

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Қазақстанаудит переформлена в связи с изменением наименования на ВДО Қазақстанаудит)



ТВЕРЖДАЮ

Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО «ВДО Қазақстанаудит»

С.Х. Кошкимбаев

"15" мая 2009 г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «Sat & Company»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Sat & Company», которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированный отчет о доходах и расходах, а так же консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, истекший на указанную дату, а также краткого описания существенных элементов учётной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства АО «Sat & Company» за данную консолидированную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), несет руководство Акционерного общества. Эта ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики; и бухгалтерские оценки, соответствующие обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования, планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, что данная консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

 BDO

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, в данной консолидированной финансовой отчетности. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности субъекта. Аудит так же включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что собранные нами аудиторские доказательства являются достаточными и соответствующими для предоставления основы для выражения мнения аудитора.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Sat & Company» на 31 декабря 2008 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000546
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 08.07.2003г.



Л.А. Петрук



Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчётности.....	3
Консолидированный отчёт о доходах и расходах	4
Консолидированный бухгалтерский баланс	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-41



Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Руководство Компании АО «Sat&Company» отвечает за подготовку Консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 год, была утверждена к выпуску 15 мая 2009 года руководством Компании.


Токтаров Олжас Танирбергенович
Председатель Правления





Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер



Консолидированный отчет о доходах и расходах за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2008	2007
Продолжающаяся деятельность			
Доходы	5	10,081,219	10,428,044
Себестоимость реализации	6	(5,928,224)	(7,676,627)
Валовый доход		4,152,995	2,751,417
Доходы от инвестиционной деятельности и прочие операционные доходы	7	2,129,310	4,294,089
Доход от выбытия дочерней организации	14	4,466,866	-
Расходы по реализации	8	(828,064)	(1,052,257)
Административные расходы	9	(2,082,159)	(1,872,530)
Убытки от обесценения	10	(2,065,826)	(783,971)
Прочие операционные расходы	11	(73,787)	(226,815)
Доходы от операционной деятельности		5,699,335	3,109,933
Финансовые доходы	12	327,075	-
Расходы по финансированию	12	(1,356,958)	(1,521,026)
Доходы до налогообложения		4,669,452	1,588,907
(Расход) экономия по подоходному налогу	13	(271,556)	46,430
Доход от продолжающейся деятельности		4,397,896	1,635,337
Прекращённая деятельность			
Доход от прекращённой деятельности за вычетом подоходного налога		-	19,254
Чистый доход за год		4,397,896	1,654,591
Относимый:			
Основным акционерам Компании		4,416,260	1,630,893
На долю меньшинства		(18,364)	23,698
		4,397,896	1,654,591
Доход на акцию относимый акционерам Компании, основной и разводнённый (тенге)	23	4.30	1.63

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена руководством Группы 15 мая 2009 года.


Тохтаров Олжас Танирбергенович
Председатель Правления




Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о доходах и расходах следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2008	2007
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Нематериальные активы	15	596,647	2,647,996
Основные средства	16	3,716,562	4,622,215
Отложенный налоговый актив	13	88,231	137,129
Авансы под поставку основных средств		1,006,115	-
Аванс под покупку бизнеса	17	11,300,600	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	17	1,634,383	-
Инвестиции	18	228	364,600
		18,342,766	7,771,940
Оборотные активы			
Инвестиции	18	364,000	-
Товарно-материальные запасы	19	635,780	886,581
Авансы выданные и прочие текущие активы	20	1,005,779	1,183,493
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,761	45,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,808,303	7,493,306
Денежные средства и их эквиваленты	22	3,552,127	301,683
		7,372,750	9,911,040
ВСЕГО АКТИВОВ		25,715,516	17,682,980
КАПИТАЛ	23		
Акционерный капитал		1,884,116	1,884,116
Акции по подписке		3,311,665	-
Нераспределенный доход		12,131,848	7,715,588
		17,327,629	9,599,704
Доля меньшинства		-	475,870
ИТОГО КАПИТАЛА		17,327,629	10,075,574
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Отложенное налоговое обязательство	13	221,133	24,556
Кредиты и займы	24	5,477,414	1,022,917
		5,698,547	1,047,473
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	292,917	3,768,772
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	2,396,423	2,791,161
		2,689,340	6,559,933
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8,387,887	7,607,406
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25,715,516	17,682,980

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена руководством Группы 15 мая 2009 года.

Тохтаров Олжас Танирбергенович
Председатель Правления

Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

Консолидированный бухгалтерский баланс следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
 (все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим	2008	2007
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Денежные поступления от покупателей		12,177,505	13,406,042
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам		(5,011,751)	(5,206,851)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам		(670,162)	(886,073)
Прочие налоги выплаченные		(297,433)	(280,852)
		6,198,159	7,032,266
Проценты выплаченные		(410,353)	(1,414,408)
Походный налог выплаченный		(1,525)	(28,719)
Денежные средства от операционной деятельности	26	5,786,281	5,589,139
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение нематериальных активов	15	(1,860)	(3,897)
Приобретение основных средств	16,17	(2,299,629)	(1,400,550)
Поступления от выбытия основных средств		292,932	471,489
Поступления от реализации инвестиций		2,327,821	10,908,466
Приобретение инвестиций	18,17	(11,344,323)	(3,487,515)
Реализация предприятий, за вычетом выбывших денежных средств	14	4,768,798	1,376,643
Приобретение предприятий, за вычетом полученных денежных средств		-	7,798
Денежные средства от инвестиционной деятельности		(6,256,261)	7,872,434
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от заемных средств		8,015,454	19,550,369
Возврат заемных средств		(5,585,448)	(32,925,191)
Финансирование связанных сторон		(2,021,247)	-
Оплата объявленных акций	23	3,311,665	-
Денежные средства от финансовой деятельности		3,720,424	(13,374,822)
Чистое увеличение денежных средств		3,250,444	86,751
Денежные средства на начало периода		301,683	214,932
Денежные средства на конец периода	22	3,552,127	301,683

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена руководством Группы 15 мая 2009 года.

Тостаров Олжас Танирбергенович
 Председатель Правления



Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



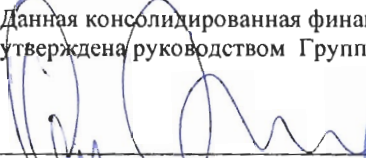
АО «Sat&Company»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2008 года


(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Акции по подписке	Нераспределённый доход	Доля акционеров Компании	Доля меньшинства	Итого
На 1 января 2007	1,884,116	-	6,084,695	7,968,811	2,677	7,971,488
Реализация доли дочернего предприятия	-	-	-	-	449,495	449,495
Чистый доход за год	-	-	1,630,893	1,630,893	23,698	1,654,591
На 31 декабря 2007	1,884,116	-	7,715,588	9,599,704	475,870	10,075,574
Оплата объявленных акций (примечание 23)	-	3,311,665	-	-	-	3,311,665
Чистый доход за год	-	-	4,416,260	4,416,260	(18,364)	4,397,896
Реализация доли дочернего предприятия	-	-	-	-	(457,506)	(457,506)
На 31 декабря 2008	1,884,116	3,311,665	12,131,848	14,015,964	-	17,327,629

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена руководством Группы 15 мая 2009 года


Тохтаров Олжас Танирбергенович
Председатель Правления




Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



1 Общая информация

(а) Организация и основная деятельность

АО «Sat&Company» (далее «Компания») - 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 Компании и ее дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2008 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность Торговая деятельность
ТОО «Казферросталь»	Промышленное производство
ТОО «SAT Атырау»	Торговая деятельность
ТОО «SAT Trade»	Торговая деятельность
ТОО «Астананефтехим»	Торговая деятельность
ТОО «Sat Petrochemicals»	Торговая деятельность
ТОО «Восток Мунай»	Торговая деятельность

АО «Sat&Company» было образовано в ноябре 2000 года. Динамичному росту компании способствовали успешное продвижение строительного бизнеса, поступательное развитие экономики, финансовых институтов страны, а также концептуальный подход к вопросам выбора направлений в экономике. Группа осуществляла свою деятельность в сферах машиностроения, строительства, транспорта и логистики.

