

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной  
финансовой отчетности**

**АО «SAT&Company»**

**За период с 01 января по 30 сентября 2011 года,**

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности за период с 01 января по 30 сентября 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, 050008, ул. Муқанова, 241. Группа состоит из Общества и консолидируемых дочерних предприятий, описанных ниже.

Основными видами деятельности Общества и ее дочерних предприятий по состоянию на 30 сентября 2011 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность
ТОО «Қасқыр 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	Недропользование и торговля
Jinchend SAT(Tianjin) Commercial&Trade Co. Ltd	Торговая деятельность
ТОО ГРК «SAT Komi»	Добыча и реализация угля
ТОО ФНК «Ерғыс»	Разведка никелевых руд
ТОО «ЦАИКК»	Металлургическое производство, недропользование
ООО «Торговый Дом SAT»	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 6 месяцев 2011 года, были включены в данную финансовую отчетность.

#### Усовершенствование МСФО

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

Общество применило следующие новые или пересмотренные Стандарты и Интерпретации:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 20 «Учёт государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи»: Согласно внесённым изменениям беспроцентные займы или займы, предоставленные с процентной ставкой ниже рыночной, более не будут исключены из сферы применения требования о иачислении 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 2011 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2010 и 2011 годов.

### **Дочерние предприятия**

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

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

### **Ассоциированные предприятия**

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

### **Операции, исключаемые при консолидации**

Все внутригрупповые счета и операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями и предприятиями, находящимися под совместным контролем, элиминируются в соответствии с размером доли Группы в данных предприятиях. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями элиминируются из инвестиций в ассоциированные предприятия.

Нереализованные убытки элиминируются так же как нереализованные доходы за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

### **Основы измерения**

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

### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

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

### **Использование оценок и суждений**

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

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

### **Основные положения учётной политики**

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

### **Операции в иностранной валюте**

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

### **Нематериальные активы**

#### **Гудвилл**

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

#### **Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы**

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

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

конструкторские работы учитываются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

#### **Прочие нематериальные активы**

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

#### **Амортизация**

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

### **Основные средства**

#### **Собственные активы**

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

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

#### **Незавершенное строительство**

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

#### **Ремонт и обслуживание**

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются, а балансовая стоимость заменяемого компонента – списывается. Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы, включая затраты на технический контроль и текущий ремонт, отражаются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

#### **Последующие затраты**

Расходы, связанные с заменой компонента объекта основных средств, который учитывается отдельно, капитализируются в стоимость списываемого компонента. Другие последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы, включая затраты на технический контроль и капитальный ремонт, учитываются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

#### **Износ**

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

Срок полезной службы основных средств составляет:

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

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

### **Инвестиции**

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

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

#### **Обесценение**

Анализ балансовой стоимости долгосрочных активов на наличие обесценения осуществляется в тех случаях, когда события или изменения обстоятельств свидетельствуют о возможности того, что такая балансовая стоимость может быть невозмещаемой. При наличии признаков обесценения производится оценка, позволяющая выяснить, превышает ли балансовая стоимость активов их возмещаемую стоимость. Проведение такого анализа осуществляется отдельно для каждого актива, за исключением активов, которые самостоятельно не генерируют денежные поступления. В этом случае анализ проводится на уровне подразделения, генерирующего денежные поступления.

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

#### **Расчет возмещаемой суммы**

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

#### **Восстановление убытков от обесценения**

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

#### **Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их фактического местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Себестоимость сырья и расходных материалов представляет собой стоимость приобретения, а незавершенного производства и готовой продукции – себестоимость производства, включая соответствующую долю износа и накладных расходов. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя соответствующую долю накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей.

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

#### **Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Торговая дебиторская задолженность отражается по сумме выставленного счета (которая является справедливой стоимостью средств к получению) за вычетом резерва на обесценение этой задолженности. Резерв на обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет взыскать всю задолженность на ее первоначальных условиях. Сумма резерва представляет собой разницу между первоначальной балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, которая является текущей стоимостью ожидаемых потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке финансовых инструментов.

#### **Денежные средства**

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

**Займы**

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

**Провизии**

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

**Доходы**

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

**Доходы от финансирования**

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

**Расходы по финансированию**

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

**Подходный налог**

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

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

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

- возникающие при первоначальном признании актива или обязательства по операции, не являющейся объединением компаний, и которые в момент совершения операции не влияют ни на бухгалтерский доход, ни на налогооблагаемый доход или убыток.
- инвестиции в дочерние предприятия, если срок восстановления временной разницы может быть проконтролирован, и существует вероятность того, что данная временная разница не будет возвращена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налогообложения (и налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на дату бухгалтерского баланса. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного



актива. Сумма отложенных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована. Отложенные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов в счет текущих налоговых обязательств, и если отложенные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

### **Дивиденды**

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

### **Финансовые инструменты**

#### **Признание**

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

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

#### **Оценка**

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

Инвестиции классифицируются Группой в зависимости от намерений руководства на момент их приобретения. Инвестиции с фиксированными сроками погашения и фиксированными или определенными платежами классифицируются в качестве «удерживаемых до погашения»

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

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

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

### **Сегментная информация**

Группа осуществляет свою деятельность как на территории Казахстана так и на территории Турции и таким образом, представляет два географических сегмента. Сегментная информация представлена также в отношении отраслевых сегментов.

