

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной
финансовой отчетности**

АО «SAT&Company»

За период с 01 января по 30 сентября 2010 года,

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 30 сентября 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 Общества: Республика Казахстан, Алматы, 050004, ул. Тулебаева 38. Группа состоит из Общества и консолидируемых дочерних предприятий, описанных ниже.

Основными видами деятельности Общества и его дочерних предприятий по состоянию на 30 сентября 2010 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность Торговая деятельность
АО «Казферросталь»	Промышленное производство
ТОО «SAT Trade»	Торговая деятельность
ТОО «Астананефтехим»	Торговая деятельность
ТОО «Sat Petrochemicals»	Торговая деятельность
ТОО «Восток Мунай»	Торговая деятельность
АО «SAT&CoHOLDING A.S.» Турция	Торговая деятельность
ТОО ГПК «SAT Komir»	Добыча и реализация угля
ТОО ФНК «Ертыс»	Разведка никелевых руд
ТОО «Каскыр- Securiti»	Охранные услуги
Jinsheng SAT(Tianjin) Commercial&Trading CO LTD Китай	Торговая деятельность

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 9 месяцев 2010 года, были включены в данную финансовую отчетность.

Усовершенствование МСФО

Совет по МСФО выпустил 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. Введены новые названия компонентов финансовой отчетности, которые по мнению Совета лучше отражают назначение каждого отчета. 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 сентября 2010 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2009 и 2010 годов.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Общества. Контроль осуществляется, если Общество 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 Общество 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 Общества 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.

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 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 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 совокупном доходе и отчету о финансовом положении

9 мес 2010 года	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
Реализация внешним покупателям	1 287 793	5 296 801	1 480 647	8 065 241
Сегментные результаты	- 801 802	- 702 654	- 155 639	- 1 660 095
Нераспределенные доходы				- 203 687
Чистый доход за период				- 1 863 782
9 мес 2009 года	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
Реализация внешним покупателям	1 379 775	2 516 800	639 137	4 535 712
Сегментные результаты	223 142	2 112 531	- 287 051	2 048 622
Нераспределенные расходы				- 66 591
Чистый доход за период				1 982 031

30 сентября 2010 года	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
Сегментные активы	2 231 495	42 865 291	2 581 932	47 678 718
Нераспределенные активы				345 012
Сегментные обязательства	3 348 296	14 041 092	2 753 759	20 143 147
Нераспределенные обязательства				232 805

2. Доходы от реализации

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Реализация нефтепродуктов	796 110	1 787 813
Реализация металла	1 439 137	1 122 994
Доход от аренды		8 226
Прочие	703 322	409 053
Итого	2 938 569	3 328 086

Доходы по направлениям реализации

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Казахстан	2 637 671	1 763 100
Иран	-	1 106 198
Другие регионы	300 898	458 788
Итого	2 938 569	3 328 086

3. Себестоимость реализации

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Себестоимость нефтепродуктов	609 385	1 247 848
Себестоимость металла	868 332	1 087 571
Прочее	1 226 499	399 537
Итого	2 704 216	2 734 956

4. Расходы по реализации

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Транспортировка	242 676	301 015
Заработная плата	179 998	92 111
Переработка и хранение	4 537	55 104
Материалы	7 925	19 002
Прочее	51 540	60 438
Итого	486 676	527 670

5. Прочие доходы

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Доход от курсовой разницы	85 782	1 117 818
Доход от реализации основных средств	3 121	755
Доход от реализации инвестиций	3 916 276	2 516 800
Прочие доходы	1 342 748	91 511
Итого	5 347 927	3 726 884

7. Административные расходы

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Арендная плата	49 308	48 176
Заработная плата	299 826	161 627
Амортизация и износ	83 676	26 081
Охрана	75 746	19 131
Спонсорская и благотворительная помощь	513 998	51 068
Содержание транспорта	2 919	1 772
Информационные, юридические услуги	29 987	18 689
Командировочные расходы	58 917	30 749
Связь	11 546	23 192
Налоги отличные от подоходного налога	44 782	46 247
Банковские услуги	26 948	15 833
Штрафы и пени	9 865	9 387
Прочее	116 630	115 545
Итого	1 324 148	567 497

