

Пояснительная записка к консолидированной промежуточной  
финансовой отчетности

АО «SAT&Company»

За период с 01 января по 31 марта 2011 года,

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 31 марта 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 31 марта 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 3 месяца 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 31 марта 2011 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 марта 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, генерирующим 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.

**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 произвести 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 непроемкие 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 нерезализованные 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 признается 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.

## Доходы от реализации

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Реализация нефтепродуктов	116 297	371 752
Реализация металла	924186	139 582
Реализация угля	530 852	130 155
Доход от аренды	62 044	4 732
Прочие	33712	112 184
<b>Итого</b>	<b>1 667 051</b>	<b>758 405</b>

## Доходы по направлениям реализации

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Казахстан	1 081 970	616 407
Россия	555796	139 582
Другие регионы	29 285	2 416
<b>Итого</b>	<b>1 667 051</b>	<b>758 405</b>

## Себестоимость реализации

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Себестоимость нефтепродуктов	115 001	71 952
Себестоимость металла	1 045 212	135 117
Прочее	354 369	96 272
<b>Итого</b>	<b>1 514 582</b>	<b>303 341</b>

## Расходы по реализации

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Транспортировка	226 385	55 463
Заработная плата	27 254	-
Переработка и хранение	6 028	3 197
Материалы	11 698	233
Прочее	3 161	14 998
<b>Итого</b>	<b>274 526</b>	<b>73 891</b>

## Административные расходы

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Арендная плата	14 285	19 940
Заработная плата	214 811	152 375
Амортизация и износ	89 476	40 628
Охрана	16 025	24 727
Командировочные расходы	16 097	8 461
Спонсорская помощь	58 199	40 213
Связь	11 310	29 430
Налоги, отличные от подоходного налога	41 919	21 464
Банковские услуги	28 698	15 825
Штрафы и пени	7 809	951
Услуги юристов, консульт и проч	89 542	10 020
Прочее	39 436	15 340
<b>Итого</b>	<b>627 607</b>	<b>379 374</b>

## Прочие операционные расходы

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
расходы от выбытия основных средств	16 060	10
расходы от выбытия инвестиций		98
Убыток от курсовой разницы	123 338	27 057
Прочее	135 761	77 409
<b>Итого</b>	<b>275 159</b>	<b>104 574</b>

## Прочие доходы

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Доход от курсовой разницы	209 054	132 348
Доход от реализации основных средств	6 581	-
Доход от реализации инвестиций		1 134
Прочие доходы	279 029	18 373
<b>Итого</b>	<b>494 664</b>	<b>151 855</b>

## Доходы и расходы на финансирование

## Доходы по финансированию

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Вознаграждения по ценным бумагам		417 316
Вознаграждения по депозитам	2 431	-
<b>Итого</b>	<b>2 431</b>	<b>417 316</b>

## Расходы по финансированию

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Расходы по процентам банковских кредитов	68639	119 694
Расходы по выплате купонов	562 199	205 670
<b>Итого</b>	<b>630 838</b>	<b>325 364</b>

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

	1 кв. 2011	1 кв. 2010
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	-89 214	-38 228
<b>Итого</b>	<b>-89 214</b>	<b>-38 228</b>

## Раскрытие статей отчета о финансовом положении.

## Краткосрочные активы

## Денежные средства и их эквиваленты

На 31 марта 2011 года денежные средства составляют сумму 2 526 752 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 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Ценные бумаги для продажи	6	1 411 854
<b>Итого</b>	<b>6</b>	<b>1 411 854</b>

## 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	20 941 571	244 275	17 629	21 168 217
в том числе:				
негосударственные ценные бумаги	20 941 571	244 275	17 629	21 168 217

Прочие инвестиции*	8 337 330	209	71 585	8 265 954
<b>Всего инвестиции</b>	<b>29 278 901</b>	<b>244 484</b>	<b>89 214</b>	<b>29 434 171</b>

В марте 2011 года произошел дополнительный выкуп акций ШалкияЦинк NV на сумму 244 275 тыс тенге.

В феврале 2011 года учреждено ТОО «Авиацентр JET» и ООО «Торговый дом SAT» в России, доли участия 209 тыс тенге.

Стоимость инвестиций, входящих в консолидацию составляет сумму 21 172 920 тыс. тенге

Стоимость инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, с учетом обесценения 3 789 452 тыс. тенге.

Стоимость инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости 4 471 799 тыс тенге

Отражено обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия на сумму 89 214 тыс тенге.

### Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2010
задолженность покупателей и заказчиков	1906394	1 178 520
Краткосрочная задолженность работников	117 394	1920
Задолженность по аренде	39 239	52 070
прочая дебиторская задолженность	3 795 217	3 726 639
Резерв по сомнительным требованиям	-1506 523	-683 397
<b>Итого</b>	<b>4 351 721</b>	<b>4 275 752</b>

### Запасы.

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Сырье и материалы	848 787	320 800
Незавершенное производство	238461	62
Готовая продукция	1358161	363
Товары	65701	325 885
<b>Итого</b>	<b>2 511 110</b>	<b>647 110</b>

## Прочие краткосрочные активы

	На 31 марта 2010	На 31 марта 2010
НДС зачетный	1 626 327	970 502
Прочие текущие налоги	87 950	6 305
Краткосрочные авансы выданные	1 290 236	470 792
Расходы будущих периодов	80 493	40 531
прочие	315 974	12 870
Резерв по сомнительной задолженности	-202 264	-75 380
<b>Итого</b>	<b>3 198 714</b>	<b>1 425 620</b>

## Долгосрочные активы

## Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости.

