

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной
финансовой отчетности**

АО «SAT&Company»

За период с 01 января по 30 июня 2011 года,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 30 июня 2011 года.

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 30 июня 2011 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность Торговая деятельность
ТОО «Каскыр Security»	Охранные услуги
ShalkiyaZinc N.V	Недропользование
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
Jinchend SAT(Tianjin) Commercial&Trade Co. Ltd	Торговая деятельность
ТОО ГРК «SAT Komir»	Добыча и реализация угля
ТОО ФНК «Ертыс»	Разведка никелевых руд
ТОО ЦАИКК	Металлургическое производство, недропользование

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 6 месяцев 2011 года, 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 30 июня 2011 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 июня 2010 и 2011 годов.

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 нереализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нереализованные убытки элиминируются так же, как нереализованные 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 нереализованные доходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями и предприятиями, находящимися под совместным контролем, элиминируются в соответствии с размером доли Группы в данных предприятиях. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями элиминируются из инвестиций в ассоциированные предприятия. Нереализованные убытки элиминируются так же как нереализованные 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 гудвилл и торговые марки, созданные внутри, 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.

Подходный налог

Подходный налог за отчетный период включает в себя текущий и отложенный налоги. Подходный 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

Группа осуществляет свою деятельность как на территории Казахстана так и на территории Турции и таким образом, представляет два географических сегмента. Сегментная информация представлена также 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 ферросиликомарганца.
- 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.

Раскрытие статей отчета о комплексной прибыли.**Выручка.**

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Реализация нефтепродуктов	728 216	963 143
Реализация металла	1 968 203	653 939
Реализация угля	631 204	134 364
Реализация хромового концентрата	44 897	13 157
Доход от оказания услуг	142 628	27 363
Итого	3 515 148	1 791 966

Себестоимость продаж

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Материалы и запасы	1 199 410	917 330
Топливо, ГСМ	595 284	20 667
Электроэнергия	394 975	6 536
Износ, истощение и амортизация	78 354	168 731
Затраты на персонал , вкл. краткосрочные резервы	313 840	268 506
Налоги	54 991	35 175
Вскрышные работы	334 277	48 147
Ремонт и обслуживание	20 360	16 357
Услуги вспомогат цехов	136 507	30 142
Операционная аренда	13 210	4 016
Плата за пользование вагонами	10 613	62 384
Командировочные расходы	1 700	1 513
Накладные расходы	134 051	
Прочее (укажите существенные статьи)	30 745	6 629
Итого	3 318 317	1 586 133

Расходы по реализации

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Транспортировка	338 010	132 571
Заработная плата	29 062	3 128
Переработка и хранение	26 751	24 782
Материалы	53 548	8 005
Прочее	40 470	21 899
Итого	487 841	190 385

Административные расходы

Арендная плата	43 132	49 713
Заработная плата	443 855	147 296
Амортизация и износ	151 896	132 749
Охрана	54 563	74 829
Спонсорская и благотвор помощь	83 838	431 635
Содержание транспорта и техники	13 507	68 162
Консалтинговые и аудиторские услуги	19 198	40315
Информац, юридич и прочие услуги	135 785	15 003
Командировочные расходы	32 264	35 172
Связь	13 208	7 820
Материалы	48 580	10120
Налоги	81 919	73 674
Банковские услуги	84 520	10 042
Штрафы и пени	13 232	11 250
Прочее существенное добавить	80 013	70 426
Итого	1 299 510	1 178 206

Прочие операционные расходы

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
расходы от выбытия основных средств	59 002	163 951
Возвратный ж/д тариф	222 525	
Убыток от курсовой разницы	67 590	72 531
Прочее	131 954	57 087
Итого	481 071	293 569

Прочие доходы

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Доход от курсовой разницы	259 979	238 517
Доход от услуг	222 413	
Прочие доходы	117 796	125 311
Итого	600 188	363 828

Доходы от финансирования

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Вознаграждения по ценным бумагам		725 085
Вознаграждения по депозитам	12 120	15 074
Итого	12 120	740 159

Расходы на финансирование

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Расходы по процентам банковских кредитов	923 304	248 744
Расходы по выплате купонов	550 955	446 460
Итого	1 474 259	695 204

Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	207 066	107 002
Итого	207 066	107 002