8. Доходы от финансирования

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Вознаграждения по ценным бумагам	12 589	
Вознаграждения по депозитам	16 650	277 999
Итого	29 239	277 999

9. Расходы на финансирование

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Расходы по процентам банковских кредитов	373 732	23 921
Расходы по выплате купонов	693 940	368 532
Итого	1 067 672	392 453

10. Прочие операционные расходы

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
расходы от выбытия основных средств	3 880	2 547
расходы от выбытия инвестиций	3 892 068	364 000
Убыток от курсовой разницы	134 274	429 466
Прочее	353 385	93 143
Итого	4 383 607	889 156

Раскрытие статей отчета о финансовом положении

Краткосрочные активы

11. Денежные средства и их эквиваленты

На 30 сентября 2010 года денежные средства составляют сумму 5 837 731 тыс. тенге,

12. Инвестиции

Краткосрочные инвестиции в сумме 6 тыс тенге-это ценные бумаги для реализации.

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

Вид инвестиций	Начальное сальдо	Дебет	Кредит	Конечное сальдо
Портфель ценных бумаг, всего	18 256 394	8 458 496	3 659 700	22 055 190
в том числе:				
государственные ценные бумаги				
негосударственные ценные бумаги	18 256 394	8 458 496	3 659 700	22 055 190
Прочие инвестиции	5 124 596	3 690 799	4 471 837	4 343 558
Всего инвестиции	23 380 990	12 149 295	8 131 537	27 398 748
Обесценение	-315 732	50 779	213 198	-478 151
Всего с учетом обесценения	23 065 257	12 200 074	8 344 735	26 920 597

В отчетном периоде реализованы акции АО «ОНПФ «Отан». Стоимость реализации 3 705 500 тыс. тенге.

Реализована доля участия в ТОО «SAT Atyrau», стоимость реализации 100т. тенге

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 % акций этих заводов.

В июне 2010 года приобретено 85% доли участия в ТОО «Каскыр Секьюрити», занимающемся охранной деятельностью. Стоимость приобретения 2 550 т. тенге.

В мае 2010 года приобретено 24% акций ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries inc» за сумму 733850 тыс. тенге , т.о доля участия увеличилась до 49 %.. Пополнен уставный капитал Товарищества на сумму 2 954 399 тыс тенге.

13. Запасы.

	на 30 сентября 2010	на 30 сентября 2009
Сырье и материалы	628 256	572 088
Незавершенное производство	4 912	72 006
Готовая продукция	420 549	217 007
Товары	73 333	88 538
Резерв на обесценение	-144 405	- 181 981
Итого	982 645	767 658

14. Краткосрочная дебиторская задолженность и прочие текущие активы

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
задолженность покупателей и заказчиков	82 228	180 676
прочая дебиторская задолженность	10 172 111	1 833 860
НДС к возмещению	915 130	771 152
Предоплаченные налоги	2 141	15 411
прочие краткосрочные активы (авансы выданные)	1 263 837	409 952
Итого	12 435 447	3 211 051

Долгосрочные активы**15. Инвестиции**

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Инвестиции, учитываемые по балансовой стоимости	4 471 639	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	3 890 430	329 172
Итого	8 362 069	329 172

16. Нематериальные активы

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Програмное обеспечение	68 362	10 966
Лицензии	505 378	
Гудвил	12 695 731	761 050
Итого	13 269 471	772 016

Существенное увеличение гудвилла по сравнению с 2009 годом - за счет приобретения инвестиций в Турции .

17. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первонач.стоимость ОС на начало периода	1 964 314	2 171 537	445 237	1 665 777	6 246 865
Поступление ОС	576 291	218 407	153 957	103 933	1 052 588
Выбытие ОС		4 506	3 610	424 968	433 084
Первонач. стоимость ОС на конец периода	2 540 605	2 385 438	595 584	1 344 742	6 866 369
Амортизация ОС на начало периода	-69 037	-306 930	137 125	0	-238 842
Начислено амортизации ОС	-33 789	-94 534	-31 511		-159 834
Выбытие амортизации в связи с реализацией ОС					0
Амортизация ОС на конец периода	-102 826	-401 464	105 614	0	-398 676
Остаточная стоимость ОС на начало периода	1 895 277	1 864 607	582 362	1 665 777	6 008 023
Остаточная стоимость ОС на конец периода	2 437 779	1 983 974	701 198	1 344 742	6 467 693
Обесценение	-28 349	-779	-425 750	-11 982	-466 860
Остаточная стоимость ОС на конец периода с учетом обесценения	2 409 430	1 983 195	275 448	1 332 760	6 000 833

18. Прочие долгосрочные активы

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Долгосрочная дебиторская задолженность	92 227	2 504 803
Разведочные и оценочные активы	598 802	496 723
Отложенные налоговые активы	425 325	136 278
Прочие долгосрочные активы	19 174	11 783 833
Итого	1 135 528	14 921 637

Обязательства

19. Кредиты и займы

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

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Долгосрочные финансовые обязательства		
Обеспеченные банковские займы	3 030 536	464 339
Краткосрочные финансовые обязательства		
Текущая часть обеспеченных займов.	548 929	34 864
Итого кредитов	3 579 465	499 203

20. Краткосрочная кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства.

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	141 109	75 932
Краткосрочная кредиторская задолженность	3 121 004	533 311
Краткосрочные оценочные обязательства	96 199	8 039
Прочие краткосрочные обязательства	3 840 748	3 712 368
Итого	7 199 060	4 329 650

21. Долгосрочные обязательства

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Долгосрочная кредиторская задолженность	17 412	877 692
Отложенные налоговые обязательства	130 469	48 049
Итого	147 881	925 741

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 6 купонный период, заканчивающийся 03 января 2011 года 8,8% годовых. На 30 сентября 2010 года облигации размещены в количестве 112 490 817 штук.

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

	на 30 сентября 2010	на 30 сентября 2009
Облигации по номинальной стоимости	11 249 082	7 748 740
дисконт	- 1 799 636	-1 263 820
Балансовая стоимость	9 449 446	6 484 920

22. Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 27 647 778 тыс. тенге, который делится на акционерный капитал и нераспределенную прибыль

Акционерный 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 том числе в отчетном периоде размещено простых акций 74 192 474 штук, на сумму 5 267 659 тыс. тенге.

привилегированных акций 106 666 667 штук на сумму 3 200 000 тыс. тенге.

Количество выкупленных простых акций на отчетную дату 366 530 штук на сумму 26 007 тыс. тенге, в том числе в отчетном периоде 358 630 штук на сумму 25 446 тыс.тенге

Нераспределенная прибыль составила сумму 10 263 942 тыс тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции

Активы на 30.09.2010. всего	48 023 730
Нематериальные активы	-13 269 471
Обязательства на 30.09.2010	-20 275 852
Сальдо УК- привилегированные акции	-3 200 000
ЧА для простых акций	11 278 407
Количество простых акций, тыс. штук	1 173 603
Балансовая стоимость, тенге	10

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

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

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 50.45%
- ТОО «MAC ALIANS» 22.95%

23. Доход на акцию

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

	9 мес. 2010	9 мес. 2009
Чистый доход акционеров компании	- 1 779 661	2 015 300
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 137 891	1 000 000
доход на акцию, относимый акционерам компании(тенге)	-1,56	2,02

24. Управление капиталом

Руководство Общества 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 Общества 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.

25. 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 сентября 2010 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