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Инвестиции в Китае	4 471 799	4 471 639
<b>Итого</b>	<b>4 471 799</b>	<b>4 471 639</b>

## Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Долгосрочная дебиторская задолженность	548 270	961 820
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	315 511	12 340
Прочая долгосрочная задолженность	92 355	463 944
Резерв		-53 102
<b>Итого</b>	<b>956 136</b>	<b>1 385 002</b>

## Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Инвестиции в ассоциированные компании	3 789 452	1 211 333
<b>Итого</b>	<b>3 789 452</b>	<b>1 211 333</b>

## Основные средства

	Горнорудные активы	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	транспорт, мебель, компьютеры, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость	1 423 730	70 030	2 561 909	5 032 097	418 622	9 289 578	18 795 966
Накопленный износ и обесценение	- 643 951		- 539 900	- 3 627 339	- 152 036	- 126 564	- 5 089 790
Превышение СС ОС по приобретенным инвестициям		1 835	22 919 921	3 933 224			26 854 980
Балансовая стоимость на начало периода	779 779	71 865	24 941 930	5 337 982	266 586	9 163 014	40 561 156
Поступления			241 937	46 845	39 652	1 016 268	1 344 702
Поступления при объединении предприятий		-					-
Выбытия			- 9 115	- 10 868	- 2 557	- 271 500	- 294 040
Расходы по износу			- 23 329	- 99 009	- 16 447		- 138 785
Износ по выбытиям			1 382	4 353	460		5 275
Балансовая стоимость на конец периода	779 779	71 865	25 152 806	5 279 303	286 774	9 907 782	41 478 310

на 31 марта 2010 года основные средства балансовой стоимостью 14 017 373 тыс.тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

## Разведочные и оценочные активы

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Разведочные и оценочные активы	2 690 969	956 736
Амортизация разведочных и оценочных активов	-51 544	
Убыток от обесценения разведочных и оценочных активов		
Балансовая стоимость на конец периода	2 639 425	956 736

## Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	12 137	251

## Вознаграждения работникам

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Вознаграждения работников	173 225	52 617

## Прочие краткосрочные обязательства

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Краткосрочные авансы полученные	1 710 494	956 117
Прочие краткосрочные обязательства	2 159 348	161 336
Обязательства по налогам	161 889	1 063 623
<b>Итого</b>	<b>4 031 731</b>	<b>2 181 076</b>

## Долгосрочные обязательства.

## Займы

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Долгосрочные финансовые обязательства		
Банковские займы	5 831 146	1 887 845
<b>Итого кредитов</b>	<b>5 831 146</b>	<b>1 887 845</b>

## 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 31 марта 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 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Облигации по номинальной стоимости	11 243 982	11 242 262
дисконт	-1 524 327	1 730 287
Балансовая стоимость	9 719 655	9 511 975

#### Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Прочая кредиторская задолженность	298 510	9648
Итого	298 510	9 648

#### Отложенные налоговые обязательства

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Отложенные налоговые обязательства	6 074 328	48 049

#### Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Долгосрочные авансы полученные		
Доходы будущих периодов		
Прочие долгосрочные обязательства		
Итого	236 497	

#### Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 39 106 067 тыс. тенге, который делится на акционерный капитал 17 409 943 и нераспределенную прибыль 21 724 959 тыс. тенге

Уставный капитал Общества составляет 17 409 943 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 1 173 603 294 штук,

В отчетном периоде размещения акций не было.

Количество выкупленных акций на отчетную дату - 534 141 простых акций на сумму 28 835 тыс. тенге.

В отчетном периоде акции выкуплены в количестве 167 411 на сумму 2 814 тыс тенге.

Нераспределенная прибыль составила сумму 21 724 959 тыс. тенге.

**Балансовая стоимость одной простой акции на 31 марта 2011 года**

Активы на 31.03.2011, всего	79 037 161
Нематериальные активы	-9 155 401
Обязательства на 31.03.2011	39 930 762
Сальдо УК- привилегированные акции	-3 200 000
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>26 750 998</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 173 603
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>22,79</b>

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 31 марта 2011 года**

Сумма начисленных дивидендов	-
Сальдо счета УК ( привилегированные акции)	3 200 000
Долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	-
Количество привилегированных акций	106 667
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>30,000</b>

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%
- ТОО «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 31 марта 2011	На 31 марта 2010
Чистый доход акционеров компании	-1 256 918	111 802
Средневзвешенное число простых акции в обращении в тыс. штук	1 173 603	1 099 411
доход на акцию, относимый акционерам компании(тенге)	-1.07	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 31 марта 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