С 2006 года по решению акционеров была проведена диверсификация бизнеса, в результате приоритетными направлениями выбраны нефтехимия, металлургия и торговля нефтепродуктами. Сегодня все ресурсы группы сконцентрированы на двух направлениях: нефтехимия и металлургическая промышленность. В настоящее время совместно с партнерами началась реализация проекта строительства первого интегрированного нефтехимического комплекса в Западном Казахстане в Атырауской области, в марте 2009 года введен в эксплуатацию прокатный стан для производства среднесортного проката на базе АО «Казферросталь», ведется работа по приобретению активов для формирования вертикально интегрированной бизнес-структуры в сфере добычи и производства металлов, в частности ферросиликомарганца и никеля.

Численность работников на 31 декабря 2008 года 552 человека.

(б) Ликвидность и финансовые ресурсы

В настоящее время мировая экономика переживает последствия финансового кризиса и последовавшего за ним кризиса ликвидности. В связи со сложившейся неблагоприятной ситуацией в краткосрочной перспективе существуют риски, связанные как с ростом процентных ставок по привлекаемым кредитам, так и с самой возможностью их привлечения.

Для финансирования инвестиционной деятельности Группа привлекала заемные средства, как на краткосрочной, так и на долгосрочной основе. Заемные средства привлекались преимущественно путем размещения среди инвесторов корпоративных облигаций. Группа своевременно и в полном объеме погашала взятые на себя обязательства.

Финансирование операционной и инвестиционной деятельности в 2008 году Компания практически полностью осуществляет за счет денежных поступлений от основной деятельности.



1 Общая информация, продолжение

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстане

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществимость 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 Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»), опубликованными Комитетом по МСФО, и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям МСФО (далее «КИМСФО»).

(б) Принятие новых и пересмотренных стандартов

В текущем году Группой были приняты все новые и пересмотренные Стандарты и Толкования, опубликованные Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) и Комитетом по толкованию МСФО (КТМСФО, IFRIC), которые применимы к ее деятельности и вступают силу в отношении ежегодных отчетных периодов, начиная с 1 января 2008 г.

Поправки к опубликованным стандартам и толкованиям действующих стандартов, вступившие в силу в 2008 г. и принятые Группой:

IFRIC 11, IFRS 2: «Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке акциями и акциями Группы» (вступил в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 марта 2007 г. или после этой даты). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевыми инструментами, будут учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевыми инструментами у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (а) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционерами; или (б) соглашение об оплате акциями было организовано самой компанией или ее акционерами. Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на финансовой отчетности Группы, так как Группа не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.

IFRIC 12: «Соглашения концессионного обслуживания» (вступил в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2008 года и после этой даты). Стандарт IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных как с государственными организациями, так и с частными компаниями. Стандарт IFRIC 12 не применим к деятельности Группы.

IFRIC 14, IAS 19: «Ограничение на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» (вступил в силу с 1 января 2008 г.). IFRIC 14 разъясняет, когда возмещения или сокращения будущих взносов должны рассматриваться как имеющиеся в распоряжении в соответствии с параграфом 58 стандарта IAS 19, каким образом минимальное требование к финансированию может повлиять на возможность осуществления сокращения будущих взносов, а также когда минимальное требование к финансированию может привести к возникновению ответственности. Поскольку Группа не имеет каких-либо определенных планов вознаграждений работников, данный стандарт не применяется в отношении финансовой отчетности Группы.



2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

Стандарты, поправки и толкования опубликованных стандартов, вступающих в силу с периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты:

IFRS 8: «Сегменты деятельности» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Данный стандарт определяет требования в отношении раскрытия информации о сегментах операционной деятельности Группы, а так же о продукции и услугах, предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает, а также о ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет стандарт IAS 14 Сегментная отчетность. Группа применит данный стандарт в отчетном периоде, начинающемся 1 января 2009 г., и его применение не повлияет на финансовые результаты или чистые активы Группы.

IAS 23: «Капитализация затрат по займам» (пересмотрен) (вступает в силу в отношении периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты). Основное изменение в сравнении с предыдущей редакцией заключается в исключении возможности немедленного признания в качестве расхода затрат по займам, относящихся к активам, для подготовки которых к использованию или продаже требуется достаточно длительное время. Поскольку Группа приняла решение капитализировать затраты по займам в отношении соответствующих активов, принятие указанного стандарта не должно каким-либо образом повлиять на финансовую отчетность Группы.

Стандарты, поправки и толкования опубликованных стандартов, еще не вступивших в силу:

IFRIC 13: «Программы лояльности клиентов» (вступил в силу с 1 июля 2008 г.). Стандарт IFRIC 13 рассматривает продажи, при которых компании предоставляют своим клиентам бонусы, которыми, при условии соблюдения каких-либо других квалификационных условий, клиенты могут воспользоваться в будущем для приобретения товаров или услуг либо бесплатно, либо по сниженной цене. Стандарт IFRIC 13 не применим к деятельности Группы в силу отсутствия таких программ лояльности клиентов в компаниях Группы.

IFRIC 15: «Договоры на строительство недвижимости» (вступает в силу с 1 января 2009 г.). Стандарт IFRIC 15 рассматривает два вопроса: (а) подпадает ли договор под действие стандартов IAS 11 или IAS 18; и (б) когда должна быть признана выручка от строительства или от недвижимого имущества. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта IFRIC 15 на отчетность.

IFRIC 16: «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежной операции» (вступило в силу с 1 октября 2008 г.). IFRIC 16 предоставляет руководство в отношении того, где внутри группы могут располагаться инструменты хеджирования, являющиеся хеджами чистой инвестиции в зарубежной операции, в целях соответствия требованиям для учета хеджирования. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта IFRIC 16 на отчетность.

IFRS 1, IAS 27: «Стоимость инвестиции в дочерней, совместно контролируемой или ассоциированной организации» (пересмотрен) (вступает в силу 1 января 2009 г.). Благодаря поправкам организации разрешено на дату ее перехода к МСФО в отдельной финансовой отчетности использовать условную стоимость для учета своей инвестиции в дочерней, совместно контролируемой или ассоциированной организации. Условной стоимостью такой инвестиции может быть либо справедливая стоимость инвестиции на дату перехода [к МСФО], которая определяется в соответствии со стандартом IAS 39: «Финансовые инструменты»: признание и оценка», либо балансовая стоимость инвестиции согласно ранее применимым стандартам ОПБУ на дату перехода [к МСФО]. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправки на отчетность.

IFRS 2: «Выплаты долевыми инструментами – условия передачи и отмены» (пересмотрен) (вступает в силу 1 января 2009 г.). Поправка к IFRS 2 особенно относится к компаниям, которые работают по планам сбережений для сотрудников на основе долевого инструмента, поскольку указанная поправка приводит к прямому увеличению затрат, признаваемых по IFRS 2, которые в ином случае были бы признаны в будущих периодах, если работник принял бы решение о прекращении взносов в сберегательный фонд, а также приводит к потенциальному пересмотру справедливой стоимости предоставленных вознаграждений в целях принятия во внимание возможности выхода работников из такого плана. IFRS 2 не применяется к деятельности Группы ввиду отсутствия таких операций.