Прочие не операционные доходы

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Доход от реализации инвестиций	2 950 000	1 159 000
Прочие доходы	297 869	
Итого	3 247 869	1 159 000

Прочие не операционные расходы

	6 мес. 2011	6 мес. 2010
Себестоимость реализации инвестиций	1 587 296	50 779
Прочие расходы	231 608	
Итого	1 818 904	50 779

Раскрытие статей отчета о финансовом положении.**Краткосрочные активы****Денежные средства и их эквиваленты**

На 30 июня 2011 года денежные средства составляют сумму 674 873 тыс. тенге, все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Включают в себя ценные бумаги, удерживаемые для продажи

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Ценные бумаги для продажи	6	232 274
Итого	6	232 274

Инвестиции

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

Вид инвестиций	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Портфель ценных бумаг, всего	20 915 026	258 430	40 345	21 133 112
в том числе:				
негосударственные ценные бумаги	20 915 026	258 430	40 345	21 133 112
Прочие инвестиции*	8 340 038	209	166 881	8 173 367
Всего инвестиции	29 255 064	258 639	207 226	29 306 478

В марте-апреле 2011 года произошел дополнительный выкуп акций ШалкияЦинк NV на сумму 258 430 тыс. тенге.

В феврале 2011 года учреждено ООО «Торговый дом SAT» в России, доли участия 49 тыс тенге.

Стоимость инвестиций, входящих в консолидацию составляет сумму 21 187 075 тыс. тенге

Стоимость инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, с учетом обесценения, 3 642 379 тыс. тенге

Стоимость инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости 1 040 470 тыс. тенге

Отражено обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия на сумму 207 066 тыс. тенге.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
задолженность покупателей и заказчиков	2 045 459	547 201
Краткосрочная задолженность работников	200 049	80 315
Задолженность по аренде	53 233	32 101
прочая дебиторская задолженность	3 093 419	6 329 938
Резерв по сомнительным требованиям	-3 546 517	2 006 683
Итого	1 845 643	4 982 872

Запасы

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Сырье и материалы	1 160 825	680707
Незавершенное производство	46 294	58 240
Готовая продукция	1 034 571	145 534
Товары	87 982	4 726
Резерв	-43 043	-181 981
Итого	2 286 629	707 226

Прочие краткосрочные активы

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
НДС зачетный	1 371 655	790 383
Прочие текущие налоги	95 636	12 501
Краткосрочные авансы выданные	769 030	2 231 373
Расходы будущих периодов	511 921	152 710
прочие	1 259	103769
Резерв по сомнительной задолженности	-178 874	-75 969
Итого	2 570 627	3 214 767

Долгосрочные активы**Инвестиции, учитываемые по себестоимости**

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Инвестиции в Китае	1 040 470	4 471 639
Итого		

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Долгосрочная дебиторская задолженность	2000	94 552
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	315 522	1820
Прочая долгосрочная задолженность	337 969	
Итого	655 491	96 372

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Инвестиции в ассоциированные компании	3 642 379	4 798 292
Итого	3 642 379	4 798 292

Основные средства

	Горнорудные активы	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	транспорт, мебель, компьютеры, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость	2 102 681	68 036	28 307 094	8 719 007	848 904	3 911 745	43 957 467
Накопленный износ и обесценение	- 122 448		- 34 008	- 66 051	- 86 705		- 309 212
Балансовая стоимость на начало периода	1 980 233	68 036	28 273 086	8 652 956	762 199	3 911 745	43 648 255
Поступления	658 049		862 972	2 752 274	97 359	2 375 874	6 746 528
Выбытия	-2		- 13 566	- 4 455	- 15 097	- 3 586 121	- 3 619 241
Расходы по износу			- 49 061	- 171 878	- 42 731		- 263 670
Износ по выбытиям			1 383	653	6 343		8 379
Балансовая стоимость на конец периода	2 638 280	68 036	29 074 814	11 229 550	808 073	2 701 498	46 520 251

на 30 июня 2011 года основные средства балансовой стоимостью 17 744 845 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

Разведочные и оценочные активы

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Разведочные и оценочные активы	7 892 371	960 439
Амортизация разведочных и оценочных активов	-19 853	-6820
Балансовая стоимость на конец периода	7 872 518	953 619

Нематериальные активы

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Лицензии и право недропользования	1 747 291	13 817 390
Прочие	13 648	11 883
Итого	1 760 939	13 829 273

Прочие долгосрочные активы

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Авансы, выплаченные за основные средства	1 030 297	263 420
Прочие долгосрочные	3 706 802	
Итого	4 737 099	263 420

Обязательства**Займы**

В данном примечании представлена информация о заёмных и кредитных соглашениях Группы.