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

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

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

Руководство отслеживает финансовые результаты отдельно для каждого отраслевого сегмента для принятия инвестиционных решений и оценки операционной деятельности. Оценка сегментов производится на основе

операционных доходов или убытков. Планирование финансирования и налогообложения осуществляется на уровне Группы.

## Раскрытие статей отчета о комплексной прибыли.

### Выручка.

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Реализация нефтепродуктов	951 134	796 110
Реализация металла	2 973 561	1 439 137
Реализация угля	1 127 451	540 201
Реализация хромового концентрата	203 943	
Доход от оказания услуг	582 066	163 121
Прочее		
<b>Итого</b>	<b>5 838 155</b>	<b>2 938 569</b>

### Себестоимость продаж

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Материалы и запасы	1 874 008	1 518 476
Топливо, ГСМ	829 126	197 716
Электроэнергия	466 086	5 238
Износ, истощение и амортизация	845 271	155 340
Заработная плата и связанные расходы на персонал	590 333	351 223
Налоги	92 327	56 807
Вскрышные работы	295 336	
Ремонт и обслуживание	27 137	24 568
Услуги вспомогательных цехов	525 501	299 907
Операционная аренда	46 660	27 243
Плата за пользование вагонами	77 725	
Командировочные расходы	270	
Накладные расходы	336 113	
Прочее (укажите существенные статьи)	32 957	67 698
<b>Итого</b>	<b>6 038 850</b>	<b>2 704 216</b>

**Расходы по реализации**

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Транспортировка	529 687	292 676
Заработная плата	50 151	179 998
Переработка и хранение	86 700	4 537
Материалы	50 969	7 925
Прочее	34 360	1 540
<b>Итого</b>	<b>751 867</b>	<b>486 676</b>

**Административные расходы**

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Арендная плата	7 522	49 308
Заработная плата	764 441	299 826
Амортизация и износ	228 975	83 676
Охрана	89 391	75 746
Спонсорская и благотвор помощь	134 597	513 998
Содержание транспорта и техники	21 539	2 919
Консалтинговые и аудиторские услуги	88 219	
Информац, юридич и прочие услуги	396 008	29 987
Командировочные расходы	60 208	58 917
Связь и коммунальные услуги	43 532	11 546
Материалы	91 566	
Налоги	154 552	44 782
Банковские услуги	101 627	26 948
Штрафы и пени	23 260	9 865
Резервы на обесценение	-156 200	115 028
Прочее	48 918	1 602
<b>Итого</b>	<b>2 098 155</b>	<b>1 324 148</b>

**Прочие операционные расходы**

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Расходы от выбытия основных средств	91 533	3 880
Расходы от выбытия инвестиций	6 059 089	3 892 068
Убыток от курсовой разницы	916 663	134 274
Штрафы и пени уплаченные	2 211	
Прочее	215 666	353 385
<b>Итого</b>	<b>7 285 162</b>	<b>4 383 607</b>

**Прочие доходы**

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Доходы от выбытия основных средств	71 726	3 121
Доходы от выбытия инвестиций	10 822 883	4 051 687
Доход от курсовой разницы	547 847	85 782
Штрафы и пени полученные	13 598	
Прочее	1 663 860	1 207 337
<b>Итого</b>	<b>13 119 914</b>	<b>5 347 927</b>

**Доходы от финансирования**

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Вознаграждения по ценным бумагам		12 589
Вознаграждения по депозитам	5 120	16 650
<b>Итого</b>	<b>5 120</b>	<b>29 239</b>

**Расходы на финансирование**

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Расходы по процентам банковских кредитов	1 191 148	373 732
Расходы по выплате купонов	1 110 211	693 940
<b>Итого</b>	<b>2 301 359</b>	<b>1 067 672</b>

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

	9 мес. 2011	9 мес. 2010
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	-346 119	-213 198
<b>Итого</b>	<b>-346 119</b>	<b>-213 198</b>

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

На 30 сентября 2011 года денежные средства составляют сумму 456 166 тыс. тенге, все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

Включают в себя ценные бумаги, удерживаемые для продажи

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Ценные бумаги для продажи	6	232 274
<b>Итого</b>	<b>6</b>	<b>232 274</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	20 915 026	287 386	48 343	21 154 069
в том числе:				
негосударственные ценные бумаги	20 915 026	287 386	48 343	21 154 069
Прочие инвестиции*	8 340 038	9 963	4 774 800	3 575 201
<b>Всего инвестиции</b>	<b>29 255 064</b>	<b>297 349</b>	<b>4 823 143</b>	<b>24 729 270</b>

В периоде 9 мес 2011 года произошел дополнительный выкуп акций ШалкияЦинк NV на сумму 287 386 тыс. тенге.

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

В июле 2011 года учреждены 4 компании, со 100% долей участия, общая стоимость долей 9 914 250 тыс тенге.

В августе 2011 года реализованы инвестиции в Китае, стоимость реализации 4 500 000 тыс. тенге

Стоимость инвестиций, входящих в консолидацию составляет сумму 21 225 465 тыс. тенге

Стоимость инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, с учетом обесценения 3 503 325 тыс. тенге

Отражено обесценение инвестиций, учитываемых по методу долевого участия на сумму 346 119 тыс. тенге.

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Задолженность покупателей и заказчиков	6 790 727	82 228
Краткосрочная задолженность работников	173 401	2 240
Задолженность по аренде	47 039	12 034
Прочая дебиторская задолженность	10 185 105	10 172 111
Резерв по сомнительным требованиям	- 3 566 077	-520 690
<b>Итого</b>	<b>13 630 195</b>	<b>9 747 923</b>

**Запасы**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Сырье и материалы	845 460	628 256
Незавершенное производство	76 557	4 912
Готовая продукция	1 433 466	420 549
Товары для продажи	34 317	73 333
Резерв	- 333 667	-144 405
<b>Итого</b>	<b>2 056 133</b>	<b>982 645</b>

**Прочие краткосрочные активы**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
НДС зачетный	1 487 514	915 130
Прочие текущие налоги	84 167	2 141
Краткосрочные авансы выданные	454 773	1 763 837
Расходы будущих периодов	289 015	13 126
Прочие	842	8 800
Резерв по сомнительной задолженности	- 17 835	-15 510
<b>Итого</b>	<b>2 298 476</b>	<b>2 687 524</b>

**Долгосрочные активы****Инвестиции, учитываемые по себестоимости**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Инвестиции в Китае		4 471 639
<b>Итого</b>		<b>4 471 639</b>

**Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 403	92 227
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	364 736	
Прочая долгосрочная задолженность	384 121	
Резерв по сомнительным требованиям	-48 993	
<b>Итого</b>	<b>702 267</b>	<b>92 227</b>

**Инвестиции, учитываемые методом долевого участия**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Инвестиции в ассоциированные компании	3 503 325	3 890 430
<b>Итого</b>	<b>3 503 325</b>	<b>3 890 430</b>

**Основные средства**

	Горнорудные активы	Земля	Здания и сооружения	Машины, оборудование	транспорт, мебель, компьютеры, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость	2 102 681	68 036	28 307 094	8 719 007	848 904	3 911 745	43 957 467
Накопленный износ и обесценение	- 122 448		- 34 008	- 66 051	- 86 705		- 309 212
Балансовая стоимость на начало периода	<b>1 980 233</b>	<b>68 036</b>	<b>28 273 086</b>	<b>8 652 956</b>	<b>762 199</b>	<b>3 911 745</b>	<b>43 648 255</b>
Поступления	127 460	3 280 546	1 873 891	3 283 473	116 916	293 1769	11 614 055
Выбытия	-108 820	-4 524	-39 725	-217 160	-58 120	-5 801 526	-6 229 875
Расходы по износу	-105 615		-293 663	-851 389	-78 449		-1 329 116
Износ по выбытиям			2 425	78 893	8 638		89 956
Балансовая стоимость на конец периода	<b>1 893 258</b>	<b>3 344 058</b>	<b>29 816 014</b>	<b>10 946 773</b>	<b>751 184</b>	<b>1 041 988</b>	<b>47 793 275</b>

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

**Разведочные и оценочные активы**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Разведочные и оценочные активы	9 196 785	598 802
Амортизация разведочных и оценочных активов	-6540	
Убыток от обесценения		
Балансовая стоимость на конец периода	<b>9 190 245</b>	<b>598 802</b>

**Нематериальные активы**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Лицензии и право недропользования	1 779 835	13 201 109
Прочие	10 801	68 362
<b>Итого</b>	<b>1 790 636</b>	<b>13 269 471</b>

**Прочие долгосрочные активы**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Авансы, выплаченные за основные средства	492 447	
Прочие долгосрочные активы	3 265 440	444 499
<b>Итого</b>	<b>4 670 361</b>	<b>444 499</b>