**2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение**

IFRS 3: «Объединения бизнеса» (пересмотрен) и дополнительные Поправки к стандарту IAS 27: «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (оба документа вступают в силу с 1 июля 2009 г.). Пересмотренный стандарт IFRS 3 и поправки к стандарту IAS 27 явились результатом совместного проекта с Советом по стандартам финансового учета (ССФУ – ведомство США, устанавливающее стандарты), в рамках которого стандарты IFRS были большей частью объединены с соответствующими, недавно опубликованными, требованиями США. Имеется ряд определенных существенных изменений к требованиям по IFRS, а также некоторые варианты для подготовки консолидированной отчетности основного бизнеса и дочерних предприятий. В настоящее время руководство проводит оценку влияния пересмотренного стандарта IFRS 3 и поправки к стандарту IAS 27 на отчетность.

IAS 1: «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 или после этой даты, заменяет стандарт IAS 1: «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в 2003 г.) с поправками от 2005 г. Указанным стандартом вносятся изменения в ряд терминов, используемых в отношении основных отчетов. Далее стандартом вводится 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. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

IAS 32: «Финансовые инструменты: раскрытие и представление финансовой информации» и IAS 1: «Представление финансовой отчетности» - Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства при ликвидации (вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты). В стандарт IAS 32 внесена поправка с требованием об отнесении некоторых финансовых инструментов, которые удовлетворяют определению «финансовое обязательство», к категории «долевой инструмент». Поправка затрагивает классификацию некоторых финансовых инструментов с правом досрочного погашения, а также инструментов, или компонентов инструментов, налагающих на организацию обязательство предоставить другой стороне пропорциональную долю чистых активов организации только при ликвидации. В настоящее время руководство проводит оценку влияния поправок на отчетность.

Годовой проект по усовершенствованию охватывает поправки к ряду стандартов, вносящие изменения в учетную политику для целей представления, признания и оценки (все изменения вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или после этой даты):

Стандарт	Поправка
IFRS 5	план продажи контрольного пакета долевого участия в дочерней организации
IAS 1	краткосрочная/долгосрочная классификация производных инструментов
IAS 16	Возмещаемые суммы
IAS 16	Продажа активов, предназначенных для сдачи в аренду
IAS 19	Секвестр и отрицательная стоимость прошлых услуг
IAS 19	Затраты на управление активами плана
IAS 19	Замена термина «подлежат выплате или подлежат погашению в срок»
IAS 19	Руководство в отношении условных обязательств
IAS 20	Государственные займы с процентной ставкой ниже рыночной
IAS 23	Компоненты затрат по займам
IAS 27	Оценка в отдельной финансовой отчетности дочерней организации, предназначенной на продажу
IAS 28	Требуемое раскрытие информации в случае оценки инвестиций в ассоциированные организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток



2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

IAS 28	Обесценение инвестиции в ассоциированную организацию
IAS 31	Требуемое раскрытие информации в случаях, когда доли участия в совместно контролируемых организациях оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 29	Описание принципов оценки, применяемых в отношении финансовой отчетности
IAS 36	Раскрытие оценок, используемых для определения возмещаемой суммы
IAS 38	Рекламная деятельность
IAS 38	Единицы производственного метода амортизации
IAS 39	Перевод производных инструментов из одной классификации в другую по справедливой стоимости через прибыль или убыток
IAS 39	Определение и документальное оформление инструментов хеджирования на сегментном уровне
IAS 39	Применимая эффективная ставка процента после прекращения учета хеджирования по справедливой стоимости
IAS 40	Недвижимость в процессе строительства или девелопмента для будущего использования в качестве инвестиционной недвижимости
IAS 41	Ставка дисконта для расчета справедливой стоимости
IAS 41	Дополнительная биотрансформация

(в) Основы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также финансовые показатели Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2008 года.

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 год, что и отчетность Компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Все внутригрупповые счета и операции, включая нерезализованные доходы от внутригрупповых операций, полностью элиминируются. Нерезализованные убытки элиминируются так же, как нерезализованные 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.



2 Основы представления финансовой отчетности, продолжение

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.

(г) Основы измерения

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

(д) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(е) 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.

В частности, информация о значительной неопределенности оценок и ключевых суждений, принятых руководством для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности, изложена в следующих примечаниях:

- Примечание 10 - Убытки от обесценения;
- Примечание 13 – Расход/ (экономия) по подоходному налогу;
- Примечание 15 - Нематериальные активы;
- Примечание 16 - Основные средства;
- Примечание 27 – Финансовые инструменты;
- Примечание 28 - Потенциальные и условные обязательства



3 Основные положения учётной политики

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

(а) 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 консолидированном отчете о доходах и расходах.

	2008		2007	
	На конец года	Средний за год	На конец года	Средний за год
Доллар США	120.77	120.29	120.3	122.55
Евро	170.89	176.95	177.17	167.75
Рос.рубль	4.11	4.86	4.92	4.79

(б) 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.



3 Основные положения учётной политики, продолжение

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.

(в) 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 консолидированном 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 консолидированном отчете о доходах и расходах как расходы периода.

Износ

Износ прочих объектов основных средств начисляется в консолидированном 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.

**3 Основные положения учётной политики, продолжение****(г) Инвестиции**

Долгосрочные инвестиции отражаются в консолидированной финансовой отчетности Компании по себестоимости. Компания 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, Компания 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.

(д) 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 консолидированном 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 Компании, 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.

(е) 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.

**3 Основные положения учётной политики, продолжение**

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.

(ж) 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.

(з) Денежные средства

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

(и) 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.

(к) Провизии

Провизии признаются в том случае, если Группа имеет текущее или подразумеваемое обязательство в результате прошлого события и существует вероятность того, что потребуются 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.

(л) Доходы

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит поток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена достаточно достоверно. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в консолидированном 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.

(м) 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.

(н) 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.



3 Основные положения учётной политики, продолжение

(о) Подоходный налог

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

Текущие расходы по налогам представляют собой ожидаемый налог, подлежащий уплате с налогооблагаемого дохода за отчетный год, 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.

(п) Дивиденды

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

(р) Финансовые инструменты

Признание

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

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением итога в консолидированном 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 консолидированном отчете о доходах и расходах.

При определении оценочной справедливой стоимости, инвестиции оцениваются по рыночным котировочным ценам на покупку на дату сделки. При отсутствии котировочных цен на инвестиции на активном рынке, их справедливая стоимость определяется с использованием рыночных котировок аналогичных торгуемых инструментов.



3 Основные положения учётной политики, продолжение

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» в случае, если руководство намерено и способно удержать их до срока погашения. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отражением в консолидированном отчете о доходах и расходах, включают финансовые активы, предназначенные для продажи и финансовые активы с определенной справедливой стоимостью после первоначального признания в консолидированном отчете о доходах и расходах. Активы, предназначенные для продажи, представляют собой финансовые активы, удерживаемые для целей краткосрочной торговли, и оцениваемые по справедливой стоимости с отражением в консолидированном отчете о доходах и расходах.

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой кредиты и дебиторскую задолженность, образованные при предоставлении Группой денежных средств заемщику. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя кредиты и авансы за исключением приобретенных займов.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, и выданные кредиты и дебиторская задолженность первоначально признаются в соответствии с вышеизложенной политикой, а впоследствии переоцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв на обесценение оценивается на индивидуальной основе.

