
ТОО «Восток Мунай»	Торговая деятельность
АО «SAT&CoHOLDING A.S.» Турция	Торговая деятельность
ТОО ГРК «SAT Komi»	Добыча и реализация угля
ТОО ФНК « Ертыс»	Разведка никелевых руд

АО «Sat&Company» было образовано в октябре 2001 года. С 2006 года преобразовано в Акционерное Общество.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса как в Казахстане, так и за пределами республики. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществимости контрактных прав.

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (интерпретациями IFRS и IFRIC), разработанными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета (IASB), включая IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность», а так же с теми разделами казахстанского законодательства, которые применимы к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по стандартам IFRS.

По мнению руководства, все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения, результатов деятельности и денежных потоков за 2009 год, были включены в данную финансовую отчетность.

Усовершенствование МСФО

В мае 2008 и апреле 2009 гг. Совет по МСФО выпустил первый комплект поправок к своим стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение стандартов (с изменениями), перечисленных ниже, привело к изменению учётной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Общества

Общество применило следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» - указанным стандартом внесены изменения в ряд терминов, используемых в отношении основных отчетов. Введено требование о включении в полный комплект финансовой отчетности отчета о финансовом состоянии на начало наиболее раннего сравнительного периода в случае, когда организация ретроспективно применяет учетную политику или подготавливает ретроспективный отчет по статьям в своей финансовой отчетности, либо когда организация осуществляет переклассификацию статей в своем финансовом отчете. Помимо этого изменены требования в отношении представления изменений в собственном капитале, а также в прибылях и убытках.

Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчёт о движении денежных средств» поясняет, что в качестве денежных потоков от инвестиционной деятельности могут классифицироваться только затраты, приводящие к признанию актива.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»: Замена понятия «чистая цена продажи» на «справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу». Общество соответствующим образом изменило свою учетную политику, что не привело к изменениям финансового положения

Поправка к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»: Если для оценки «справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу» используются дисконтированные денежные потоки, то требуется раскрытие дополнительной информации о ставке дисконтирования, а также соответствующей информации, раскрытие которой требуется при использовании дисконтированных денежных потоков для оценки «ценности использования». Эта поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Общества в данном отчетном периоде.

Общество не применило следующие МСФО и Интерпретации IFRIC ввиду отсутствия операций:

Поправка к МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность» разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах и группах выбытия, классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращённой деятельности излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5. Требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других МСФО, применяются только в том случае, если это специально оговорено для подобных внеоборотных активов и прекращённой деятельности.

Поправка к МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» разъясняет, что активы и обязательства сегмента необходимо отражать только в том случае, если эти активы и обязательства включены в оценку, используемую исполнительным органом, ответственным за принятие операционных решений.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: Активы и обязательства, классифицированные как удерживаемые для проведения торговых операций в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» автоматически не классифицируются в отчёте о финансовом положении как краткосрочные.

МСФО (IAS) 18 «Выручка»: Совет добавил руководство (дополняющее стандарт) по определению того, выступает ли компания в качестве принципала или в качестве агента.

Поправка к МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»: Согласно внесённым изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о начислении вменённых процентов. Вменённые проценты будут начисляться на займы, предоставленные по ставке ниже рыночной.

Поправка к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»: Определение затрат по займам было пересмотрено с целью объединения двух типов статей, считающихся компонентами «затрат по займам», в один – процентные расходы, рассчитываемые с использованием метода процентной ставки согласно МСФО 39.

Поправка к МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»: Затраты на рекламу и мероприятия по стимулированию спроса признаются в составе расходов в тот момент, когда компания либо имеет право на доступ к товарам, либо получает услугу.

Прочие поправки к нижеперечисленным стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО» не оказали влияния на учётную политику, финансовое положение или результаты деятельности Общества:

МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях».

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в учётных оценках и ошибки».

МСФО (IAS) 10 «События после отчётного периода».

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность».

МСФО (IAS) 28 «Учёт инвестиций в ассоциированные компании».

МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности».

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость».

Интерпретация IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов».

Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение».

Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками».

Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право, прямо или косвенно, определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического перехода контроля до даты его прекращения.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный период, что и отчетность Общества, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нерезализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нерезализованные убытки элиминируются так же, как нерезализованные доходы за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, над которыми Группа имеет значительное влияние, но не контроль над финансовой и хозяйственной политикой. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в признанных доходах и расходах ассоциированных предприятий на основе метода долевого участия с даты приобретения значительного влияния и до даты окончания значительного влияния. Если размер доли Группы в убытках превышает балансовую стоимость ассоциированного предприятия, балансовая стоимость списывается и признания будущих убытков не происходит, за исключением, если Группа имеет обязательства в отношении ассоциированного предприятия.

Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые счета и операции, а также нерезализованные доходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нерезализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями и предприятиями, находящимися под совместным контролем, элиминируются в соответствии с размером доли Группы в данных предприятиях. Нерезализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями элиминируются из инвестиций в ассоциированные предприятия. Нерезализованные убытки элиминируются так же как нерезализованные доходы за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

Основы измерения

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

Использование оценок и суждений

Для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Основные положения учётной политики

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

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в отчете о доходах и расходах.

Нематериальные активы

Гудвилл

В случае приобретения дочернего предприятия или доли участия в совместном предприятии, ассоциированной компании или совместной деятельности, стоимость приобретения распределяется на активы и обязательства, исходя из их справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Группы в чистых идентифицируемых активах приобретаемого предприятия, признается как гудвилл от приобретения. Гудвилл признается по стоимости за вычетом убытков от обесценения. Гудвилл не амортизируется, но ежегодно анализируется на наличие обесценения. В целях анализа убытков от обесценения гудвилл относится к подразделению, или группе подразделений, генерирующих денежные средства, и которые, как ожидается, получают выгоду от приобретения. Убытки от обесценения по гудвиллу восстановлению не подлежат.

Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы

Затраты на научно-исследовательские работы, проводимые с целью получения новых научно-технических знаний и опыта, признаются в консолидированном отчете о доходах и расходах как расходы периода.

Затраты на опытно-конструкторские работы, в ходе которых исследовательские разработки применяются для планирования или проектирования производства, новых или значительно усовершенствованных продуктов и процессов, капитализируются, если продукт или процесс является осуществимым с технической или коммерческой точки зрения, и Группа обладает достаточными средствами для завершения разработок. Капитализированные затраты включают стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть накладных расходов. Прочие расходы на опытно-конструкторские работы включаются в консолидированный отчет о доходах и расходах как расходы периода. Капитализированные расходы на опытно-конструкторские работы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Прочие нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченный срок полезной службы, отражены по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты на внутренне созданный гудвилл и торговые марки включаются в консолидированный отчет о доходах и расходах как расходы периода.

Амортизация

Нематериальные активы за исключением гудвилла амортизируются на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы с даты готовности актива к использованию. Срок полезной службы нематериальных активов составляет 3-10 лет.

Основные средства

Собственные активы

Основные средства отражаются по стоимости (или исходной) стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость активов, изготовленных или построенных хозяйственным способом, включает затраты на приобретение материалов, прямые затраты по оплате труда, а также соответствующую часть накладных расходов. Стоимость объектов основных средств на 1 января 2005 года, дату перехода на МСФО, была определена на основании их справедливой стоимости на указанную дату («подразумеваемая стоимость») в соответствии с требованиями МСФО 1.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезной службы, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Незавершенное строительство

Затраты на строительство объекта капитализируются как отдельный актив незавершенного строительства в составе основных средств. После завершения строительства, объекты переводятся в соответствующую категорию основных средств. Износ на объекты незавершенного строительства не начисляется.

Ремонт и обслуживание

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента - списывается. 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 текущий ремонт, отражаются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

Последующие затраты

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в стоимость списываемого компонента. 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.

Износ

Износ прочих объектов основных средств начисляется в отчете о доходах и расходах на основе прямолинейного метода в течение срока полезной службы отдельных активов. Износ начисляется с даты приобретения актива, или, в отношении собственного строительства, с момента установки актива и готовности к использованию. Земля не является объектом начисления износа.

Срок полезной службы основных средств составляет:

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

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую отчетную дату.

Инвестиции

Долгосрочные инвестиции отражаются в финансовой отчетности Общества по себестоимости. Общество оценивает инвестиции на наличие обесценения в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что такая балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения, Общество производит оценку возмещаемой стоимости. В случаях, когда балансовая стоимость инвестиции превышает ее возмещаемую стоимость, инвестиция считается обесцененной и списывается до уровня ее возмещаемой стоимости.