**Обязательства****Займы**

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

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>		
Текущая часть банковских займов	4 515 128	548 929
<b>Итого займы</b>	<b>4 515 128</b>	<b>548 929</b>

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	2 646 782	2 561 842
Краткосрочная задолженность по аренде	62 603	14 502
Краткосрочные вознаграждения к выплате	813 854	342 459
Прочая кредиторская задолженность	1 259 504	2 943 763
<b>Итого</b>	<b>4 782 743</b>	<b>5 862 566</b>

**Вознаграждения работникам**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
<b>Вознаграждения работников</b>	<b>153 175</b>	<b>48 901</b>



**Прочие краткосрочные обязательства**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Краткосрочные авансы полученные	302 896	1 050 285
Прочие краткосрочные обязательства	4 584 354	96 199
Обязательства по налогам	118 342	141 109
<b>Итого</b>	<b>5 005 592</b>	<b>1 287 593</b>

**Долгосрочные обязательства.****Займы**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>		
Банковские займы	7 630 311	3 030 536
<b>Итого кредитов</b>	<b>7 630 311</b>	<b>3 030 536</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 8 купонный период, заканчивающийся 03 января 2012 года 10,4% годовых.

На 30 сентября 2011 года облигации размещены в количестве 127 273 957 штук.

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

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Облигации по номинальной стоимости	12 727 396	11 249 082
дисконт	-1 309 999	-1 799 636
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>11 417 397</b>	<b>9 449 446</b>

**Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Прочая кредиторская задолженность	3 391 535	877 692
<b>Итого</b>	<b>3 391 535</b>	<b>877 692</b>

**Отложенные налоговые обязательства**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Отложенные налоговые обязательства	6 842 635	48 049

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Долговой компонент привилегированных акций	929 068	
Доходы будущих периодов	3 261 130	
Прочие долгосрочные обязательства	31 135	
<b>Итого</b>	<b>4 221 333</b>	<b>0</b>

**Капитал**

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 36 423 939 тыс. тенге. Капитал делится на акционерный капитал, выкупленные собственные акции, резервы по курсовым разницам и нераспределенную прибыль.

Акционерный капитал Общества составляет 19 390 775 тыс.тенге, в том числе долговой компонент привилегированных акций в сумме 929 068 тыс тенге, В балансе акционерный капитал показан в сумме 18 461 707 без долгового компонента, который числится в долгосрочных обязательствах.

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 1 200 000 000 штук, в том числе в отчетном периоде 26 396 706 акции

количество размещенных привилегированных акций на отчетную дату 108 444 444 штук, в том числе в отчетном периоде 1 777 777 акции

Количество выкупленных акций на отчетную дату 534 281 простых акций на сумму 37 917 тыс. тенге, в т. ч отчетном периоде в количестве 167 551 на сумму 11 896 тыс. тенге.

Резерв по курсовым разницам составил сумму 275 945 тыс тенге

Нераспределенная прибыль составила сумму 13 283 908 тыс. тенге.

**Балансовая стоимость одной простой акции на 30 сентября 2011 года**

Активы на 30.09.2011, всего	86 923 914
Нематериальные активы	1 790 636
Обязательства на 30.09.2011	50 499 975
Сальдо УК- привилегированные акции	2 377 599
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>32 255 704</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 200 000
<b>Балансовая стоимость, в тенге</b>	<b>26,88</b>

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

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

#### Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 30 сентября 2011 года

Сумма начисленных дивидендов	80 445
Сальдо счета УК ( привилегированные акции)	2 377 599
Долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	929 068
Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций	3 387 112
Количество привилегированных акций	108 444
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>31,23</b>

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитана как отношение Капитала, принадлежащего держателям привилегированных акций к количеству привилегированных акций на дату расчета.

Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций, рассчитан как сальдо счета Уставного капитала по привилегированным акциям плюс суммы начисленных, но не выплаченных дивидендов, плюс долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах .

#### Владельцы компании

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

- Ракишев Кенес Хамитулы 39,81%
- ТОО «MAC ALIANS» 20,58 %

#### Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, причитающегося акционерам группы к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение периода, за исключение собственных выкупленных акций.

Прибыль на акцию рассчитана с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	На 30 сентября 2011	На 30 сентября 2010
Прибыль за период, причитающаяся акционерам компании	132 861	-1 779 661
Средневзвешенное количество акций в обращении, в тыс. штук	1 178 442	1 137 891
<b>Прибыль на акцию, (тенге)</b>	<b>0,11</b>	<b>-1,56</b>


### Управление капиталом

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


### Судебные иски

В ходе текущей деятельности Группа периодически является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

На 30 сентября 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