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. В этот момент эти нереализованные изменения предыдущих периодов признаются в доходах или убытках. Если актив, имеющийся для продажи, обесценивается, сумма, представляющая собой разницу между его стоимостью и (за вычетом основного платежа или амортизации) и его текущей стоимостью, за вычетом убытка от обесценения, ранее признанного в доходах или убытках, перемещается из капитала в доход или убыток. Восстановление убытков от обесценения долевых инструментов, классифицируемое как имеющееся в наличии для продажи, не признается в доходах или убытках.

Прекращение признания

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.

4 Сегментная информация

Группа осуществляет свою деятельность в основном на территории Казахстана и, таким образом, представляет один географический сегмент. Сегментная информация представлена 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



4 Сегментная информация, продолжение

Группы, в основном, связана со следующим:

- Торговая деятельность, включающая реализацию нефтепродуктов и полистирола. 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.

(а) Информация по консолидированному отчету о доходах и расходах

	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность ¹	Промышленное производство	Итого
2008				
Реализация внешним покупателям	5,823,012	7,295,141	4,410,774	17,528,927
Сегментные результаты	(429,225)	6,750,771	(975,494)	5,346,052
Нераспределенные расходы				(948,156)
Чистый доход за период				4,397,896
2007				
Реализация внешним покупателям	8,783,355	4,063,536	1,875,242	14,722,133
Сегментные результаты	170,048	3,935,265	(878,108)	3,227,205
Нераспределенные расходы				(1,591,868)
Чистый доход за период				1,635,337

¹Реализация внешним покупателям по инвестиционной деятельности представлена суммой денежных средств, полученных от внешних покупателей, т.е. без учёта балансовой стоимости реализованных инвестиций 851,532 тыс. тенге. (см. примечание 14, 18)



4 Сегментная информация, продолжение

(б) Информация по консолидированному бухгалтерскому балансу

	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
2008				
Сегментные активы	9,723,296	12,247,651	3,653,656	25,624,603
Нераспределенный актив				90,913
Всего активы				25,715,516
Сегментные обязательства	7,113,265		1,147,181	8,260,446
Нераспределенные обязательства				127,441
Всего обязательства				8,387,887
2007				
Сегментные активы	12,118,599	2,252,356	3,266,048	17,637,003
Нераспределенный актив				45,977
Всего активы				17,682,980
Сегментные обязательства	2,351,336	30,457	409,368	2,791,161
Нераспределенные обязательства				4,816,245
Всего обязательства				7,607,406

(в) Капитальные затраты

	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность	Промышленное производство	Итого
2008				
Амортизация	3,615	-	16	3,631
Износ	51,075	-	135,606	186,681
Износ и амортизация	54,690	-	135,622	190,312
Капитальные затраты	290,752	43,723	1,002,762	1,337,236
Списание и убытки от обесценения	702,917	(306,984)	1,669,892	2,065,826
2007				
Амортизация	3,832	-	191	4,023
Износ	109,017	41,623	84,352	234,992
Амортизация и износ	112,849	41,623	84,543	239,015
Капитальные затраты	1,261,936	3,487,515	142,511	4,891,962
Списание и убытки от обесценения	593,680	139,160	51,131	783,971



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31

декабря 2008 года

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

5 Доходы

	2008	2007
Реализация нефтепродуктов	5,600,078	8,134,802
Реализация металла	4,218,574	1,759,134
Доход от аренды	95,106	106,746
Прочее	167,461	427,362
	10,081,219	10,428,044

Доходы по направлениям реализации

	2008	2007
Казахстан	2,953,135	5,644,469
ОАЭ	3,370,173	1,685,860
Швейцария	2,723,206	1,984,029
Великобритания	655,811	763,867
Иран	203,948	-
Другие регионы	174,946	349,819
	10,081,219	10,428,044

6 Себестоимость реализации

	2008	2007
Нефтепродукты	3,166,710	5,635,946
Реализация металла	2,671,422	1,737,861
Прочее	90,092	302,820
	5,928,224	7,676,627

7 Доходы от инвестиционной деятельности и прочие доходы

	2008	2007
Доход от выбытия инвестиций	1,976,743	4,166,082
Доход от списания кредиторской задолженности	2,049	38,412
Доход от выбытия активов	45,159	-
Доход от курсовой разницы	24,832	-
Прочее	80,527	89,595
	2,129,310	4,294,089



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

8 Расходы по реализации

	2008	2007
Транспортировка	754,073	690,494
Зарботная плата	372	93,743
Переработка и хранение нефтепродуктов	49,778	59,380
Амортизация и износ	-	29,359
Материалы	17,259	24,693
Банковские услуги	-	19,203
Арендная плата	-	17,236
Налоги	-	14,059
Ремонтные работы	-	13,221
Командировочные расходы	-	7,966
Коммунальные услуги	-	4,802
Связь	-	4,128
Прочее	6,582	73,973
	828,064	1,052,257

Группа реализовала в 2008 году дочернюю организацию (см. примечание 14), в связи с чем изменилась структура расходов по реализации.

9 Административные расходы

	2008	2007
Штрафы и пени	524,769	811,076
Зарботная плата	485,073	382,311
Консалтинг	112,510	98,414
Арендная плата	121,101	93,850
Налоги отличные от подоходного налога	114,031	80,508
Амортизация и износ	55,409	77,690
Охрана	104,344	76,449
Командировочные расходы	25,624	52,941
Связь	27,457	27,415
Банковские услуги	28,590	24,313
Ремонтные работы	4,598	23,195
Материалы	93,627	21,147
Транспортные услуги	120	5,350
Страхование	8,834	4,831
Коммунальные услуги	7,976	4,118
Спонсорская помощь	71,885	-
Отклонения по постоянным накладным расходам	89,171	-
Прочее	207,040	88,922
	2,082,159	1,872,530



АО «Sat&Company»
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31
 декабря 2008 года
 (все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

10 Убытки от обесценения

	2008	2007
Обесценение основных средств и нематериальных активов	45,986	420,999
Обесценение(восстановление обесценения) инвестиций	(306,984)	139,160
Обесценение гудвилла	1,350,564	-
Провизии и обесценение товарно-материальных запасов	160,961	16,385
Провизии по сомнительным авансам выданным	7,533	22,396
Провизии по сомнительной дебиторской задолженности	807,766	185,031
	2,065,826	783,971

11 Прочие операционные расходы

	2008	2007
Убыток от выбытия основных средств	-	36,613
Убыток по курсовой разницы	-	117,272
Убыток от реализации финансовых обязательств	27,436	-
Прочее	46,351	72,930
	73,787	226,815

12 Доходы и расходы на финансирование

(а) Финансовые доходы

	2008	2007
Проценты полученные по банковким депозитам	3,472	-
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	323,603	-
	327,075	-

(б) Расходы по финансированию

	2008	2007
Расходы по процентам банковских кредитов	109,717	1,351,387
Расходы по выплате купонов по облигациям	628,183	-
Расходы по амортизации дисконта	78,230	-
Дисконт по дебиторской задолженности	540,828	169,639
	1,356,958	1,521,026



13 Расход/(экономия) по подоходному налогу

(а) Расход/(экономия) по подоходному налогу

Налоговой ставкой, применяемой Группой, является ставка корпоративного подоходного налога в размере 30%.