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Краткосрочные финансовые обязательства		
Текущая часть банковских займов	8 661 963	1 406 173
Итого займы	8 661 963	1 406 173

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	2 900 777	2 541 095
Краткосрочная задолженность по аренде	205 440	3 512
Краткосрочные вознаграждения к выплате	1 248 379	453 985
Прочая кредиторская задолженность	626 338	185 423
Итого	4 980 933	3 183 925

Вознаграждения работникам

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Вознаграждения работников	157 338	72 003

Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Краткосрочные авансы полученные	553 212	903 689
Прочие краткосрочные обязательства	160 720	95 296
Обязательства по налогам	151 742	153 282
Итого	865 673	1 152 267

Долгосрочные обязательства.**Займы**

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Долгосрочные финансовые обязательства		
Банковские займы	7 106 844	3 002 695
Итого кредитов	7 106 844	3 002 695

Прочие долгосрочные финансовые обязательства**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 7 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2011 года 9,8 % годовых. На 30 июня 2011 года облигации размещены в количестве 112 439 817 штук.

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

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Облигации по номинальной стоимости	11 243 982	11 249 257
дисконт	-1 376 751	-1 799 812
Балансовая стоимость	9 867 230	9 449 445

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Прочая кредиторская задолженность	932 059	18 831
Итого	932 059	18 831

Отложенные налоговые обязательства

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Отложенные налоговые обязательства	6 852 016	128 509

Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Долговой компонент привилегированных акций	912 907	
Контрактные обязательства	212 036	
Прочие долгосрочные обязательства	833	171 031
Итого	1 125 776	171 031

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 32 528 988 тыс. тенге. Капитал делится на акционерный капитал, выкупленные собственные акции, резервы по курсовым разницам и нераспределенную прибыль.

Акционерный капитал Общества составляет 17 409 943 тыс.тенге, в том числе долговой компонент привилегированных акций в сумме 912 907 тыс тенге,
В балансе акционерный капитал показан в сумме 16 506 536, с учетом того, что долговой компонент отнесен в долгосрочные обязательства.

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 1 173 737 096 штук,
В отчетном периоде размещено 133 802 акции

Количество выкупленных акций на отчетную дату 534 281 простых акций на сумму 37 917 тыс. тенге.
В отчетном периоде акции выкуплены в количестве 167 551 на сумму 11 896 тыс. тенге.
Резерв по курсовым разницам составил сумму 277 867 тыс тенге

Нераспределенная прибыль составила сумму 11 477 134 тыс. тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции на 30 июня 2011 года

Активы на 30.06.2011 всего	74 161 418
Нематериальные активы	-1 760 939
Обязательства на 30.06.2011	- 41 545 972
Сальдо УК- привилегированные акции	-2 287 093
ЧА для простых акций	28 394 498
Количество простых акций, тыс. штук	1 173 737
Балансовая стоимость, тенге	24,19

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана как отношение Чистых активов для простых акций к количеству простых акций на дату отчета.

Чистые активы рассчитаны как разность между активами и обязательствами, минус Нематериальные активы и минус сальдо счета Уставного капитала - привилегированные акции.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 30 июня 2011 года

Сумма начисленных дивидендов	-
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	2 287 093
Долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	-
Количество привилегированных акций	106 667
Балансовая стоимость, тенге	21,44

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитана как отношение Сальдо счета Уставного капитала по привилегированным акциям с учетом суммы начисленных дивидендов и влияния обязательств по привилегированным к количеству привилегированных акций на дату отчета.

Владельцы компании

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

- Ракишев Кенес Хамитулы 50,46%
- TOO «MAC ALIANS» 22,96%

Доход на акцию

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

	На 30 июня 2011	На 30 июня 2010
Чистый доход акционеров компании	-1 722 333	111 802
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 173 630	1 099 411
доход на акцию, относимый акционерам компании(тенге)	-1.47	0,10

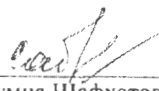
Управление капиталом

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.


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 30 июня 2011 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