

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной  
финансовой отчетности**

**АО «SAT&Company»**

**За период с 01 января по 31 марта 2010 года,**

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 31 марта 2010 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 31 марта 2010 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
АО ОНПФ «Отан»	Финансовая 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 3 месяца 2010 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 31 марта 2010 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 марта 2009 и 2010 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 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 непроизводные 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 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

1 квартал 2010	Торговая деятельность	Финансовая деятельность	Промышленное производство	Итого
Реализация внешним покупателям	618 823		139 582	758 405
Сегментные результаты	549 401		4 465	553 866
Чистый доход за период	-25 093	193 948	-66 051	102 804
1 квартал 2009	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
Реализация внешним покупателям	367 362	2 516 800	261 005	3 145 167
Сегментные результаты	133 414	2 694 735	-60 010	2 768 139
Чистый доход за период	50 728	2 842 914	-125 503	2 768 139

### 2. Информация по бухгалтерскому балансу по сегментам

на 31 марта 2010	Торговая деятельность	Финансовая деятельность	Промышленное производство	Инвестиционная деятельность	Итого
Сегментные активы	2 161 440	2 895 595	4 619 241	28 915 102	38 591 378
Сегментные обязательства	1 156 718	56 157	2 114 242	12 946 552	16 373 669

### 3. Доходы от реализации

	1 кв. 2010	1 кв. 2009
Реализация нефтепродуктов	371 752	337 012
Реализация металла	139 582	261 005
Доход от аренды	4 732	30 350
Прочие	242 339	
<b>Итого</b>	<b>758 405</b>	<b>628 367</b>

**Доходы по направлениям реализации**

	<b>1 кв. 2010</b>	<b>1 кв. 2009</b>
Казахстан	616 407	367 362
Иран	139 582	261 005
Другие регионы	2 416	
<b>Итого</b>	<b>758 405</b>	<b>628 367</b>

**4. Себестоимость реализации**

	<b>1 кв. 2010</b>	<b>1 кв. 2009</b>
Себестоимость нефтепродуктов	71 952	433 948
Себестоимость металла	135 117	260 941
Прочее	96 272	97 920
<b>Итого</b>	<b>303 341</b>	<b>792 809</b>

**5. Прочие доходы**

	<b>1 кв. 2010</b>	<b>1 кв. 2009</b>
Доход от курсовой разницы	132 348	1 088 360
Доход от реализации основных средств	-	15
Доход от реализации инвестиций	1 134	2 516 860
Прочие доходы	18 373	410 051
<b>Итого</b>	<b>151 855</b>	<b>4 015 286</b>

**6. Расходы по реализации**

	<b>1 кв. 2010</b>	<b>1 кв. 2009</b>
Транспортировка	55 463	30 162
Заработная плата	-	1 109
Переработка и хранение	3 197	12 547
Материалы	233	1 256
Прочее	14 998	3 308
<b>Итого</b>	<b>73 891</b>	<b>48 382</b>

**7. Административные расходы**

	<b>1 кв. 2010</b>	<b>1 кв. 2009</b>
Арендная плата	19 940	12 796
Заработная плата	152 375	68 766
Амортизация и износ	40 628	8 327
Охрана	24 727	26 666
Командировочные расходы	8 461	6 817
Связь	29 430	3 352

Налоги, отличные от подоходного налога	21 464	9 868
Банковские услуги	15 825	4 920
Штрафы и пени	951	1 044
Прочее	65 573	16 973
<b>Итого</b>	<b>379 374</b>	<b>159 529</b>

## 8. Доходы и расходы на финансирование

### Финансовые доходы

	1 кв. 2010	1 кв. 2009
Вознаграждения по ценным бумагам	417 316	
Вознаграждения по депозитам	-	78 377
<b>Итого</b>	<b>417 316</b>	<b>78 377</b>

### Расходы по финансированию

	1 кв. 2010	1 кв. 2009
Расходы по процентам банковских кредитов	119 694	59 265
Расходы по выплате купонов	205 670	129 686
<b>Итого</b>	<b>325 364</b>	<b>188 951</b>

## 9. Прочие операционные расходы

	1 кв. 2010	1 кв. 2009
расходы от выбытия основных средств	10	44
расходы от выбытия инвестиций	98	364 000
Убыток от курсовой разницы	27 057	353 893
Прочее	77 409	46 283
<b>Итого</b>	<b>104 574</b>	<b>764 220</b>

## Раскрытие статей баланса

### Краткосрочные активы

#### 10. Денежные средства и их эквиваленты

На 31 марта 2010 года денежные средства составляют сумму 3 961 337 тыс. тенге, из них 1 360 337 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.

## 11. 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	18 323 362	3 608 921	0	21 932 283
в том числе:				
государственные ценные бумаги				
негосударственные ценные бумаги	18 323 362	3 608 921	0	21 932 283
Прочие инвестиции*	5 124 537	4 471 639	4 471 737	5 124 439
<b>Всего инвестиции</b>	<b>23 447 899</b>	<b>8 080 560</b>	<b>4 471 737</b>	<b>27 056 722</b>

В феврале 2010 года завершилось приобретение Обществом 89 % акций АО «ОНПФ «Отан». Стоимость приобретения 3 608 921 тыс. тенге. Финансовые показатели фонда включены в консолидированную отчетность группы.