	2008	2007
Текущий подоходный налог	1,524	8,108
Отложенный подоходный налог	270,032	(54,538)
Расход/(экономия) по подоходному налогу	271,556	(46,430)

(б) Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путём умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога следующим образом:

	2008	2007
Доход до налогообложения	4,669,452	1,588,907
Установленная ставка подоходного налога	30.00%	30.00%
Расчетный расход по подоходному налогу расходов	1,400,836	476,672
Непризнанные налоговые активы	(20,567)	99,921
Налоговый эффект невычитаемых расходов	864,246	607,969
Необлагаемый доход	(1,933,082)	(1,230,992)
Отложенный налог за счёт изменения налоговых ставок	(39,877)	-
Расход/(экономия) по подоходному налогу	271,556	(46,430)
Эффективная ставка подоходного налога	5.82%	(2.92)%

Изменение балансовой стоимости отложенных налоговых активов и обязательств произошло в результате изменения ставок корпоративного подоходного налога в 2009 г. – 20%; 2010 г. – 17,5%; 2011 – 15%, согласно Налогового кодекса Республики Казахстан, принятого 10 декабря 2008 года.

(в) Отложенные налоговые активы и обязательства

	2008	2007
Отложенный налоговый актив	88,231	137,129
Отложенное налоговое обязательство	(221,133)	(24,556)
	(132,902)	112,573

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	2008	2007
Основные средства	(303,455)	(433,947)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18,975	20,268
Провизии	65,381	6,834
Налоги к уплате	1,677	6,267
Налоговые убытки	84,520	513,151
Отложенный налоговый актив	(132,902)	112,573



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31

декабря 2008 года

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

13 Расход/(экономия) по подоходному налогу, продолжение
Непризнанные отложенные налоговые активы

	2008	2007
Основные средства	8,820	65,840
Провизии	-	1,783
Налоговые убытки	74,733	106,139
Отложенный налоговый актив	83,553	173,762

Руководство Группы считает, что аннулирование непризнанных отложенных налоговых активов в обозримом будущем не является вероятным.

Движение чистого отложенного налогового актива (обязательства)

	2008	2007
На 1 января	112,573	58,035
Выбытие дочерней организации	24,557	-
Отнесено на доходы и расходы	(270,032)	54,538
На 31 декабря	(132,902)	112,573

Движение непризнанного налогового актива

	2008	2008
На 1 января	173,762	63,454
Эффект изменения налоговой ставки	(69,642)	-
Увеличение непризнанного налогового актива	-	10,387
Отнесено на доходы и расходы	(20,567)	99,921
На 31 декабря	83,553	173,762

14 Доход от выбытия дочерней организации

18 ноября 2008 года Группа реализовала оставшуюся долю владения АО «Шымкент мунай онімдері» 45,64%. По заключённому соглашению Компания единолично управляла АО «Шымкент мунай онімдері» и распоряжалась финансовыми результатами до 31 марта 2008 года. Дочернее предприятие АО «Шымкент мунай онімдері» являлось частью операционного сегмента «Торговая деятельность». Группа рассматривает выше указанные события, как часть одной операции по выбытию дочерней организации. Результаты от выбытия которой, представлены ниже.

Финансовые результаты выбытия дочерней организации

	2008	2007
Доходы	671,464	3,943,389
Расходы	(705,246)	(3,981,048)
Доход/(убыток) от операционной деятельности	(33,782)	(37,659)
Расходы по подоходному налогу	-	2,027
Доход/(убыток) от операционной деятельности за вычетом подоходного налога	(33,782)	(35,632)
Доход/(убыток) от операционной деятельности относимый		
Акционерам компании	(15,418)	(59,330)
На долю меньшинства	(18,364)	23,698
Результат от выбытия бизнеса	4,500,648	-
Доход от выбытия дочерней организации	4,466,866	-
Доход от выбытия дочерней организации		
Акционерам компании	4,485,230	(59,330)
На долю меньшинства	(18,364)	23,698
Доход на акцию, относимый акционерам Компании (тенге)	4.36	- 0.06



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31

декабря 2008 года

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

14 Доход от выбытия дочерней организации, продолжение

Движение денежных средств

	2008
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(216,886)
Денежные средства и их эквиваленты поступившие	4,985,684
Чистое поступление денежных средств и их эквивалентов от выбытия организации	4,768,798

Активы и обязательства дочерней организации и результат их выбытия

	31 марта 2008	2007
Нематериальные активы	1,297	46
Основные средства	1,718,863	1,732,851
Товарно-материальные запасы	99,334	79,857
Авансы выданные и прочие текущие активы	220,278	17,395
Предоплата по подоходному налогу	36,098	39,997
Торговая и прочая дебиторская задолженность	80,276	223,649
Денежные средства	216,886	60,789
	2,373,032	2,154,584
Отложенное налоговое обязательство	(24,556)	(24,556)
Займы	(1,529,593)	(1,342,348)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(573,933)	(511,174)
Чистые идентифицируемые активы	244,950	276,506
Доля меньшинства	(457,506)	
Гудвилл	697,592	
Стоимость реализации	4,985,684	
Результат от выбытия бизнеса	4,500,648	



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

15 Нематериальные активы

	Гудвилл	Программное обеспечение	Итого
Стоимость			
На 1 января 2007	1,523,729	17,529	1,541,258
Приобретение дочерних предприятий	1,933,387	-	1,933,387
Поступление	-	3,897	3,897
Выбытие	(826,137)	-	(826,137)
На 31 декабря 2007	2,630,979	21,426	2,652,405
Поступление		1,860	1,860
Выбытие дочерних организаций	(697,592)	(1,341)	(698,933)
На 31 декабря 2008	1,933,387	21,945	1,955,332
Износ и убытки от обесценения			-
На 1 января 2007	-	(386)	(386)
Начисление амортизации	-	(4,023)	(4,023)
На 31 декабря 2007	-	(4,409)	(4,409)
Начисление амортизации	-	(3,631)	(3,631)
Выбытие дочерних организаций	-	44	44
Обесценение	(1,350,564)	(125)	(1,350,689)
На 31 декабря 2008	(1,350,564)	(8,121)	(1,358,685)
Балансовая стоимость			
На 1 января 2007	1,523,729	17,143	1,540,872
На 31 декабря 2007	2,630,979	17,017	2,647,996
На 31 декабря 2008	582,823	13,824	596,647



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

16 Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочее	Незавешённое строительство	Итого
Стоимость/Исходная стоимость					
На 1 января 2007	445,332	161,290	1,126,855	271,338	2,004,815
Приобретение дочерних предприятий	1,217,971	1,129,075	87,039	118,605	2,552,690
Поступление	338,710	170,244	411,634	479,962	1,400,550
Внутреннее перемещение	369,781	-	-	(369,781)	-
Выбытие	(11,469)	(8,715)	(746,924)	-	(767,108)
На 31 декабря 2007	2,360,325	1,451,894	878,604	500,124	5,190,947
Поступление	4,810	560,653	19,222	708,829	1,293,514
Внутреннее перемещение	180	146	(268)	(57)	-
Выбытие	(5,598)	(5,927)	(469,846)	-	(481,372)
Выбытие дочерней организации	(1,086,981)	(162,242)	(51,373)	(464,289)	(1,764,885)
На 31 декабря 2008	1,272,735	1,844,524	376,338	744,607	4,238,204
Износ и убытки от обесценения					
На 1 января 2007	(1,605)	(9,617)	(160,525)	-	(171,747)
Начисление амортизации	(34,958)	(69,871)	(130,163)	-	(234,992)
Выбытие	380	1,567	257,059	-	259,006
Обесценение	-	(83)	(415,134)	(5,782)	(420,999)
На 31 декабря 2007	(36,183)	(78,004)	(448,763)	(5,782)	(568,732)
Начисление амортизации	(33,760)	(100,255)	(52,666)	-	(186,681)
Выбытие	243	1,051	232,305	-	233,599
Выбытие дочерней организации	24,043	10,214	11,775	-	46,033
Обесценение	(28,349)	(696)	(10,616)	(6,200)	(45,861)
На 31 декабря 2008	(74,006)	(167,689)	(267,966)	(11,982)	(521,642)
Балансовая стоимость					
На 1 января 2007	443,727	151,673	966,330	271,338	1,833,068
На 31 декабря 2007	2,324,142	1,373,890	429,841	494,342	4,622,215
На 31 декабря 2008	1,198,730	1,676,834	108,373	732,625	3,716,562

На 31 декабря 2008 года основные средства балансовой стоимостью 3,371,748 тыс.тенге служат залоговым обеспечением банковских займов (см. примечание 24).