Группа признает (прекращает признание) инвестиции при возникновении обязательства по приобретению (продаже) инвестиций.

Обесценение

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что такая балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа

осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

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

Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из ценности его использования и справедливой стоимости актива за вычетом расходов на его реализацию. При оценке ценности использования актива, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, характерные для данного актива. Возмещаемая стоимость активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления, определяется в составе возмещаемой стоимости подразделения, генерирующего денежные поступления, к которому относятся данные активы. Подразделения Общества, генерирующие денежные поступления, представляют собой наименьшие идентифицируемые группы активов, генерирующие поступления в значительной степени независимо от других активов или групп активов.

Восстановление убытков от обесценения

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их фактического местоположения и приведения их в соответствующее 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 включает в себя соответствующую долю накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей.

Чистая стоимость продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

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 Группа 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 денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансовых инструментов.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты до востребования или со сроком погашения менее трёх месяцев.

Займы

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

Провизии

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

Доходы

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Общество получит поток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена достаточно достоверно. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в отчете о доходах и расходах с момента передачи всех существенных рисков и выгод от владения товаром к покупателю, обычно после перехода к покупателю права собственности на товар.

Доходы от финансирования

Доходы от финансирования включают в себя процентный доход от инвестиций и доходы от курсовой разницы. Процентный доход признается по мере начисления, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Расходы по финансированию

Расходы по финансированию включают в себя расходы по процентам на займы, амортизацию дисконта по провизиям и убытки от курсовой разницы. Все расходы по процентам и прочие затраты, понесенные в связи с займами, учитываются по мере их возникновения в составе расходов по финансированию.

Подоходный налог

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

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

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

- возникающие при первоначальном признании актива или обязательства по операции, не являющейся объединением компаний, и которые в момент совершения операции не влияют ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый 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.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса. Отложенный 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 отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована. Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

Дивиденды

Дивиденды признаются обязательствами в периоде, в котором они были утверждены акционерами.

Финансовые инструменты

Признание

Финансовые активы и обязательства признаются Группой в бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда она становится стороной по контракту на данный инструмент.

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

Оценка

При первоначальном признании финансовых активов и обязательств, они оцениваются по справедливой стоимости, представляющей собой уплаченное или привлеченное возмещение, включающее также непосредственные затраты по сделке. Доходы или расходы при первоначальном признании признаются в отчете о доходах и расходах.

Инвестиции классифицируются Группой 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»

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, и включают в себя инвестиции, предназначенные для продажи, хотя период времени, в течение которого руководство должно их продать, не определен. Они включаются в долгосрочные активы, если руководство не намерено реализовать инвестиции в течение 12 месяцев с даты балансового отчета. В этом случае они включаются в текущие активы. Эти активы учитываются по справедливой стоимости, а нереализованные изменения справедливой стоимости признаются непосредственно в капитале до выбытия или продажи.

Прекращение признания финансовых активов производится в случае, когда Группа теряет контроль над правами по контракту на данный актив. Такая ситуация имеет место, когда права реализованы, переданы либо утратили силу. Прекращение признания финансовых обязательств производится в случае его погашения.

Прекращение признания инвестиций, удерживаемых до погашения, а также выданных кредитов и дебиторской задолженности признаётся на дату их передачи Группой.

Сегментная информация

Сегментная информация представлена в отношении отраслевых сегментов.

Сегмент представляет собой отдельный компонент Группы, связанный с производством товаров или услуг в определенной отрасли и подверженный рискам и выгодам, отличным от рисков и выгод других сегментов. Сегментная информация представлена в соответствии с принятой в Группе первичной сегментацией на отраслевые сегменты, основанной на структуре руководства и внутренней отчетности Группы.

Результаты деятельности сегмента, его активы и обязательства включают статьи, непосредственно относимые к сегменту, а также те, которые могут быть обоснованно отнесены к нему. Деятельность Группы, в основном, связана со следующим:

- Торговая деятельность, включающая реализацию нефтепродуктов, руды, угля. Кроме того, в данный сегмент включена прочая деятельность, по своим объемам не отвечающая требованиям отдельного сегмента, такая как предоставление активов в аренду, реализация материалов и т.п.
- Промышленное производство, включающее производство стали.
- Деятельность головного офиса, включающая приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг.

Руководство отслеживает финансовые результаты отдельно для каждого отраслевого сегмента для принятия инвестиционных решений и оценки операционной деятельности. Оценка сегментов производится на основе операционных доходов или убытков. Планирование финансирования и налогообложения осуществляется на уровне Группы.

Сегментная информация.**1. Информация по отчету о доходах и расходах**

2009 год	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
Реализация внешним покупателям	1 926 855	5 560 705	1 890 943	9 378 503
Сегментные результаты	- 385 545	1 275 737	- 881 012	9 180
нераспределенные расходы				- 32 012
Чистый доход за период				41 192
2008 год				
Реализация внешним покупателям	5 823 012	7 295 141	4 410 774	17 528 927
Сегментные результаты	- 429 225	6 750 771	- 975 494	5 346 052
нераспределенные расходы				- 948 156
Чистый доход за период				4 397 896

Реализация внешним покупателям по инвестиционной деятельности представлена суммой денежных средств, полученных от внешних покупателей, т. е без учета балансовой стоимости реализованных инвестиций.

2. Информация по бухгалтерскому балансу по сегментам

на 31.12.2009	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
Сегментные активы	11 425 769	19 876 315	4 199 943	35 502 027
Нераспределенные активы				550 240
Всего активы				36 052 267
Сегментные обязательства	620 062	11 928 990	1 324 493	13 873 545
Нераспределенные обязательства				1 063 817
Всего обязательств				14 937 362
на 31.12.2008				
Сегментные активы	9 723 293	12 247 651	3 653 656	25 624 600
Нераспределенные активы				90 913
Всего активы				25 715 516

Сегментные обязательства	7 113 265	1 147 181	8 260 446
Нераспределенные обязательства			127 441
Всего обязательств			8 387 887

3. Доходы от реализации

	2009 год	2008 год
Реализация нефтепродуктов	1 883 984	5 600 078
Реализация металла	1 890 943	4 218 574
Доход от аренды	103 800	95 106
Прочие	749 050	167 461
Итого	4 627 777	10 081 219

4. Доходы по направлениям реализации

	2009 год	2008 год
Казахстан	2 782 312	2 953 135
ОАЭ		3 370 173
Швейцария		2 723 206
Иран	1 750 230	203 948
Великобритания		655 811
Другие регионы	95 235	174 946
Итого	4 627 777	10 081 219

5. Себестоимость реализации

	2009 год	2008 год
Себестоимость нефтепродуктов	1 150 681	3 166 710
Себестоимость металла	1 343 272	2 671 422
Прочее	1 115 609	90 092
Итого	3 609 562	5 928 224

6. Расходы по реализации

	2009 год	2008 год
Транспортировка	738 809	754 073
Заработная плата	458	372
Переработка и хранение	56 218	49 778
Материалы	11 543	17 259
Прочее	4 274	6 582
Итого	811 302	828 064

7. Прочие доходы

	2009 год	2008 год
Доход от курсовой разницы	2 035 201	24 832
Доход от реализации основных средств	784	45 159
Доход от реализации ЦБ и инвестиций	4 991 704	1 976 743
Доход от списания кредиторской задолженности	1 720	2 049
Доходы от выбытия инвестиций	-	4 466 866
Прочие доходы	468 001	80 527
Итого	7 497 410	6 596 176

8. Административные расходы

	2009 год	2008 год
Арендная плата	135 481	121 101
Заработная плата	409 870	485 073
Амортизация и износ	58 320	55 409
Охрана	137 400	104 344
Командировочные расходы	38 670	25 624
Связь	21 540	27 457
Налоги отличные от подоходного налога	127 333	114 031
Банковские услуги	35 102	28 590
Штрафы и пени	15 007	524 769
Материалы	72 856	93 627
Консалтинг	7 300	112 510
Прочее	70 113	389 624
Итого	1 128 992	2 082 159

9. Прочие операционные расходы.

	2009 год	2008 год
расходы от выбытия основных средств	419	-
расходы от выбытия ЦБ и инвестиций	4 280 808	-
Убыток от реализ. Фин. обязательств	98 325	27 436
Убытки от обесценения	598 471	2 065 826
Расходы по курсовой разнице	1 205 302	
Прочее	15 106	46 351
Итого	6 198 431	2 139 613

10. Доходы и расходы на финансирование

Финансовые доходы	2009 год	2008 год
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	428 264	323 603
Вознаграждения по депозитам	445 406	3 472
Итого	873 670	327 075

Финансовые расходы	2009 год	2008 год
Расходы по процентам банковских кредитов	172 087	109 717
Расходы по выплате купонов	684 753	628 183
Расходы по амортизации дисконта	151 764	78 230
Дисконт по дебиторской задолженности	41 872	540 828
Итого	1 050 476	1 356 958

Раскрытие статей баланса**Краткосрочные активы****11. Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 декабря 2009 года денежные средства составляют сумму 3 915 036 тыс. тенге, из них 1 314 036 тыс. тенге находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Деньги в сумме 2 601 000 тыс. тенге ограничены в использовании для обеспечения операций с ценными бумагами.

Краткосрочные финансовые активы

	2009 год	2008 год
Ценные бумаги до погашения, для реализации	243 213	364 000

12. Инвестиции

В таблице представлены инвестиции, которые числятся в отдельной отчетности АО «SAT&Company».

Вид инвестиций	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Долгосрочные инвестиции в капитал других юридических лиц				
Портфель ценных бумаг, всего	5 514 922	13 105 470	364 000	18 256 392
в том числе:				
государственные ценные бумаги				
негосударственные ценные бумаги	5 514 922	13 105 470	364 000	18 256 392
Прочие инвестиции*	815	5 123 831	50	5 124 596
Всего инвестиции	5 515 737	18 229 301	364 050	23 380 988

В июне 2009 года завершилось приобретение Обществом 87 % акций SAT & Co Holding. Стоимость приобретения 13 092 630 тыс. тенге. Финансовые показатели компании включены в консолидированную отчетность группы.

В 2009 году учреждена совместная торговая компания Jinsheng Sat Commercial & Trading CO LTD в Китайской Народной Республике с долей участия 51% совместно с компанией TJMP (Китай), стоимость доли составила 510 000 дол. США, или 76 883 тыс тенге.

Завершилось приобретение Обществом на учрежденную в 2009 году компанию SAT SinoFerraAlloy LTD 51 % в металлургических заводах в Китайской Народной Республике. По согласованию с партнерами полный контроль за деятельностью производств осуществляется китайскими специалистами. До получения полного контроля Обществом инвестиции не включаются в консолидированную финансовую отчетность и учитываются по балансовой стоимости на конец отчетного периода.

Приобретена 100% доля участия в ТОО ГРК « Дархан» (ТОО « SAT Komir»), владеющего контрактом на добычу угля.

Приобретена 51% доля участия в ТОО «ФНК Ертіс» владеющего контрактом на разведку никелевых руд через компания ТОО «Казникель»

13. Запасы.

	2009 год	2008 год
Сырье и материалы	156 320	389 023
Незавершенное производство	15 312	442
Готовая продукция	452 632	97 045
Товары	398 338	310 658
Провизии и обесценение	- 119 644	- 161 388
Итого	902 758	635 780

14. Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие текущие активы

	2009 год	2008 год
Авансы выданные	145 274	282 883
задолженность покупателей и заказчиков	645 800	205 088
прочая дебиторская задолженность	4 484 962	2 585 587
НДС к возмещению	816 848	756 096
Предоплаченные налоги	35 740	28 169
прочие краткосрочные активы	190 514	256 444
Резерв по сомнительной задолженности	- 1 609 636	- 1 293 424
Итого	4 709 502	2 820 843

Долгосрочные активы**15. Долгосрочные финансовые инвестиции**

	2009 год	2008 год
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	415 844	228
Итого	415 844	228

16. Нематериальные активы

	2009 год	2008 год
Програмное обеспечение	10 302	13 824
Лицензии	1 865 270	
Гудвилл	11 527 718	582 823
Итого	13 403 290	596 647

Существенное увеличение гудвилла по сравнению с 2008 годом - за счет приобретения инвестиций в Турции

17. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первонач. стоимость ОС на начало периода	1 272 735	1 844 524	376 338	744 607	4 238 204
Поступление ОС	648 026	481 661	449 144	912 155	2 490 986
Выбытие ОС			6 838	2 545	9 383
Первонач. стоимость ОС на конец периода	1 920 761	2 326 185	818 644	1 654 217	6 719 807
Амортизация ОС на начало периода	-74 006	-167 689	-267 965	-11 982	-521 642
Начислено амортизации ОС	-446 348	-93 890	-123 367		-663 605
Выбытие амортизации в связи с реализацией ОС			5 212		5 212
Амортизация ОС на конец периода	-520 354	-261 579	-386 120	-11 982	-1 180 035
Остаточная стоимость ОС на начало периода	1 198 729	1 676 835	108 373	732 625	3 716 562
Остаточная стоимость ОС на конец периода	1 400 407	2 064 606	432 524	1 642 235	5 539 772
Обесценение	-120 502	-426 740	-83 011		-630 253
Остаточная стоимость ОС на конец периода с учетом обесценения	1 279 905	1 637 866	349 487	1 642 235	4 909 519

На 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 4 017 373 тыс.тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

18. Прочие долгосрочные активы

	2009 год	2008 год
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 975 620	1 634 383
Разведочные и оценочные активы	692 437	
Отложенные налоговые активы	136 278	88 231
Прочие долгосрочные активы	64 395	12 306 715
Итого	2 868 730	14 029 329

Обязательства**19. Кредиты и займы**

В данном примечании представлена информация о кредитах Группы.

	2009 год	2008 год
Долгосрочные финансовые обязательства		
Банковские займы	3 212 502	467 339
Краткосрочные финансовые обязательства		
Текущая часть банковских займов	488 541	292 917
Итого кредитов	3 701 043	760 256

20. Краткосрочная кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства.

	2009 год	2008 год
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	106 099	51 295
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 355 646	1 646 246
Краткосрочные оценочные обязательства	5 480	38 591
Прочие краткосрочные обязательства	1 647 857	660 291
Итого	3 115 082	2 396 423

21. Долгосрочные обязательства

	2009 год	2008 год
Долгосрочная кредиторская задолженность и оценочные обяз-ва	123 299	
Отложенные налоговые обязательства	48 049	221 133
Итого	171 348	221 133

22. Выпущенные облигации

3 января 2008 года Общество выпустило 150 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через семь лет с даты выпуска по номинальной стоимости. Выплата вознаграждения осуществляется два раза в год 3 января и 3 июля. Ставка вознаграждения на 3 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2009 года 11,5% годовых, на 4 купонный период, заканчивающийся 03 января 2010 года 9,6 % годовых

На 31 декабря 2009 года облигации размещены в количестве 96 246 310 штук.

На дату размещения облигаций Общество признало дисконт. Дисконт амортизируется методом эффективной процентной ставки, которая определяется на каждую дату выплаты купона.

	2009 год	2008 год
Облигации по номинальной стоимости	9 624 631	6 038 945
дисконт	- 1 674 744	- 1 028 870
Балансовая стоимость	7 949 887	5 010 075

23. Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 21 114 905 тыс. тенге, который делится на акционерный и изъятый капитал и нераспределенную прибыль.

Уставный капитал Общества составляет 8 942 284 тыс. тенге, изъятый капитал в части выкупленных Обществом акций в количестве 5900 шт на сумму 419 тыс. тенге, нераспределенная прибыль составляет сумму 12 173 040 тыс. тенге

Общее количество объявленных к выпуску простых акций – 3 000 000 000 (три миллиарда) штук,

привилегированных акций – 750 000 000 (семьсот пятьдесят миллионов) штук;

количество размещенных простых акций на отчетную дату 1 099 410 820 штук, в том числе в отчетном периоде было размещено 99 410 820 простых акций по цене 71 тенге за 1 акцию на сумму 7 058 168 тыс. тенге.

Владельцы компании

Акционеры, владеющие десятью и более процентами размещенных акций Общества (за вычетом акций, выкупленных Обществом) на отчетную дату.

- Ракишев Кенес Хамитулы 50,46%
- ТОО «MAC ALIANS» 24,5%

Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении на дату выпуска отчетности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	2009 год	2008 год
Чистый доход акционеров компании	169 663	4 416 260
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 016 569	1 027 597
доход на акцию, относимый акционерам компании(тенге)	0,17	4,30

Управление капиталом

Руководство Группы следует политике поддержания уровня капитала, достаточного для обеспечения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для сохранения темпов развития бизнеса в будущем. Руководство Группы контролирует показатель нормы прибыли на капитал и стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала. В течение отчетных периодов не произошло изменений в политике Группы по управлению капиталом.

24. Судебные иски

В ходе текущей деятельности Группа периодически 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 Группы.

На 31 декабря 2009 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.



Сагитова Румия Шафхатовна
Заместитель Председателя Правления
по финансам и инвестициям



Шарабок Надежда Ивановна

Главный бухгалтер