Произведен обмен активами за счет выбытия Общества из участников компании SAT SinoFerraAlloy LTD, владеющей 51 % в металлургических заводах в Китайской Народной Республике и приобретение 51 % прямого участия в этих заводах.

В консолидированной отчетности краткосрочные финансовые инвестиции в сумме 1 411 854 тыс. тенге это ценные бумаги для продажи.

## 12. Запасы.

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Сырье и материалы	320 800	258 145
Незавершенное производство	62	117
Готовая продукция	363	561
Товары	325 885	313 954
<b>Итого</b>	<b>647 110</b>	<b>572 777</b>

## 13. Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие текущие активы

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
задолженность покупателей и заказчиков	1 178 520	222 942
прочая дебиторская задолженность	3 097 232	1 168 984
НДС к возмещению	970 502	1 016 752
Предоплаченные налоги	6 305	2 084
прочие краткосрочные активы	448 813	317 386
<b>Итого</b>	<b>5 701 372</b>	<b>2 728 148</b>

**Долгосрочные активы****14. Долгосрочные финансовые инвестиции**

	На 31 марта 2010 года
Ценные бумаги до погашения	1 109 246
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	5 682 972
<b>Итого</b>	<b>6 792 218</b>

**15. Нематериальные активы**

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Програмное обеспечение	14 185	13 780
Лицензии	647 246	
Гудвилл	12 307 201	582 823
<b>Итого</b>	<b>12 968 632</b>	<b>596 603</b>

Существенное увеличение гудвилла по сравнению с 2009 годом - за счет приобретения инвестиций в Турции и АО «ОНПФ «Отан».

**16. Основные средства**

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие ОС	Итого
Первонач. стоимость ОС на начало периода	2 475 565	2 507 612	150 072	416 177	5 549 426
Поступление ОС	573 407	42 411	37 393	20 758	673 969
Выбытие ОС		641 396			641 396
Первонач. стоимость ОС на конец периода	3 048 972	1 908 627	187 465	436 935	5 581 999
Амортизация ОС на начало периода	53 306	823 609	35 772	27 220	939 907
Начислено амортизации ОС	17 666	9 019	2 654	11 289	40 628
Выбытие амортизации в связи с реализацией ОС		29 374			29 374
Амортизация ОС на конец периода	70 972	803 254	38 426	38 509	951 161
<b>Остаточная стоимость ОС на начало периода</b>	<b>2 422 259</b>	<b>1 684 003</b>	<b>114 300</b>	<b>388 957</b>	<b>4 609 519</b>
<b>Остаточная стоимость ОС на конец периода</b>	<b>2 978 000</b>	<b>1 105 373</b>	<b>149 039</b>	<b>398 426</b>	<b>4 630 838</b>

На 31 марта 2010 года основные средства балансовой стоимостью 4 017 373 тыс.тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

**17. Прочие долгосрочные активы**

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Долгосрочная дебиторская задолженность	107 138	1 634 383
Разведочные и оценочные активы	956 736	409 300
Отложенные налоговые активы	136 279	88 231
Прочие долгосрочные активы ( незавершенное строительство)	1 277 864	12 795 977
<b>Итого</b>	<b>2 478 017</b>	<b>14 927 891</b>

**Обязательства****18. Кредиты и займы**

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

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>		
Банковские займы	1 887 845	467 339
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>		
Текущая часть банковских займов	1 472 993	264 672
<b>Итого кредитов</b>	<b>3 360 838</b>	<b>732 011</b>

**19. Краткосрочная кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства.**

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	1 063 623	59 203
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 204 385	1 761 452
Краткосрочные оценочные обязательства	57 698	38 591
Прочие краткосрочные обязательства	1 117 453	1 880 668
<b>Итого</b>	<b>3 443 159</b>	<b>3 739 914</b>

**20. Долгосрочные обязательства**

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Прочие долгосрочные обязательства	9 648	
Отложенные налоговые обязательства	48 049	221 133
<b>Итого</b>	<b>57 697</b>	<b>221 133</b>



## 21. 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 5 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2010 года 8,2% годовых. На 31 марта 2010 года облигации размещены в количестве 112 422 617 штук.

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

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Облигации по номинальной стоимости	11 242 262	5 403 585
дисконт	1 730 287	398 607
Балансовая стоимость	9 511 975	5 004 978

## Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 22 217 709 тыс. тенге, который делится на акционерный капитал и нераспределенную прибыль

Уставный капитал Общества составляет 8 942 284 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 отчетном периоде размещения акций не было.

Количество выкупленных акций на отчетную дату - 5900 простых акций на сумму 418 900 тенге.

В отчетном периоде акции Обществом не выкупались.

## Владельцы компании

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

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

## 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 31 марта 2010	На 31 марта 2009
Чистый доход акционеров компании	111 802	2 860 108
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 099 411	1 027 597
доход на акцию, относимый акционерам компании(тенге)	0,10	2,78

## 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 31 марта 2010 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.



Саркис Румя Шафхатовна  
Заместитель Председателя Правления  
по финансам и инвестициям

A handwritten signature in black ink is written over a horizontal line on the right side of the page.

Шарабок Надежда Ивановна

Главный бухгалтер