17 Прочие внеоборотные активы

Аванс под покупку бизнеса

Аванс на покупку бизнеса включает сумму перечисленных денежных средств связанной стороне, ТОО «Mark Global Corporation», как гарантию в заинтересованности сделки по покупке 87,001% ценных бумаг компании «Sat&Co Holding A.S.». В соответствии с предварительным договором от 28 октября 2008 года общая стоимость ценных бумаг является твёрдой и не подлежащей изменению в сторону увеличения. Компании «Sat&Co Holding A.S.» принадлежит 99,992% компании Sat&Co Madencilik Isl.Tic.A.S, которой принадлежат 17 лицензий хромовых месторождений с запасами, также указанная компания владеет активами на сумму 9,130 млн. долларов США. В случае, если по результатам подлежащего проведению правового, финансового и технического аудита и других изучений не будут подтверждены заверения продавца в отношении прогнозов по запасам руды на месторождениях, принадлежащих компании, качественного состава руды на месторождениях, наличия прав собственности на них и отсутствия претензий на них третьих лиц, данная сумма подлежит возврату.

**17 Прочие внеоборотные активы, продолжение****Долгосрочная дебиторская задолженность**

Долгосрочная дебиторская задолженность включает займы, выданные связанным сторонам на долгосрочной основе. Данные займы дисконтированы с применением ставки дисконтирования 14% (средняя ставка привлечения денег Компании).

18 Инвестиции

	Инвестиции для продажи	Ассоциированные предприятия	Итого
На 1 января 2007	3,379,882	510,632	3,890,514
Приобретение	3,487,515	-	3,487,515
Выбытие	(6,728,324)	(145,945)	(6,874,269)
Обесценение	(139,073)	(87)	(139,160)
На 31 декабря 2007	-	364,600	364,600
Приобретение	488	43,234	43,723
Выбытие	(488)	(350,590)	(351,078)
Восстановление обесценения	-	306,984	306,984
Реклассификация	364,000	(364,000)	-
На 31 декабря 2008	364,000	228	364,228
Долгосрочные инвестиции	-	364,600	364,600
Краткосрочные инвестиции	-	-	-
На 31 декабря 2007	-	364,600	364,600
Долгосрочные инвестиции	-	228	228
Краткосрочные инвестиции	364,000	-	364,000
На 31 декабря 2008	364,000	228	364,228

19 Товарно-материальные запасы

	2008	2007
Сырьё и материалы	389,023	272,708
Незавершенное производство	442	42,787
Готовая продукция	97,045	100,446
Товары для дальнейшей реализации	310,658	487,025
	797,168	902,966
Провизии и обесценение товарно-материальных запасов	(161,388)	(16,385)
	635,780	886,581

Движение по резерву на неликвидные запасы и обесценение запасов

	2008	2007
Резерв на 1 января	16,385	-
Начислено (сторнировано) в течении года	160,961	16,385
Списано в течении года	(15,958)	-
На 31 декабря	161,388	16,385



20 Авансы выданные и прочие текущие активы

	2008	2007
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	282,883	725,896
НДС к возмещению	721,166	380,563
Предоплаченные налоги	28,169	28,735
Прочее	3,890	70,695
	1,036,108	1,205,889
Резерв по сомнительной задолженности	(30,329)	(22,396)
	1,005,779	1,183,493

21 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2008	2007
Дебиторская задолженность связанных сторон	2,623,796	5,943,804
Торговая задолженность	205,088	1,955,039
Задолженность сотрудников	183,823	90,042
Прочая дебиторская задолженность	58,691	10,251
	3,071,398	7,999,136
Резерв по сомнительной задолженности	(1,263,095)	(505,830)
	1,808,303	7,493,306

¹ Дебиторская задолженность связанных сторон включает беспроцентные займы, выданные связанным сторонам на краткосрочной основе в размере 1,587,612 тыс. тенге (2007: 5,829,521 тыс. тенге)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности

	2008	2007
На 1 января	505,830	331,989
Начислено (сторнировано) в течение года	807,766	185,031
Списано в течении года	(50,501)	(11,190)
На 31 декабря	1,263,095	505,830

Дебиторская задолженность по срокам возникновения

	2008	2007
Непросроченная	480,679	7,272,323
Просроченная менее чем на 90 дней	447,584	57,850
Просроченная на 91-180 дней	304,075	35,622
Просроченная на 181-360 дней	575,965	29,233
Просроченная более 1 года	-	98,278
	1,808,303	7,493,306

22 Денежные средства и их эквиваленты

	2008	2007
Деньги на счетах в национальной валюте	43,940	294,492
Деньги на счетах в иностранной валюте	3,452,029	-
Деньги на специальных счетах	9,943	-
Наличность в кассе	46,215	7,191
	3,552,127	301,683



22 Денежные средства и их эквиваленты, продолжение

В декабре 2008 года Группа открыла депозит в АО «Эксимбанк» в долл. США на срок 13 месяцев под 8% годовых. По состоянию на 31.12.2008 года остаток на депозите составил 27,862,890 долл. США или 3,365,001 тыс.тенге. По условиям вклада изъятие денег может быть произведено в любой момент без каких-либо ограничений.

Деньги на специальных счетах включают деньги, находящиеся на счете АО "Asia Broker Services" в сумме 7,943 тенге для обеспечения операций с ценными бумагами. 2,000 – это деньги ограниченные в использовании договором залога, служащие частью обеспечения банковского займа.

23 Капитал

(а) Акционерный капитал

В июне 2006 года Компания прошла перерегистрацию, изменив организационно-правовую форму на акционерное общество. В счет оплаты выпущенных акций были направлены средства, ранее внесенные в уставный капитал Компании и накопленный до даты реорганизации нераспределенный доход.

На 31 декабря 2008 года Компания, в соответствии с протоколом Общего собрания акционеров от 20 ноября 2008 года увеличила общее количество объявленных акций:

- Дробления размещённых простых акций 100,000 штук в пропорции 1:10,000, вследствие чего, количество размещённых простых акций составило 1,000,000,000 (миллиард) штук.
- Выпуска простых акций в количестве 2,000,000,000 (два миллиарда) штук.
- Выпуска привилегированных акций в количестве 750,000 тыс.штук.

(б) Владельцы компании

На 31 декабря 2008 года доли владения распределялись следующим образом:

- Doriath Operation UK Limited 33%
- Yallourn Technologies B.V. 30%
- ТОО «Alliance Group» 21,55%
- Ракишев Кенес Хамитулы 7,87%

После отчетной даты в Компании несколько раз происходило изменение состава участников. На дату выпуска отчетности доли владения распределились следующим образом:

- Yallourn Technologies B.V. 30%
- Ракишев Кенес Хамитулы 22,34%
- ТОО «Alliance Group» 21,55%
- Сартаев Олжас Тулегенович 8,83%
- Мусинов Роллан Даниялович 5,13%
- АО Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» 6,20 %

По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания эмитировала только простые именные акции. Привилегированные акции не выпускались.

В декабре 2008 года Компания начала предварительную работу по подготовке к размещению акций по праву преимущественной покупки между акционерами. За данные акции получены денежные средства в сумме 3,311,665 тыс. тенге.

(в) Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении и размещённых по подписке до даты выпуска отчетности. Доход на акцию за 2007 год пересчитан с учётом дробления акций на 20 ноября 2008 года.

У Компании нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	2008	2007
Чистый доход, относимый акционерам Компании	4,416,260	1,630,893
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в тыс. штуках)	1,027,597	1,000,000
Доход на акцию относимый акционерам Компании, основной и разводнённый (тенге)	4.30	1.63



23 Капитал, продолжение

(г) 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.

24 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях заёмных и кредитных соглашений Группы.

	2008	2007
Долгосрочные обязательства		
Обеспеченные банковские займы	467,339	1,022,917
Выпущенные облигации	5,010,075	-
	5,477,414	1,022,917
Краткосрочные обязательства		
Текущая часть обеспеченных займов	292,917	3,768,772
	292,917	3,768,772
	5,770,331	4,791,689

(а) Обеспеченные займы

	Валюта	Срок погашения	Ставка процента	Текущие	Долгосрочные	Итого займы
2008						
АО Евразийский банк	KZT	2013	15.75%	192,917	467,339	660,256
АО Нурбанк	KZT	2009	18.00%	100,000	-	100,000
				292,917	467,339	760,256
2007						
АО «Казкоммерцбанк»	KZT	2012	13,7%	3,555,502	50,298	3,605,800
АО «Казкоммерцбанк»	USD	2012	12,5%	-	972,619	972,619
Brooklyn Group Consultants Inc.	USD	2008	2,0%	188,270	-	188,270
Усть-Каменогорский арматурный завод	KZT	2008	0,0%	25,000	-	25,000
				3,768,772	1,022,917	4,791,689

По состоянию на 31 декабря 2008 года банковские займы, а также кредитная линия, открытая в АО «Казкоммерцбанк» обеспечены следующими активами:

- Основными средствами, балансовой стоимостью 3,371,748 тыс. тенге (см. примечание 16)
- Будущими денежными поступлениями в размере 1,081,616 тыс. тенге.



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

24 Кредиты и займы, продолжение

(б) Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила 150,000 тыс. 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 – первый год обращения фиксированная 12%. Начиная со второго года обращения -плавающая и определяется как прирост/снижение индекса потребительских цен (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2%.

На 31 декабря 2008 года облигации размещены в количестве 60,389,452 штук.

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

	2008	2007
Облигации по номинальной стоимости	6,038,945	-
Дисконт	(1,028,870)	-
	5,010,075	-

25 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2008	2007
Кредиторская задолженность связанных сторон	358,986	1,665,090
Торговая кредиторская задолженность	534,448	597,448
Лансы полученные под поставку товаров и готовой продукции	660,291	313,956
Задолженность по неиспользованным опускам	38,591	56,003
Задолженность по заработной плате	26,446	42,483
Налоги к уплате	43,347	37,799
Задолженность по обязательным взносам	6,853	5,576
Проценты к уплате	353,553	26,006
Оценочное обязательство по штрафам в бюджет	96,116	-
Прочее	277,792	46,800
	2,396,423	2,791,161

Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течении 30-60 дней. Прочие налоги к уплате включают налоги, удерживаемые с заработной платы, имущественный налог, отчисляемые в соответствующие налоговые органы на ежемесячной или квартальной основе.



26 Сверка дохода до налогообложения с движением денежных средств от операционной деятельности

	2008	2007
Доход до налогообложения	4,669,452	1,588,907
Убыток от операционной деятельности от реализованной дочерней организации	(33,782)	-
Доход/(убыток) от прекращенной деятельности	-	19,254
Расходы по процентам	1,356,958	1,521,026
Износ и амортизация	190,312	239,015
Обесценение активов	2,065,826	783,971
Доход от выбытия инвестиций	(6,443,609)	(4,166,082)
(Доход)/убыток от выбытия основных средств	(45,159)	36,613
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	(323,603)	-
Нереализованные (доходы от)/убытки по курсовой разнице	(24,832)	(36,474)
Движение денежных средств до изменений оборотного капитала	1,411,563	(13,770)
Изменение товарно-материальных запасов	(9,494)	99,488
Изменение авансов выданных и прочих текущих активов	(46,991)	4,913,701
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	4,991,435	3,051,556
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(148,354)	(1,018,709)
Денежные средства до уплаты процентов и подоходного налога	6,198,159	7,032,266
Проценты выплаченные	(410,353)	(1,414,408)
Подоходный налог выплаченный	(1,525)	(28,719)
Денежные средства от операционной деятельности	5,786,281	5,589,139

27 Финансовые инструменты

Использование финансовых инструментов подвергает Группу следующим видам риска:

- кредитный риск
- риск ликвидности
- рыночный риск

В данном примечании представлена информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, о целях Группы, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Группы к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной консолидированной предварительной МСФО финансовой отчетности.

Руководство Группы несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками Группы и надзор за функционированием этой системы.

Политика Группы по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Группа, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Группы. Группа устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Группы осуществляет надзор за тем, каким образом руководство контролирует соблюдение политики и процедур Группы по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Группа.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск возникновения у Группы финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с имеющейся у Группы дебиторской задолженностью покупателей и с инвестиционными ценными бумагами.



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

27 Финансовые инструменты, продолжение

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря составила:

	Прим.	2008	2007
Инвестиции	18	364,228	364,600
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,761	45,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,808,303	7,493,306
Денежные средства и их эквиваленты	22	3,505,912	294,492
		5,685,204	8,198,375

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя.

Максимальная подверженность кредитному риску торговой дебиторской задолженности на 31 декабря по географическим регионам составила:

	Прим.	2008	2007
Казахстан		1,674,492	7,285,129
ОАЭ		106,436	-
Швейцария		6,969	-
Иран		15,219	-
Другие регионы		5,187	208,177
	21	1,808,303	7,493,306

Группа не имеет установленной кредитной политики. Клиенты в основном осуществляют сделки с Группой на основании отсрочки платежа. Продажа товаров в основном осуществляется на условиях задержки платежа. На основе прошлого опыта руководство Группы считает, что риск неуплаты существующими покупателями незначителен.

Убытки от обесценения

Группа создает оценочный резерв под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, который представляет собой расчетную оценку величины уже понесенных убытков. Основными компонентами данного оценочного резерва являются компонент конкретных убытков, относящийся к активам, величина каждого из которых является по отдельности значительной, и компонент совокупного убытка, определяемого для группы (портфеля) сходных между собой активов в отношении уже понесенных, но еще не зафиксированных убытков. Расчетная оценка величины общего убытка определяется на основе статистических данных за прошлые периоды о платежах по сходным финансовым активам.

Детальная информация по убыткам от обесценения приведена в примечании 10.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства при наступлении срока их погашения. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Группы ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в напряженных условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Группы.



27 Финансовые инструменты, продолжение

Обычно Группа обеспечивает наличие денежных средств, доступных по первому требованию, в объеме, достаточном для покрытия ожидаемых операционных расходов в течение 60 дней, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств.

	Прим.	Менее трёх месяцев	От трёх до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
2008					
Кредиты и займы	24	165,461	127,456	5,477,414	5,770,331
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	2,396,423	-	-	2,396,423
		2,561,884	127,456	5,477,414	8,166,754
2007					
Кредиты и займы	24	-	3,768,772	1,022,917	4,791,689
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	2,791,161	-	-	2,791,161
		2,791,161	3,768,772	1,022,917	7,582,850

(в) Ценовой риск

Группа подвержена риску колебаний цены на нефтепродукты и сталь, которые зависят от цен на международных рынках. Группа подготавливает годовой бюджет и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней на основные продукты в будущем.

Анализ чувствительности

В результате уменьшения цены на стальную заготовку на 3,8% и уменьшения усредненных цен на нефтепродукты на 19,8% в 2008 году доход до налогообложения уменьшился бы на:

- нефтепродукты 164,415 тыс. тенге
- стальные заготовки 33,760 тыс. тенге

при условии, что все прочие переменные остаются неизменными.

(г) Риск изменения процентной ставки

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам ставок вознаграждения, была следующей:

	2008	2007
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	5,140,295	294,492
Финансовые обязательства	(760,256)	(4,766,689)
	4,380,039	(4,472,197)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые обязательства	(5,010,075)	-
	(5,010,075)	-



27 Финансовые инструменты, продолжение

(д) Валютный риск

Подверженность Группы валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

	Прим.	Казахстанск ий тенге	Доллар США	Английский фунт стерлингов	Прочие	Итого
2008						
Инвестиции	18	364,228	-	-	-	364,228
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,761	-	-	-	6,761
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1,621,116	187,187	-	-	1,808,303
Денежные средства и их эквиваленты	22	100,098	3,452,029	-	-	3,552,127
Кредиты и займы	24	(5,770,331)	-	-	-	(5,770,331)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(1,533,140)	(784,655)	(75,011)	(3,616)	(2,396,423)
		(5,211,268)	2,854,561	(75,011)	(3,616)	(2,435,334)
2007						
Инвестиции	18	364,600	-	-	-	364,600
Корпоративный подоходный налог к возмещению		45,977	-	-	-	45,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	7,285,129	208,177	-	-	7,493,306
Денежные средства и их эквиваленты	22	301,683	-	-	-	301,683
Кредиты и займы	24	(3,630,800)	(1,160,889)	-	-	(4,791,689)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25	(2,957,590)	(158,929)	-	(7,500)	(3,124,019)
		1,408,999	(1,111,641)	-	(7,500)	289,858

Анализ чувствительности

В результате 10% укрепления/(ослабления) обменного курса доллара США в 2008 году доход до налогообложения уменьшится/(увеличится) на 285,456 тыс. тенге.

(д) Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Для инвестиций, активно котирующихся на фондовой бирже, справедливая стоимость базируется на рыночных ценах. В других случаях справедливая стоимость определялась на отчетную дату путем дисконтирования расчетных будущих денежных потоков, используя превалирующие процентные ставки. В результате проведенной работы Руководство определило, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы, включая денежные средства, торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные инвестиции, торговую и прочую кредиторскую задолженность, заемные средства, подоходный налог и дивиденды к уплате, приблизительно равна их балансовой стоимости.



27 Финансовые инструменты, продолжение

В нижеприведенной таблице указана справедливая стоимость финансовых активов и обязательств:

	2008		2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Инвестиции ¹	364,228	не применимо	364,600	не применимо
Корпоративный подоходный налог к возмещению	6,761	6,761	45,977	45,245
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,808,303	1,808,303	7,493,306	7,373,985
Денежные средства и их эквиваленты	3,552,127	3,552,127	301,683	301,683
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы	(5,770,331)	(5,770,331)	(4,791,689)	(4,791,689)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2,396,423)	(2,396,423)	(2,791,161)	(2,746,716)
	(2,435,334)	(2,799,562)	622,716	182,508

¹Инвестиции в ассоциированные компании не имеют котировок, и их справедливая стоимость не может быть определена.

28 Потенциальные и условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Налоговые риски

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени и проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, руководство считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую консолидированную финансовую отчетность.



28 Потенциальные и условные обязательства, продолжение

(в) Судебные иски

В ходе текущей деятельности Группа 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 декабря 2007 и 2008 годов Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

29 Операции со связанными сторонами

(а) Вознаграждение руководству

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками отражены в составе административных расходов (примечание 9) и составили:

	2008	2007
Вознаграждение руководству	165,070	131,735
	165,070	131,735

(б) Операции со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам ¹	Задолженность связанным сторонам
2008				
Компании с долей участия от 5 до 20%	691,761	507,202	1,221,202	-
Прочие компании ²	7,300,823	535,856	14,337,577	358,986
	7,992,583	1,043,058	15,558,779	358,986
2007				
Компании с долей участия от 5 до 20%	43,392	(8,352)	1,284,963	(4,390)
Прочие компании ²	28,892	(348,343)	4,658,841	(153,023)
	72,284	(356,695)	5,943,804	(157,413)

¹Дебиторская задолженность связанных сторон включает беспроцентные займы, выданные связанным сторонам на краткосрочной основе в размере 1,587,612 тыс. тенге (2007: 5,829,521 тыс. тенге), на долгосрочной основе 1,634,383 тыс.тенге (2007: 0). Беспроцентные займы на долгосрочной основе дисконтированы по средней ставке привлечения денежных средств Компанией 14%.

²Прочие включают компании, члены Совета директоров которых состоят в родственных или близких отношениях с руководством и акционерами Компании.

(в) Политика ценообразования

Сделки между Группой и связанными сторонами осуществляются на договорных условиях.

30 События после даты баланса

**Приобретение компаний**

Приобретено ТОО «Горнорудная компания Дархан» (100% доля), с заключенным контрактом на добычу углей на участке Верхне-Сокурского месторождения в Карагандинской области.

Подписан договор купли продажи на приобретение 100 % доли участия в ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания», владеющего ТОО «Таразский металлургический завод», на базе которого развивается ферросплавное и сталеплавильное производство, а также рядом месторождений, добывающих руду для собственного производства.

Приобретено 51% доли участия в ТОО «Ферроникелевый комбинат Ертыс».

В феврале 2009 года Компания и ТОО «Mark Global Corporation» подписали заявление о передаче прав собственности на 87,001% акций зарегистрированных на имя «Mark Global Corporation» в капитале «SAT&Co HOLDING A.S» на сумму 100 млн.долларов США.

Реализация доли предприятия

В феврале 2009 года продан 26% пакет акций АО «Kazakhstan Petrochemical Industries», сумма сделки 2,516,800 тыс.тенге.

Регистрация изменений в проспект выпуска акций

В феврале 2009 года Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций зарегистрированы изменения и дополнения в проспект выпуска акций Компании. Согласно указанным изменениям общее количество простых акций Компании составляет 3,000,000 (три миллиарда) штук. В настоящее время, намерения приобрести простые акции Компании по праву преимущественной покупки подтвердили два крупных акционера, в совокупности владеющие 71,4 % голосующих акций Компании. На дату выпуска отчетности указанными акционерами была внесена предоплата в сумме 5,188,915 тыс. тенге.

Девальвация валюты

Национальный банк пересмотрел свою политику в отношении обменного курса национальной валюты. С 4 февраля был введен коридор 150 тенге за доллар США с колебаниями $\pm 3\%$ или ± 5 тенге.

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством группы 15 мая 2009 года.

Тоختиров Олжас Танирбергенович
Председатель Правления



Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер