

АО “Sat & Company”

**Отчет независимых аудиторов и
консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2009 года, подготовленная
в соответствии с МСФО**

BDO

BDO Kazakhstanaudit
International audit



Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности.....	2
Отчёт независимых аудиторов	3-5
Консолидированный отчёт о совокупном годовом доходе	6
Консолидированный отчёт о финансовом положении.....	7-8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9-10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-54



Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 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 2009 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:

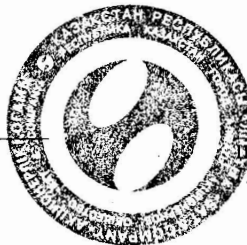
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности; и
- подготовку консолидированной финансовой 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 2009 год, была утверждена к выпуску 07 июля 2010 года руководством Компании.


Теміров Олжас Ганирбергенович
Председатель Правления




Шарабоқ Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

Лицензия:

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

ТОО "BDO Казахстанаудит"
050036, Казахстан, г. Алматы, мкр.6, корпус 56 "А"
Телефон: +7(727) 228-14-01, 228-25-81, 228-46-21
228-19-57, 299-60-12
Факс: +7(727) 250-13-04, 298-27-09
E-mail: audit@bdo.kz
Internet: www.bdo.kz

**"УТВЕРЖДАЮ"**

Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО "BDO Казахстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"7" июля 2010 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам АО «SAT & Co»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «SAT & Co» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, и консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале, консолидированного отчета о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а так же краткого описания существенных элементов учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства субъекта за финансовую отчетность.

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство Компании. Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а так же планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Регистрационный номер:
61409-1910-ТОО

С.Х. Кошкимбаев, А.Г.Ш. Мукашев, Р.К. Таипова, Э.Х. Мамлеев
И.В. Сипакова, Е.Б. Капаева, Д.В. Ларионов, Ж.Д. Мусаипканова
В.Н. Катержюшина, Н.В. Малютина, Н.К. Попов



Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. 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 оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Основание для мнения с оговоркой

Как указано в примечании 6 к консолидированной финансовой отчетности, Компания отразила в консолидированной финансовой отчетности активы по разведке в сумме 1,006,508 тыс. тенге и, как следствие, рассчитала гудвилл в сумме 12,591,121 тыс. тенге на дату приобретения дочерних компаний, а именно SAT & Co Holding A.S. и ТОО «Казникель», на основе предварительных данных. Такой предварительный расчёт и представление, по нашему мнению, не соответствует требованиям Международных Стандартов Финансовой Отчётности, так как после даты приобретения вышеуказанных дочерних компаний прошло более двенадцати месяцев, в течение которых Компания должна была завершить оценку справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретённых компаний для целей учёта и представления в консолидированной финансовой отчетности.

Мы не получили информации об оценке доказанных запасов и активов по разведке балансовой стоимостью 1,006,508 тыс. тенге на дату приобретения вышеуказанных дочерних компаний, а также результатов тестирования гудвилла на обесценение на отчётную дату и, соответственно, не смогли определить требуются ли какие-либо корректировки в отношении активов по разведке в сумме 1,006,508 тыс. тенге и гудвилла в сумме 12,591,121 тыс. тенге и влияние этих корректировок на консолидированную финансовую отчётность.

В данную консолидированную финансовую отчётность не включены дочерние компании SAT & Co Holding A.S., а именно Denizli Madencilik A.S. и Sivas Madencilik A.S., в связи с несущественным размером и операциями на 31 декабря 2009 года.

Мнение

По нашему мнению, за исключением влияния аспектов, описанных в параграфе «Основание для мнения с оговоркой» консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря



2009 года, консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 13.06.94г.



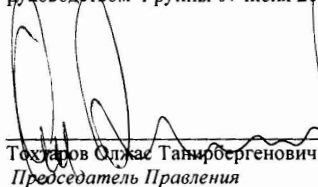
А.-Г.Ш. Мукашев

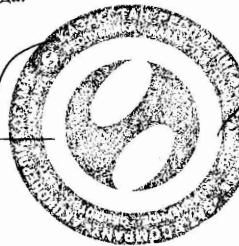
**Консолидированный отчет о совокупном годовом доходе за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2009	2008
Доходы	7	4,264,079	10,081,219
Себестоимость реализации	8	(3,069,539)	(5,928,224)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК)		1,194,540	4,152,995
Доход от инвестиционной деятельности и прочие операционные доходы	9	2,661,643	2,129,310
Доход от выбытия дочерней организации	16	-	4,466,866
Расходы по реализации	10	(418,447)	(828,064)
Административные расходы	11	(1,812,382)	(2,082,159)
Обесценение	12	(1,668,081)	(2,065,826)
Изменение справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23	(10,939)	-
Прочие операционные расходы	13	(110,299)	(73,787)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		(163,965)	5,699,335
Финансовые доходы	14	766,332	327,075
Убыток от долевого участия	23	(152,901)	-
Расходы по финансированию	14	(1,052,400)	(1,356,958)
ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		(602,934)	4,669,452
(Расход) экономия по подоходному налогу	15	191,831	(271,556)
ЧИСТЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		(411,103)	4,397,896
Курсовая разница от пересчета зарубежных операций		133,466	-
Прочий совокупный доход, за вычетом налогов		133,466	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД, ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГОВ		(277,637)	4,397,896
Относимый:			
Основным акционерам Компании		(328,568)	4,416,260
На долю меньшинства		(82,535)	(18,364)
		(411,103)	4,397,896
Доход на акцию относимый акционерам Компании, основной и разводненный (тенге)	29	(0.23)	4.30

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена руководством Группы 07 июля 2010 года.


Токтаров Оджас Тамирбергенович
Председатель Правления




Дарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о совокупном доходе следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



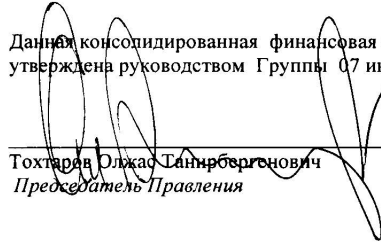
Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2009 года
(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)


	Прим.	31.12.2009	31.12.2008 (Пересчитано – Примечание 5)	31.12.2007
АКТИВЫ				
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Нематериальные активы, нетто	17	12,062	13,824	17,017
Гудвилл	17	12,725,724	582,823	2,630,979
Основные средства, нетто	18	5,541,163	3,716,562	4,622,215
Оценочные и разведочные активы	19	1,022,774	-	-
Активы по разработке	20	174,185	-	-
Отложенный налоговый актив	15	175,316	88,231	137,129
Авансы под поставку основных средств		361,999	1,006,115	-
Аванс под покупку бизнеса	21	360,000	11,300,600	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	22	2,822,413	1,634,383	-
Инвестиции	23	4,901,229	228	364,600
Прочие внеоборотные активы	24	2,600,000	-	-
Итого внеоборотных активов		30,696,865	18,342,766	7,771,940
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
Инвестиции	23	232,274	364,000	-
Товарно-материальные запасы	25	1,192,271	635,780	886,581
Авансы выданные и прочие текущие активы	26	2,313,000	1,005,779	1,183,493
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,396	6,761	45,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	2,523,421	2,653,693	7,493,306
Денежные средства и их эквиваленты	28	1,511,944	3,552,127	301,683
Итого оборотных активов		7,779,306	8,218,140	9,911,040
ИТОГО АКТИВОВ		38,476,171	26,560,906	17,682,980
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	29	8,942,284	1,884,116	1,884,116
Акции по подписке	29	-	3,311,665	-
Собственные выкупленные акции	29	(419)	-	-
Нераспределенный доход		11,803,280	12,131,848	7,715,588
Курсовая разница		133,466	-	-
		20,878,611	17,327,629	9,599,704
Доля меньшинства		190,978	-	475,870
Итого капитал		21,069,589	17,327,629	10,075,574
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Отложенное налоговое обязательство	15	109,452	221,133	24,556
Долгосрочные начисленные обязательства		1,419	-	-
Кредиты и займы	30	10,968,617	5,477,414	1,022,917
Итого долгосрочные обязательства		11,079,488	5,698,547	1,047,473

**КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

Кредиты и займы	30	437,927	292,917	3,768,772
Подоходный налог к уплате		1,888	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	5,887,279	3,241,813	2,791,161
Итого краткосрочные обязательства		6,327,094	3,534,730	6,559,933
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		17,406,582	9,233,277	7,607,406
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		38,476,171	26,560,906	17,682,980

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена руководством Группы 07 июля 2010 года.


Тохтаров Олжас Тимбурович
Председатель Правления


Ирина Ивановна
Главный бухгалтер

Консолидированный отчет о финансовом положении 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 2009 года**

(все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	2009 год	2008 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Денежные поступления от покупателей	4,416,031	12,177,505
Денежные средства, выплаченные поставщикам и подрядчикам	(2,842,912)	(5,011,751)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(524,083)	(670,162)
Прочие выплаченные налоги	(331,099)	(297,433)
	717,937	6,198,159
Возврат НДС	315,033	-
Проценты выплаченные	(799,640)	(410,353)
Подоходный налог выплаченный	(4,682)	(1,525)
Чистое изменение от операционной деятельности	228,648	5,786,281
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение нематериальных активов	(428)	(1,860)
Приобретение основных средств	(1,696,369)	(2,299,629)
Поступления от выбытия основных средств	-	292,932
Поступления от реализации инвестиций и ценных бумаг	2,631,485	2,327,821
Передача денежных средств в управление	(2,166,595)	-
Авансы под поставку основных средств	(361,999)	-
Приобретение ценных бумаг	(980,016)	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	(2,600,000)	-
Приобретение инвестиций	(5,413,952)	(11,344,323)
Реализация предприятий, за вычетом выбывших денежных средств	-	4,768,798
Приобретение предприятий, за вычетом полученных денежных средств	(154,856)	-
Чистое изменение от инвестиционной деятельности	(10,742,730)	(6,256,261)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от заемных средств	8,022,442	8,015,454
Возврат заемных средств	(1,347,052)	(5,585,448)
Выкуп акций	(419)	-
Финансирование связанных сторон	(1,753,831)	(2,021,247)
Оплата за акции, размещенные по подписке	-	3,311,665
Оплата за акции	3,746,503	-
Чистое изменение от финансовой деятельности	8,667,643	3,720,424
ЧИСТОЕ ИЗМЕНЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(1,846,439)	3,250,444
Курсовая разница	(193,744)	



**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА
НАЧАЛО ПЕРИОДА**

3,552,127 301,683

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ НА
КОНЕЦ ПЕРИОДА**

1,511,944 3,552,127

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена руководством Группы 07 июля 2010 года.

Тохтаров Олжас Ванирбергенович
Председатель Правления

Ибрагим Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

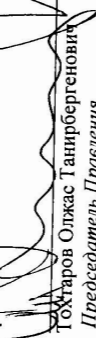
Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с примечаниями к консолидированной финансовой отчетности, являющимися неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.



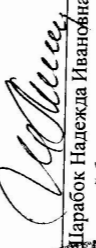
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(Все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Акции по подписке	Нераспределенный доход	Курсовая разница от зарубежных операций	Доля акционеров Компании	Доля меньшинства	Итого Капитала
На 1 января 2008 года	1,884,116	-	7,715,588	-	9,599,704	475,870	10,075,574
Оплата выпущенных акций	-	3,311,665	-	-	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 года	1,884,116	3,311,665	12,131,848	-	17,327,629	-	17,327,629
Приобретение бизнеса	-	-	-	-	-	273,513	273,513
Оплата выпущенных акций	7,058,168	(3,311,665)	-	-	3,746,503	-	3,746,503
Выкупленные акции	(419)	-	-	-	(419)	(419)	(419)
Убыток за период	-	-	(328,568)	-	(328,568)	(82,535)	(411,103)
Прочий совокупный доход	-	-	-	133,466	133,466	-	133,466
На 31 декабря 2009 года	8,941,865	-	11,803,280	133,466	20,878,611	190,978	21,069,589

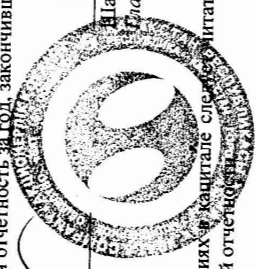
Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена руководством Группы 07 июля 2010 года



 Гошаров Олжас Ганирберенович
 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 (далее «Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Место нахождения	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Казахстан	Инвестиционная деятельность Торговая деятельность
ТОО «SAT Атырау»	Казахстан	Торговая деятельность
ТОО «SAT Trade»	Казахстан	Торговая деятельность
ТОО «Астананефтехим»	Казахстан	Торговая деятельность
ТОО «Sat Petrochemicals»	Казахстан	Торговая деятельность
ТОО «Восток Мунай»	Казахстан	Торговая деятельность
Jinsheng Sat (Tianjin) Commercial & Trading Co., LTD	Китай	Торговая деятельность
ТОО «Казферросталь»	Казахстан	Промышленное производство
ТОО «ФНК "ЕРТЫС"	Казахстан	Промышленное производство, недропользование
ТОО «SAT Komir»	Казахстан	Недропользование
SAT&Co Holding A.S.	Турция	Недропользование
SAT&Co Madencilik A.S.	Турция	Недропользование
Denizli Madencilik A.S.	Турция	Сервисное обслуживание компаний недропользователей
Sivas Madencilik A/S/	Турция	Сервисное обслуживание компаний недропользователей

АО «Sat&Company» было образовано 18 октября 2001 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.

В 2009 году по решению акционеров была проведена диверсификация бизнеса, в результате приоритетными направлениями выбраны нефтехимия, металлургия, торговля нефтепродуктами недропользование. Сегодня все ресурсы Группы сконцентрированы на трех направлениях: нефтехимия, недропользование и металлургическая промышленность.

Численность работников на 31 декабря 2008 года 552 человека.

Численность работников на 31 декабря 2009 года 709 человек.



(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.

(в) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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 осуществимости контрактных прав.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

2 Основы представления финансовой отчетности

(а) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (IFRS и IFRIC), разработанными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета (IASB), а так же с теми разделами казахстанского законодательства, которые применимы к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по стандартам IFRS. Консолидированная отчетность подготовлена, исходя из принципа исторической стоимости, за исключением инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(б) Изменение в учетной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением следующего:

По состоянию на 01 января 2009 года Группа применила следующие новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, оказавшие влияние на консолидированную финансовую отчетность:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (в новой редакции) и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная отчетность» (с изменениями). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 и поправки к МСФО (IAS) 27 явились результатом совместного проекта с Советом по стандартам финансового учета (США), в рамках которого МСФО были большей частью объединены с соответствующими требованиями США. Имеется ряд определенных существенных изменений к требованиям по МСФО, а также некоторые варианты для подготовки консолидированной финансовой отчетности основного бизнеса и дочерних предприятий.
- IFRS 7: «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с поправками). Поправка, внесенная в стандарт, требует раскрытия дополнительной информации об оценке по справедливой стоимости и риске ликвидности. Информацию об оценке по справедливой стоимости статей, отраженных по справедливой стоимости, необходимо раскрывать по источнику исходных данных с использованием трёхуровневой иерархии источников справедливой стоимости для каждого класса финансовых инструментов, признанных по справедливой стоимости. Кроме того, согласно измененной редакции стандарта требуется сверка между остатками на начало и конец периода для оценок по справедливой стоимости уровня 3, а также раскрытие информации о существенных переводах между уровнями иерархии источников справедливой стоимости. Поправки также разъясняют требования в отношении раскрытия информации о риске ликвидности для операций с производными инструментами и активов, используемых для управления ликвидностью. Раскрытие информации в отношении оценки по справедливой стоимости представлено в Примечании 33.



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

Поправки не оказали существенного влияния на раскрытие информации в отношении риска ликвидности, которое представлено в Примечании 33.

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (в новой редакции). Стандарт в новой редакции разграничивает изменения в капитале на обусловленные операциями с собственниками, и прочие изменения в капитале. Консолидированный отчет об изменениях в капитале будет содержать только информацию об операциях с собственниками, все прочие изменения в капитале будут представлены в свертке каждого компонента капитала. Более того, Стандарт вводит требование о составлении консолидированного отчета о совокупном доходе, который включает в себя все статьи признанных доходов и расходов, которые могут быть представлены либо в едином отчете, либо в двух взаимосвязанных отчетах. Группа приняла решение о представлении требуемой информации в одном отчете.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», вступивший в силу с 01 января 2009 года заменил МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность». Данный стандарт определяет требования в отношении раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а также о продукции и услугах, предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает, а также о её основных клиентах.

Применение переходных положений

- Группа применила переходные положения IAS 23 «Затраты по займам» к объектам, строительство которых начато в 2007-2008 годах.

Новые и пересмотренные Стандарты и интерпретации, вступившие в силу в 2009 году, не оказавшие влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (с изменениями). Совет по МСФО опубликовал поправку к МСФО (IFRS) 2, которая разъясняет определение условия надления правами и предписывает метод учета вознаграждения, которое аннулируется. Стандарт не применяется к деятельности Группы ввиду отсутствия таких операций.
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту и обязательства, возникающие при ликвидации». Согласно изменениям, внесенным в стандарты, допускается ограниченное исключение из сферы применения, согласно которому разрешается классифицировать определённые финансовые инструменты с правом обратной продажи эмитенту в качестве долевых инструментов при условии соблюдения определённых критериев. Данная поправка не влияет на отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»: «Объекты, разрешённые к хеджированию». Поправка разъясняет, что компания может определять в качестве объекта хеджирования часть изменения справедливой стоимости или изменчивость денежных потоков по финансовому инструменту. Кроме того, поправка рассматривает вопрос об определении инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определённых ситуациях. Группа пришла к выводу, что данные изменения не окажут влияния на её финансовое положение или результаты деятельности, поскольку она не осуществляет операции хеджирования.
- Поправки к Интерпретации IFRIC 9 «Повторная оценка встроенных производных инструментов» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В соответствии с поправкой к Интерпретации IFRIC 9 компании должны оценить необходимость выделения встроенного производного инструмента из основного договора в тех случаях, когда они переклассифицируют составной финансовый актив из состава категории переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Подобную оценку необходимо осуществлять на основе обстоятельств, существовавших на более позднюю из следующих дат: дата, когда компания впервые становится стороной по договору, и дата внесения в договор изменений, существенно изменяющих денежные потоки по нему. Стандарты не применяются к деятельности Группы ввиду отсутствия подобных финансовых инструментов.
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов». Рассматривает продажи, при которых компании представляют 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. Интерпретация не применяется к деятельности Группы ввиду отсутствия таких операций.
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых операций в зарубежную деятельность». Интерпретация представляет руководство по выполнению требований хеджирования чистых



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

инвестиций для определённых обозначений учёта хеджирования. Интерпретация не применяется к деятельности Группы, т.к. операции хеджирования не применяются.

- МСФО (IFRS) 1 (поправка): «Первое применение Международных стандартов финансовой отчётности» и МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность» - себестоимость инвестиции в дочерние, совместно контролируемые, или ассоциированные предприятия. Данные поправки касаются оценки себестоимости инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия при первом применении МСФО и с признанием дивидендного дохода от дочерних компаний в отдельной финансовой отчётности материнской компании. Стандарт не применим к деятельности Группы, так как Группа составляет финансовую отчётность по МСФО.
- Интерпретация IFRIC 15 «Договоры на строительство недвижимости». 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. Интерпретация не применяется к деятельности Группы ввиду отсутствия таких операций.
- МСФО (IAS) 17 «Аренда». В рамках «Усовершенствований МСФО (2009)», выпущенных в апреле 2009 г., «МСФО» внёс поправки в требования МСФО (IAS) 17 «Аренда» относительно классификации аренды земли. До внесения поправок стандарт требовал, чтобы аренда земли с неопределённым сроком полезного использования классифицировалась как операционная аренда. В соответствии с поправками аренда земли классифицируется либо как финансовая, либо как операционная в соответствии с общими принципами МСФО (IAS) 17. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 01 января 2010 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно в отношении аренды, срок которой не истёк на 01 января 2010 г., если необходимая информация была доступна на начало аренды. Стандарт не применяется к деятельности Группы ввиду отсутствия таких операций.

Стандарты, поправки и толкования опубликованных стандартов, вступивших в силу с периодов, начинающихся 01 января 2010 года или после этой даты:

- МСФО (IFRS) 5 (поправка) «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность». Разъяснения комитета по международным стандартам финансовой отчётности (в рамках усовершенствований в МСФО (2009)), указывают на то, что требования к раскрытиям, предусмотренные другими Стандартами, кроме МСФО 5, вообще не распространяются на долгосрочные активы, классифицированные как предназначенные для продажи, и на прекращённую деятельность.
- МСФО (IAS) 7 (поправки) «Отчёт о движении денежных средств». Поправки (в рамках «Усовершенствований МСФО (2009)») определяют, что только те расходы, которые приводят к признанию актива в отчёте о финансовом положении, могут быть классифицированы как инвестиционная деятельность в отчёте о движении денежных средств.

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Группы и валютой, используемой при составлении данной консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО. Функциональной валютой дочерних предприятий являются китайский юань и турецкая лира. Для целей консолидированной финансовой отчётности результаты деятельности и финансовое положение дочерних предприятий представляется в тенге.

(г) Принцип непрерывности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была составлена на основе допущения непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Группы реализовывать свои активы, а также её деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих условий в Казахстане.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность на основе допущения непрерывности деятельности.



(д) Использование суждений и оценок

Для подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчётные 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 расчётные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчётных оценках признаются в том отчётном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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

- Примечание 33 – Управление финансовыми рисками,
- Примечание 12 – Убытки от обесценения,
- Примечание 15 – Расходы по подоходному налогу,
- Примечание 18 – Основные средства,
- Примечание 17 – Нематериальные активы,
- Примечание 34 - Потенциальные и условные обязательства.

3 Основные положения учётной политики

(а) Консолидация

Консолидированная финансовая отчетность отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые показатели Группы за год, заканчивающийся 31 декабря 2009 года.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Компании. Контроль осуществляется, если Компания 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.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются предприятия, над которыми Компания 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. В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные предприятия учитываются в отчёте о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированных предприятий, принадлежащих Группе.

Отчёт о совокупном годовом доходе отражает долю финансовых результатов деятельности ассоциированных предприятий.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчётный период, что и отчетность материнской компании. В неё вносятся корректировки с целью приведения учётной политики в соответствии с учётной политикой Компании.

После применения метода долевого участия Компания определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по инвестициям в ассоциированные компании. На каждую отчётную дату Компания устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированные компании. В случае наличия таких свидетельств Компания рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и балансовой стоимостью, и признаёт эту сумму в консолидированном отчёте о совокупном доходе.



Зарубежные компании

Деятельности Jinsheng Sat (Tianjin) Commercial & Trading Co., LTD. (Китай) и SAT&Co Holding A.S. (Турция) определены как деятельности, которые осуществлены зарубежными компаниями. Финансовые отчёты зарубежных компаний были переведены из китайского юаня и турецких лир, которые являются функциональными валютами этих предприятий в тенге, с использованием следующих обменных курсов:

- Активы и обязательства переведены по курсу на дату составления данной консолидированной финансовой отчётности;
- Доходы и расходы переведены по средневзвешенному курсу;
- Доходы (убытки) возникающие в результате данного перевода, отражены как курсовая разница от пересчёта отчётности зарубежного предприятия в составе прочего совокупного дохода.

Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые счета и операции, а также нерезализованные доходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчётности. Нерезализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями и предприятиями, находящимися под совместным контролем, элиминируются в соответствии с размером доли Группы в данных предприятиях. Нерезализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями элиминируются из инвестиций в ассоциированные предприятия. Нерезализованные убытки элиминируются так же как нерезализованные доходы за исключением того, что они элиминируются только в том объёме, для которого нет признаков обесценения.

(б) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчётную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчётную дату. Курсовые разницы, возникающие при пересчёте, признаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

	2009		2008		2007	
	На конец периода	Средний за период	На конец периода	Средний за период	На конец периода	Средний за период
Доллар США	148.46	147.5	120.77	120.29	120.3	120.55
Евро	212.84	205.67	170.89	176.95	177.17	167.75
Российский рубль	4.92	4.66	4.11	4.86	4.92	4.79
Китайский юань	21.74	21.59	11.67			
Турецкая лира	98.16	95.24				

(в) Девальвация

В феврале 2009 года Национальный банк РК объявил, что поддержит тенге в пределах коридора +/- 3%, на более низком уровне курса – 150 тенге за доллар (150 KZT/\$), что приведёт к девальвации тенге примерно на 25%.

Влияние девальвации в консолидированной финансовой отчётности представлено следующим образом:

- Прочие доходы включают доход от курсовой разницы в сумме 236,128 тыс. тенге, который возникает вследствие пересчёта задолженности покупателей, выраженной в иностранной валюте.



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31

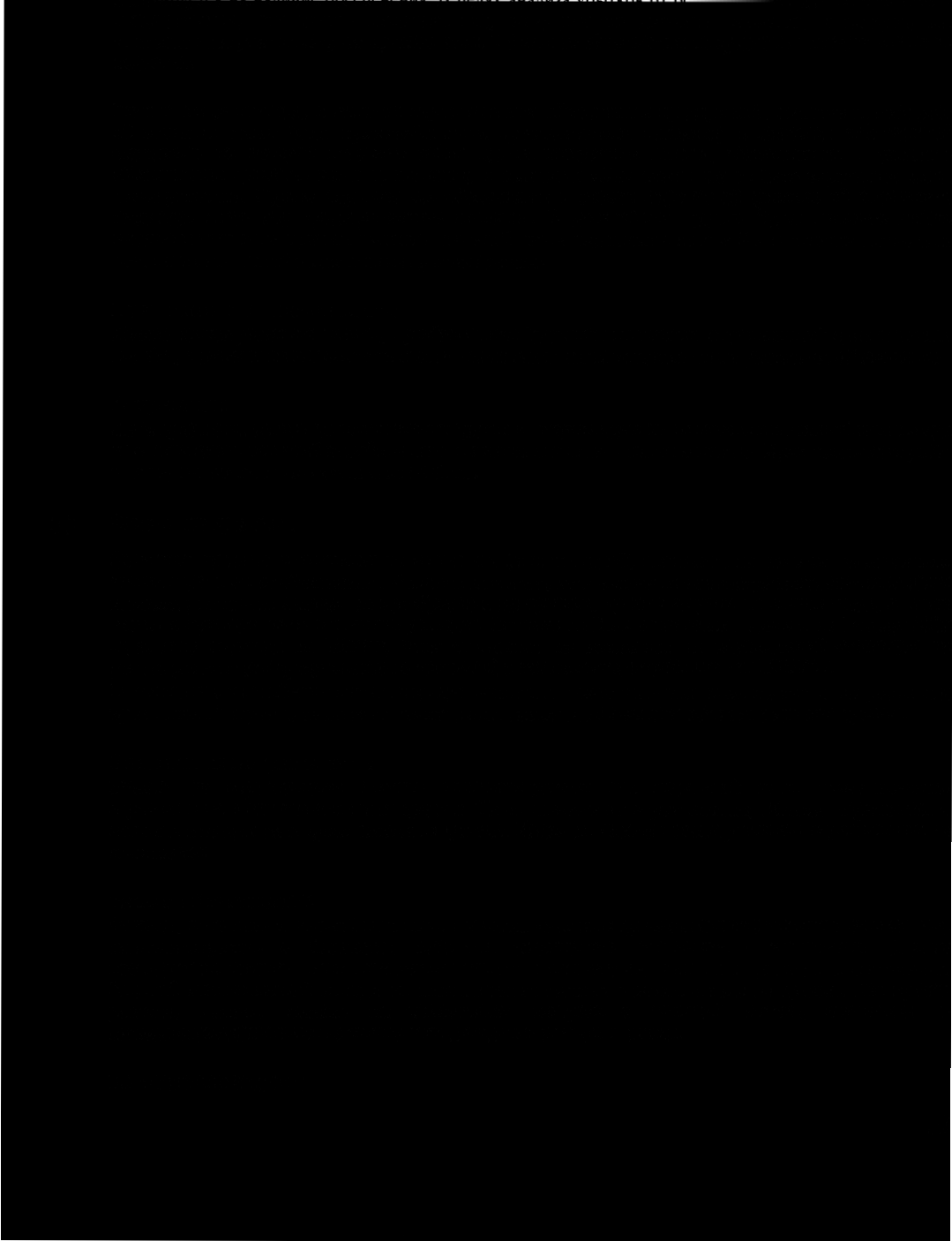
декабря 2009 года

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

(г) 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 гудвила оцениваются и





АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

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

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 совокупном доходе как расходы периода.

Износ

Износ прочих объектов основных средств начисляется в консолидированном отчете о совокупном доходе 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.

(е) Оценочные и разведочные активы

Контракты на недропользование

Контракт ТОО «SAT Komir»

Контракт ТОО «SAT Komir» (далее «Товарищество») на недропользование на проведение добычи бурого угля истекает в 2026 году.

Запасы бурого угля

Запасы бурого угля являются существенным фактором в расчётах Товарищества. При оценке запасов Товарищество использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствует долгосрочному характеру деятельности по предстоящей добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов бурого угля. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Подтверждённые Государственной комиссией по запасам полезных ископаемых РК (далее «ГКЗ») запасы по категориям А и В составляют 28,750 тыс. тонн и 39,922 тыс. тонн соответственно.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий – доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Ежегодно оценки анализируются и корректируются. Корректировки возникают вследствие оценки или переоценки уже имеющихся геологических данных, наличия новых данных.

Активы по разработке

Горнорудные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и непокрытого убытка от обесценения. Затраты, включая затраты на оценку, понесённые для организации или увеличения производственной мощности, затраты на осуществление горнорудного строительства и капитальных горнорудных работ, а также затраты, возникающие в процессе горнорудных подготовительных работ в ходе обустройства, капитализируются в состав горнорудных активов как часть сооружений.

19



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

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

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведённые в ходе разработки карьера до начала добычи, капитализируются в составе горнодобывающих активов с последующим начислением амортизации в течение срока его эксплуатации. Товарищество относит на расходы последующие затраты на вскрышу, произведённые в ходе этапа добычи.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Товарищество имеет юридическое обязательство по

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

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведённые в ходе разработки карьера до начала добычи, капитализируются в составе горнодобывающих активов с последующим начислением амортизации в течение срока его эксплуатации. Товарищество относит на расходы последующие затраты на вскрышу, произведённые в ходе этапа добычи.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

В соответствии с контрактом на недропользование Товарищество имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов и рекультивации земель после завершения работ.

Резервы по восстановлению месторождений создаются для предполагаемых будущих затрат на ликвидацию последствий горнодобывающей деятельности, восстановление участков месторождения и затраты на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчётном периоде, в котором произошло соответствующее нарушение окружающей среды. Минимальный размер ликвидационного фонда установлен как 0.1% от ежегодных эксплуатационных затрат.

Резервы под обязательства по финансированию подготовки кадров

В соответствии с контрактом на недропользование Товарищество имеет юридическое обязательство по ежегодному финансированию на профессиональную подготовку казахстанского персонала в размере 0.1% от ежегодных эксплуатационных затрат.

Обязательства по охране окружающей среды

В соответствии с природоохранным законодательством Товарищество имеет обязательство по устранению ущерба, причинённого окружающей среде в результате своей операционной деятельности. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретаций Товариществом действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Товарищества по ликвидации последствий своей операционной деятельности. Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Товарищество не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причинённого окружающей среде.

Контракт ТОО «Казникель»

Контракт ТОО «Казникель» (далее «Товарищество») на недропользование на проведение разведки и добычи кобальт-никелевых руд истекает в 2026 году.

Запасы кобальт-никелевой руды

Запасы кобальт-никелевой руды являются существенным фактором в расчётах Товарищества. При оценке запасов, Товарищество использует долгосрочные плановые цены. Использование плановых цен для оценки доказанных запасов устраняет влияние нестабильности, присущей использованию цен спот на конец года. Руководство считает, что допущения по долгосрочным плановым ценам больше соответствует долгосрочному характеру деятельности по предстоящей добыче и предоставляют наиболее подходящую основу для оценки запасов кобальт-никелевых руд. Все оценки запасов подразумевают некоторую степень неопределённости. Неопределённость в основном зависит от объёма надёжных геологических и инженерных данных, доступных на момент оценки и интерпретации таких данных.

Относительная степень неопределённости может быть выражена посредством отнесения запасов в одну из двух основных категорий – доказанные или недоказанные запасы. Существует большая определённость в извлечении доказанных запасов в сравнении с недоказанными запасами и доказанные запасы могут быть далее подразделены на разработанные и неразработанные запасы для обозначения прогрессивно возрастающей неопределённости в отношении возможности их извлечения. Данные,



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

которыми располагает на сегодняшний момент Товарищество, основаны на Протоколе ГКЗ № 75 от 14/12/2005 года, в котором указаны запасы, учтённые государственным балансом. Учтённые запасы составляют по категории С2 «перспективные запасы» 230,370 тыс. тонн руды, 173,182 тыс. тонн никеля со средним содержанием 0.85% , 11,983 тыс. тонн кобальта со средним содержанием 0.059%.

Разведочные и оценочные активы

Все затраты, связанные с приобретением лицензий, затраты по разведке и оценке в начале капитализируются непосредственно по карьерам, разведочным участкам. Прямые административные затраты капитализируются в той мере, в какой они относятся к определённой деятельности по разведке. Все капитализированные затраты по приобретению лицензий, разведке и оценке впоследствии списываются, если не будет установлено наличие промышленных запасов, либо, если процесс определения запасов не был завершён и нет признаков обесценения.

Затраты по приобретению лицензий

Затраты по приобретению лицензии на разведку и разработку капитализируются и классифицируются как нематериальные активы и амортизируются по линейному методу в течение предполагаемого срока действия Контракта.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

В соответствии с контрактом на недропользование Товарищество имеет юридическое обязательство по ликвидации последствий горнодобывающей деятельности и рекультивации земель после завершения работ.

Резервы по восстановлению месторождений создаются для предполагаемых будущих затрат на ликвидацию последствий горнодобывающей деятельности, восстановление участков месторождения и затраты на экологическую реабилитацию (включающую в себя демонтаж и ликвидацию инфраструктуры, удаление остаточных материалов и рекультивацию нарушенных участков) в том отчётном периоде, в котором произошло соответствующее нарушение окружающей среды.

В период проведения разведки (с 2004 по 2009 годы) все договора, заключённые Товариществом с подрядчиками на проведение буровых работ, содержали следующую норму: все работы, связанные с рекультивацией осуществляются подрядчиками своими силами и за их счёт.

В связи с чем, Товариществом произведено начисление резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов в пределах минимальной суммы – 500 тыс. тенге, определённой Контрактом.

Обязательства по охране окружающей среды

В соответствии с природоохранным законодательством Товарищество имеет обязательство по устранению ущерба, причинённого окружающей среде в результате своей операционной деятельности. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретаций Товариществом действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Товарищества по ликвидации последствий своей операционной деятельности. Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Товарищество не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причинённого окружающей среде.

(ж) 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



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

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 совокупном доходе.

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.

(з) Товарно-материальные запасы

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

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

(и) 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.



(р) 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.

(с) Подоходный налог

Подоходный налог за отчетный год включает в себя текущий и отложенный налоги. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, 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.

(т) Дивиденды

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

(у) 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 отчете о финансовом положении 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 совокупном доходе.

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.

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 совокупном доходе, включают финансовые активы, удерживаемые для торговли 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 совокупном доходе.

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 непроемкие финансовые активы, и включают в себя инвестиции, предназначенные для продажи, хотя период времени, в течение которого руководство должно их продать, не определен. Они включаются в долгосрочные активы, если руководство не намерено реализовать инвестиции в течение 12 месяцев с даты балансового отчета. В этом случае они включаются в текущие активы. Эти активы учитываются по справедливой стоимости, а 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.

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.

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, а также на территории Китайской Народной Республики и на территории Турции.



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

В целях управления Группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой ими продукции, оказываемых услуг и видов деятельности, и состоит из следующих сегментов:

- Торговая деятельность, включающая реализацию нефтепродуктов. 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 по контрактам на недропользование.
- Деятельность головного офиса, включающая приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг.
-

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.

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 совокупном доходе

	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность *	Промышленное производство	Деятельность в рамках Контрактов на недропользование	Итого
2009					
Реализация внешним покупателям	2,235,641	2,449,825	1,956,849	147,258	6,789,573
Сегментные результаты	(623,152)	1,981,425	(285,263)	(706,702)	366,308
Нераспределенные расходы	-	-	-	-	(777,411)
Чистый убыток за период	-	-	-	-	(411,103)
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



(б) Информация по консолидированному отчету о финансовом положении

	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность *	Промышленное производство	Деятельность в рамках Контрактов на недропользование	Итого
2009					
Сегментные активы	19,598,856	12,575,463	3,544,577	2,525,001	38,243,897
Нераспределенный актив	-	-	-	-	232,274
Всего активы	-	-	-	-	38,476,171
Сегментные обязательства	15,123,768	-	1,348,262	609,368	17,081,398
Нераспределенные обязательства	-	-	-	-	325,184
Всего обязательства	-	-	-	-	17,406,582
2008					
Сегментные активы	10,568,686	12,247,651	3,653,656	-	26,469,993
Нераспределенный актив	-	-	-	-	90,913
Всего активы	-	-	-	-	26,560,906
Сегментные обязательства	7,958,655	-	1,147,181	-	9,105,836
Нераспределенные обязательства	-	-	-	-	127,441
Всего обязательства	-	-	-	-	9,233,277

(в) Капитальные затраты

	Торговая деятельность	Инвестиционная деятельность *	Промышленное производство	Деятельность в рамках Контрактов на недропользование	Итого
2009					
Амортизация	4,738	-	15	3	4,756
Износ	96,923	-	135,249	33,696	198,480
Износ и амортизация	101,661	-	135,264	33,699	203,236
Капитальные затраты	5,520	6,170,330	272,171	1,828,180	8,276,201
Списание и убытки от обесценения	397,784	163,840	699,613	406,844	1,668,081
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	-	1,337,237
Списание и убытки от обесценения	702,917	(306,984)	1,669,893	-	2,065,826

**5 Изменения в представлениях, ошибки**

Отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2008 года был пересмотрен следующим образом:

Наименование статьи	Ранее представлено в отчёте на 31.12.2008	Корректировки	Пересчитано на 31/12/2008
Активы			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,808,303	845,390	2,653,693
ВСЕГО АКТИВОВ	25,715,516	845,390	26,560,906
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2,396,423	845,390	3,241,813
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	8,387,887	845,390	9,233,277
ВСЕГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25,715,516	845,390	26,560,906

Изменения по статьям «Торговая и прочая дебиторская задолженность» и «Торговая и прочая кредиторская задолженность» связаны с тем, что в августе 2008 года деньги в сумме 7 млн.дол. США за АО «SAT&Company» были перечислены компанией «LyondellBasell Europe Holdings BV» на компанию «Mark Global Corporation». Данная оплата была проведена на счетах других компаний и поэтому не была отражена в консолидированной финансовой отчетности. При получении всех документов внесены необходимые изменения.

6 Приобретения и учреждение дочерних предприятий

12 марта 2009 года Компания приобрела (100%) ТОО «Горнорудная компания «Дархан» (в дальнейшем переименована в ТОО «SAT Komig»).

ТОО «Горнорудная компания «Дархан» было учреждено в качестве юридического лица 05.08.2003 года. Уставный капитал составляет 87 тыс. тенге.

Стоимость идентифицированных активов, обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	12 марта 2009 года – справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	187
Торговая и прочая дебиторская задолженность	891
Товарно-материальные запасы	104
Нематериальные активы	40
Активы по разработке	22,282
Итого активы	23,504
Обязательства	
Краткосрочные займы	14,000
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	11,744
Итого обязательства	25,744
Затраты на приобретение	7,000
Гудвилл	9,240



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

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

11 февраля 2009 года Компания приобрела (51%) ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертыс», учрежденное 20.03.2008 года. Уставный капитал 117 тыс. тенге.

Стоимость идентифицированных активов, обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	11 февраля 2009 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	60
Итого активы	60
Затраты на приобретение	60
Гудвилл	-

В рамках приобретения ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертыс», произведено приобретение (100%) ТОО «Казникель», учрежденное 04.03.2004 года. Уставный капитал 92 тыс. тенге.

Стоимость идентифицированных активов, обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	31 декабря 2009 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	893
Торговая и прочая дебиторская задолженность	9,742
Товарно-материальные запасы	55
Нематериальные активы	464
Основные средства	5,423
Активы по разработке	430,070
Итого активы	446,647
Обязательства	
Займы связанных сторон	920,142
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34,020
Начисленные обязательства и прочая кредиторская задолженность	2,464
Итого обязательства	956,626
Затраты на приобретение	280
Гудвилл	510,259

Справедливая стоимость активов по разработке в сумме 430,070 тыс. тенге была определена предварительно до получения оценки доказанных запасов.

30 июня 2009 года завершена сделка купли-продажи компании SAT&CO Holding A.S.. Компания приобрела 87% доли. Уставный капитал 2,250,940 тыс. тенге.

Балансовая стоимость купленных активов, обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	30 июня 2009 года
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	233,096
Торговая и прочая дебиторская задолженность	410,019
Нематериальные активы	2,073
Основные средства	307,957
Активы по разработке	576,438



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

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

Итого активы	1,529,583
Обязательства	
Займы	130,856
Торговая и прочая кредиторская задолженность	5,207
Итого обязательства	136,063
Затраты на приобретение	13,474,382
Гудвилл	12,080,862

Справедливая стоимость активов по разработке в сумме 576,438 тыс. тенге была определена предварительно до получения оценки доказанных запасов.

После получения проведения оценки запасов, Группа признает корректировки этих предварительных значений после первоначального учёта в течение двенадцати месяцев с даты приобретения и с даты приобретения.

22 июля 2009 года АО «SAT&Co» учредило дочернюю компанию (51%) в Китайской Народной Республике.

7 Доходы

	2009 год	2008 год
Реализация нефтепродуктов	2,180,977	5,600,078
Реализация металла	1,315,763	4,218,574
Реализация угля	42,871	-
Доход от аренды	34,445	95,106
Прочее	690,023	167,461
Итого:	4,264,079	10,081,219

Доходы по направлениям реализации

	2009 год	2008 год
Казахстан	2,695,671	2,953,135
ОАЭ	637,425	3,370,173
Швейцария	262,116	2,723,206
Великобритания	331,035	655,811
Иран	181,471	203,948
Турция	100,940	-
Другие регионы	55,421	174,946
Итого:	4,264,079	10,081,219

На 31 декабря 2009 года у Компании было 320 клиентов (2008 год – 340), при этом количество клиентов, доход от реализации которым составлял более 10% каждому за 2009 год – 15 (2008 год – 21).

**8 Себестоимость реализации**

	2009 год	2008 год
Нефтепродукты	1,464,878	3,166,710
Реализация металла	1,144,596	2,671,422
Уголь	98,723	-
Прочее	361,342	90,092
Итого:	3,069,539	5,928,224

9 Доходы от инвестиционной деятельности и прочие доходы

	2009 год	2008 год
Доход от выбытия инвестиций	1,651,469	1,976,743
Доход от списания кредиторской задолженности	17,667	2,049
Доход от выбытия активов	-	45,159
Доход от курсовой разницы	944,513	24,832
Прочие	47,994	80,527
Итого:	2,661,643	2,129,310

10 Расходы по реализации

	2009 год	2008 год
Транспортировка	386,177	754,073
Заработная плата	-	372
Переработка и хранение нефтепродуктов	21,345	49,778
Материалы	5,249	17,259
Прочее	5,676	6,582
Итого:	418,447	828,064

11 Общие и административные расходы

	2009 год	2008 год
Штрафы и пени	57,338	524,769
Заработная плата	569,040	485,073
Консалтинг	65,926	112,510
Арендная плата	49,179	121,101
Налоги отличные от подоходного налога	140,640	114,031
Амортизация и износ	38,815	55,409
Охрана	98,017	104,344
Командировочные расходы	44,076	25,624
Связь	20,638	27,457
Банковские услуги	24,570	28,590
Ремонтные работы	8,821	4,598
Материалы	114,811	93,627
Транспортные услуги	21,030	120
Страхование	6,232	8,834



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

Коммунальные услуги	10,699	7,976
Спонсорская помощь	115,568	71,885
Списание безнадежных долгов	55,483	-
Отклонения по постоянным накладным расходам	242,584	89,171
Прочие	128,915	207,040
Итого:	1,812,382	2,082,159

12 Обесценение

	2009 год	2008 год
Обесценение основных средств и нематериальных активов	-	45,986
Списание расходов по разведке	369,151	-
Обесценение (восстановление обесценения) инвестиций	-	(306,984)
Обесценение гудвилла	457,461	1,350,564
Провизии и обесценение товарно-материальных запасов	41,463	160,961
Провизии по сомнительным авансам выданным	45,640	7,533
Провизии по сомнительной дебиторской задолженности	754,366	807,766
Итого:	1,668,081	2,065,826

13 Прочие операционные расходы

	2009 год	2008 год
Убыток от выбытия основных средств	2,668	-
Убыток от выбытия прочих активов	276	-
Убыток от реализации финансовых обязательств	-	27,436
Прочие	107,355	46,351
Итого:	110,299	73,787

14 Доходы и расходы на финансирование

(а) Финансовые доходы

	2009 год	2008 год
Проценты полученные по банковским депозитам	282,221	3,472
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	319,877	323,603
Вознаграждения по облигациям	164,234	-
Итого:	766,332	327,075



(б) Расходы по финансированию

	2009 год	2008 год
Расходы по процентам банковских кредитов	211,804	109,717
Расходы по выплате купонов по облигациям	678,651	628,183
Расходы по амортизации дисконта	161,945	78,230
Дисконт по дебиторской задолженности	-	540,828
Итого:	1,052,400	1,356,958

15 Расход/(экономия) по подоходному налогу

(а) Расход/(экономия) по подоходному налогу

Налоговой ставкой, применяемой Группой, является ставка корпоративного подоходного налога в размере 20% (2009 год) и 30% (2008 год).

	2009 год	2008 год
Текущий подоходный налог	6,935	1,524
Отложенный подоходный налог	(198,766)	270,032
Расход/(экономия) по подоходному налогу	(191,831)	271,556

(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:

	2009 год	2008 год
Доход до налогообложения	(602,934)	4,669,452
Установленная ставка подоходного налога	20.00%	30.00%
Расчетный расход по подоходному налогу расходов	(120,587)	1,400,836
Непризнанные налоговые активы	(31,879)	(20,567)
Налоговый эффект невычитаемых расходов	373,480	864,246
Необлагаемый доход	(430,560)	(1,933,082)
Отложенный налог за счет изменения налоговых ставок	17,715	(39,877)
Расход/(экономия) по подоходному налогу	(191,831)	271,556
Эффективная ставка подоходного налога	31.82%	5.82%

В декабре 2008 года Парламент Республики Казахстан внес изменения в Налоговом Кодексе, действительные с 01 января 2009 года, в соответствии с которыми установленные налоговые ставки для корпоративного подоходного налога изменены до 20% в период с 2009 по 2012 годы, 17,5% в 2013 году. Расчет по отложенному налогу и расходам по подоходному налогу отражает данные изменения в налоговом кодексе.

(в) Отложенные налоговые активы и обязательства а

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Отложенный налоговый актив	175,316	88,231	137,129
Отложенное налоговое обязательство	(109,452)	(221,133)	(24,556)
Итого:	65,864	(132,902)	112,573



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Основные средства	(195,393)	(303,455)	(433,947)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	81,217	18,975	20,268
Провизии	78,148	65,381	6,834
Налоги к уплате	1,089	1,677	6,267
Налоговые убытки	70,223	84,520	513,151
Инвестиция по долевого участию	30,580	-	-
Отложенное налоговое обязательство	65,864	(132,902)	112,573

На 31 декабря 2009 года отложенные активы и обязательства по налоговым юрисдикциям представлены следующим образом:

	31.12.2009	
	Турция	Казахстан
Отложенные налоговые активы:		
Провизии	38,268	39,880
Торговая и прочая дебиторская задолженность	156	81,061
Налоговые убытки	44,016	26,207
Инвестиция по долевого участию	-	30,580
Налоги к уплате	-	1,089
Итого отложенные налоговые активы	82,440	178,817
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(480)	(194,913)
Итого отложенные налоговые обязательства	(480)	(194,913)
Всего:	81,960	(16,096)

Непризнанные отложенные налоговые активы

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Основные средства	7,762	8,820	65,840
Провизии	-	-	1,783
Налоговые убытки	43,912	74,733	106,139
Отложенный налоговый актив	51,674	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)

	2009 год	2008 год
на 1 января	(132,902)	112,573
Выбытие дочерней организации	-	24,557
Отнесено на доходы и расходы	198,766	(270,032)
На 31 декабря	65,864	(132,902)



Движение непризнанного налогового актива

	2009 год	2008 год
на 1 января	83,553	173,762
Эффект изменения налоговой ставки	-	(69,642)
Увеличение непризнанного налогового актива	-	-
Отнесено на доходы и расходы	(31,879)	(20,567)
На 31 декабря	51,674	83,553

16 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

	2009	2008
Доходы	-	671,464
Расходы	-	(705,246)
Убыток от операционной деятельности	-	(33,782)
Расходы по подоходному налогу	-	-
Убыток от операционной деятельности за вычетом подоходного налога	-	(33,782)
Убыток от операционной деятельности относимый	-	-
Акционерам Компании	-	(15,418)
На долю меньшинства	-	(18,364)
Результат выбытия бизнеса	-	4,500,648
Доход от выбытия дочерней организации	-	4,466,866
Доход от выбытия дочерней организации относимый	-	-
Акционерам Компании	-	4,485,230
На долю меньшинства	-	(18,364)
Доход на акцию, относимый акционерам Компании (тенге)	-	4.36

Движение денежных средств

	2009	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

	2009	2008
Нематериальные активы	-	1,297
Основные средства	-	1,718,863



Товарно-материальные запасы	-	99,334
Авансы выданные и прочие текущие активы	-	220,278
Предоплата по подоходному налогу	-	36,098
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	80,276
Денежные средства	-	216,886
		2,373,032
Отложенное налоговое обязательство	-	(24,556)
Займы	-	(1,529,593)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(573,933)
Чистые идентифицируемые активы	-	244,950
Доля меньшинства	-	(457,506)
Гудвилл	-	697,592
Стоимость реализации	-	4,985,684
Результат выбытия бизнеса	-	4,500,648

17 Нематериальные активы

	Гудвилл	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Стоимость				
На 1 января 2007 года	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
Поступление	12,600,361	2,073	932	12,603,366
Выбытие	-	-	(28)	(28)
На 31 декабря 2009	14,533,748	2,073	22,849	14,558,670
Износ и убытки от обесценения				
На 1 января 2007 года	-	-	(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)
Начисление амортизации	-	-	(4,756)	(4,756)
Выбытие	-	-	18	18
Обесценение	(457,461)	-	-	(457,461)
На 31 декабря 2009	(1,808,025)	-	(12,859)	(1,820,884)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2007	2,630,979	-	17,017	2,647,996
На 31 декабря 2008	582,823	-	13,824	596,647
На 31 декабря 2009	12,725,723	2,073	9,990	12,737,786



18 Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства и прочие	Незавершенное строительство	ВСЕГО
Стоимость/Исходная стоимость						
На 01 января 2007	198,900	246,432	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)
Остаток на 31 декабря 2007 года	198,900	2,161,425	1,451,894	878,604	500,124	5,190,947
Поступление	-	4,810	560,653	19,222	708,829	1,293,514
Внутреннее перемещение	-	179	146	(268)	(57)	-
Выбытие	-	(5,598)	(5,927)	(469,847)	-	(481,372)
Выбытие дочерней организации	-	(1,086,981)	(162,242)	(51,373)	(464,289)	(1,764,885)
Остаток на 31 декабря 2008 года	198,900	1,073,836	1,844,524	376,338	744,607	4,238,205
Поступление	42,844	645,477	329,575	75,290	924,511	2,017,697
Курсовая разница	175	-	944	82	-	1,201
Внутреннее перемещение	-	3,341	-	-	(3,341)	-
Выбытие	-	(259)	(3,506)	(6,473)	-	(10,238)
Остаток на 31 декабря 2009 года	241,919	1,722,395	2,171,537	445,237	1,665,777	6,246,865
Износ и убытки от обесценения						
На 01 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)
Остаток на 31 декабря 2007 года	-	(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	-	46,032
Обесценение	-	(28,349)	(696)	(10,616)	(6,200)	(45,861)
Остаток на 31 декабря 2008 года	-	(74,006)	(167,690)	(267,965)	(11,982)	(521,643)



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

Начисление амортизации	-	(23,639)	(141,908)	(25,985)	-	(191,532)
Курсовая разница		-	776	69	-	845
Выбытие	-	259	1,113	5,256	-	6,628
Остаток на 31 декабря 2009 года	-	(97,386)	(307,709)	(288,625)	(11,982)	(705,702)
Балансовая стоимость на 31/12/2007 г.	198,900	2,125,243	1,373,890	429,841	494,342	4,622,215
Балансовая стоимость на 31/12/2008 г.	198,900	999,830	1,676,834	108,373	732,625	3,716,562
Балансовая стоимость на 31/12/2009 г.	241,919	1,625,009	1,863,828	156,612	1,653,795	5,541,163

На 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 630,199 тыс. тенге (31.12.2008 - 3,371,748 тыс.тенге) служат залоговым обеспечением банковских займов (см. примечание 30).

Балансовая стоимость оборудования используемого Группой по договорам финансовой аренды и включённых в состав основных средств, составляла 89,849 тыс. тенге на 31 декабря 2009 года, на 31.12.2008 – 0.

19 Оценочные и разведочные активы

	Горно-подготовительные работы	Буровые работы	Капитализированные контрактные обязательства и расходы	Итого
На 31 декабря 2008	-	-	-	-
Поступление	619,876	393,764	6,775	1,020,415
Курсовая разница	2,359	-	-	2,359
На 31 декабря 2009	622,235	393,764	6,775	1,022,774

20 Активы по разработке

	Вскрышные работы	Капитализированные контрактные обязательства и расходы	Итого
На 31 декабря 2008	-	-	-
Поступление	172,309	8,824	181,133
Амортизация	(6,455)	(493)	(6,948)
На 31 декабря 2009	165,854	8,331	174,185



21 Аванс под покупку бизнеса

На 31 декабря 2008 года «Аванс на покупку бизнеса» включал 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 твердой 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. Данная сделка была завершена 30 июня 2009 года.

На 31 декабря 2009 года «Аванс на покупку бизнеса» включает перечисленные денежные средства в сумме 360,000 тыс. тенге по Договору ЭСКРОУ от 12 ноября 2009 года как обеспечение исполнения обязательств Компании по обязывающему предложению по приобретению пакета акций АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Отан» (примечание 37).

22 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).

Денежные средства, переданные в управление

Денежные средства Компании в сумме 2,166,595 тыс. тенге переданы по договору управления инвестиционным портфелем 30 декабря 2009 года до 20 мая 2010 года.

23 Инвестиции

	Инвестиции для продажи	Инвестиции в дочерние компании, учитываемые по себестоимости	Ассоциированные предприятия	Итого
На 1 января 2008	-	-	364,600	364,600
Приобретение	488	-	43,234	43,722
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
Приобретение	-	4,485,752	-	4,485,752
Выбытие	(364,000)	-	(50)	(364,050)
Увеличение инвестиции	-	-	568,200	568,200
Приобретение	4,160,021	-	-	4,160,021
Реализация	(3,916,808)	-	-	(3,916,808)
Убыток от долевого участия	-	-	(152,901)	(152,901)
Изменение справедливой стоимости через прибыль или убыток	(10,939)	-	-	(10,939)
На 31 декабря 2009	232,274	4,485,752	415,477	5,133,503



Долгосрочные инвестиции	-	-	228	228
Краткосрочные инвестиции	364,000	-	-	364,000
На 31 декабря 2008	364,000	-	228	364,228
Долгосрочные инвестиции	-	4,485,752	415,477	4,901,229
Краткосрочные инвестиции	232,274	-	-	232,274
На 31 декабря 2009	232,274	4,485,752	415,477	5,133,503

Инвестиции в дочерние компании, учитываемые по себестоимости, включают инвестиции, осуществлённые Компанией в следующие дочерние компании (51% в каждой):

Taonan City Jinsheng Metallurgical Production Co Ltd.,

Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd.,

Ulanhot Jinyanda Heavy Chemical Product Co. Ltd.

Со стороны китайского партнера были нарушены условия рамочного соглашения по перерегистрации указанных предприятий. В силу нарушения определённых условий, руководство АО «SAT & Co» считает, что в настоящее время оно не имеет контроля в этих 3-х компаниях.

АО «SAT & Co» для урегулирования вопросов с китайским партнером заключены договора со следующими компаниями (примечание 37):

«Kroll (Beijing) Business Risk Management Consulting Company Limited» - на предоставление услуг по расследованию риска управления для Компании касательно 3-х компаний,

«Fangda Partners» - для оказания юридической консультации в отношении управления 3-мя компаниями на территории КНР,

«King & Wood» - на оказание юридических услуг в вопросах, связанных с разрешением спора между АО «SAT & Co» и 3-мя компаниями на территории КНР.

Инвестиции в дочерние компании SAT & Co Holding A.S. (Denizli Madencilik A.S. и Sivas Madencilik A.S.) также отражены по себестоимости 14,113 тыс. тенге.

Увеличение инвестиции в ассоциированную компанию является результатом принятых решений об увеличении уставного капитала с сохранением доли каждого участника.

За период деятельности ассоциированной компанией получен убыток, что привело к обесценению инвестиции.

У Группы имеются инвестиции в долговые ценные бумаги, котирующиеся на бирже. Справедливая стоимость котируемых долговых ценных бумаг определяется на основе опубликованных котировок цен на активном рынке.

24 Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы включают ограниченные в распоряжении денежные средства, служащие залоговым обеспечением исполнения обязательств по договору банковского займа до 2012 года.

25 Товарно-материальные запасы

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Сырье и материалы	803,934	389,023	272,708
Незавершенное производство	39,309	442	42,787
Готовая продукция	474,612	97,045	100,446
Товары для дальнейшей реализации	56,397	310,658	487,025
Резерв	(181,981)	(161,388)	(16,385)
Итого:	1,192,271	635,780	886,581



Движение по резерву на неликвидные запасы и обесценение запасов

	2009 год	2008 год	2007 год
На 1 января	161,388	16,385	-
Начислено (восстановлено) в течение года	41,463	160,961	16,385
Списано в течение года	(20,870)	(15,958)	-
На 31 декабря	181,981	161,388	16,385

26 Авансы выданные и прочие текущие активы

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Авансы, выданные на приобретение товаров и услуг	1,383,053	282,883	725,896
НДС к возмещению	927,021	721,166	380,563
Предоплаченные налоги	57,282	28,169	28,735
Прочее	21,613	3,890	70,695
Резерв по сомнительной задолженности	(75,969)	(30,329)	(22,396)
Итого:	2,313,000	1,005,779	1,183,493

27 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Дебиторская задолженность связанных сторон (примечание 35)	3,765,454	3,469,186	5,943,804
Торговая задолженность	385,048	205,088	1,955,039
Задолженность сотрудников	196,848	183,823	90,042
Прочая дебиторская задолженность	182,754	58,691	10,251
Резерв по сомнительной задолженности	(2,006,683)	(1,263,095)	(505,830)
Итого:	2,523,421	2,653,693	7,493,306

¹ Дебиторская задолженность связанных сторон включает беспроцентные займы, выданные связанным сторонам на краткосрочной основе в размере 2,262,524 тыс. тенге (2008: 1,587,612 тыс. тенге, 2007: 5,829,521 тыс. тенге)

Движение резерва по сомнительной дебиторской задолженности

	2009 год	2008 год	2007 год
На 1 января	1,263,095	505,830	331,989
Начислено (восстановлено) в течение года	754,366	807,766	185,031
Списано в течение года	(10,778)	(50,501)	(11,190)
На 31 декабря	2,006,683	1,263,095	505,830

Дебиторская задолженность по срокам возникновения

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Непросроченная	2,366,959	1,326,069	7,272,323
Просроченная менее чем на 90 дней	1,057	447,584	57,850
Просроченная на 91-180 дней	112,007	304,075	35,622
Просроченная на 181-360 дней	43,398	575,965	29,233
Просроченная более 1 года	-	-	98,278
Итого:	2,523,421	2,653,693	7,493,306



28 Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Деньги на счетах в национальной валюте	821,192	43,940	294,492
Деньги на счетах в иностранной валюте	602,704	3,452,029	-
Деньги на специальных счетах	81,121	9,943	-
Наличность в кассе	6,927	46,215	7,191
Итого:	1,511,944	3,552,127	301,683

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.

По состоянию на 31 декабря 2009 года денежные средства на специальных счетах представляют собой:

- Деньги, находящиеся на счёте АО "Асыл – Инвест" в сумме 6,088 тыс. тенге для обеспечения операций с ценными бумагами,
- Деньги на карт счетах в сумме 39 тыс. тенге,
- Деньги, ограниченные в использовании договором залога, служащие частью обеспечения банковского займа в сумме 4,994 тыс. тенге. Эти денежные средства отражены в составе денег, так как банковский заём был полностью погашен 14 января 2010 года.
- Деньги, размещённые на депозитном счёте в сумме 70,000 тыс. тенге. По условиям вклада изъятие денег может быть произведено в любой момент без каких-либо ограничений.

Денежные средства в сумме 1,035 тыс. тенге по состоянию на 31 декабря 2009 года находились под арестом в АО «Народный Банк» в связи с невыполнением обязательств АО «КазахстанКайпийшельф» (примечание 34) и освобождённые от ареста 28 мая 2010 года (примечание 37).

29 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.

В декабре 2008 года Компания разместила по подписке простые акции в количестве 331,166,549 штук. За данные акции Компанией получены денежные средства.

В ноябре 2009 года Компания разместила 518,244,271 штук простых акций.

В мае и октябре 2009 года Компания выкупила свои акции в количестве 5,900 штук за 419 тыс. тенге.

**(б) Владельцы компании**

На 31 декабря 2009 года доли владения распределялись следующим образом:

- Ракишев Кенес Хамитулы 50.46%
- ТОО «MAC ALIANS» 24.5%
- АО «Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» 5.64%

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%

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания эмитировала только простые именные акции. Привилегированные акции не были размещены.

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

- Ракишев Кенес Хамитулы 45.68%
- ТОО «MAC ALIANS» 21.04%
- ТОО «Фирма «Алмэкс Плюс» 8.33%
- АО ОНПФ «Отан» 6.05%
- АО Накопительный пенсионный фонд «БТА Казахстан» дочерняя организация АО «БТА Банк» 4.84 %

Размещены привилегированные акции в количестве 106,666,667 штук (примечание 37).

(в) Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении и размещенных по подписке до даты выпуска отчетности.

	31.12.2009	31.12.2008
Чистый доход (убыток), относимый акционерами Компании	(328,568)	4,416,260
Средневзвешенное число простых акций в обращении (в штуках)	1,417,538	1,027,597
Доход (убыток) на акцию, относимый акционерам Компании, основной и разводненный (тенге)	(0.23)	4.30

(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.



30 Кредиты и займы

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

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Долгосрочные обязательства			
Обеспеченные банковские займы	2,945,718	467,339	1,022,917
Долгосрочные лизинговые платежи	73,012	-	-
Выпущенные облигации	7,949,887	5,010,075	-
Итого долгосрочных обязательств	10,968,617	5,477,414	1,022,917
Краткосрочные обязательства			
Текущая часть обеспеченных займов	404,416	292,917	3,768,772
Текущая часть лизинговых платежей	33,511	-	-
Итого краткосрочных обязательств	437,927	292,917	3,768,772
Итого:	11,406,544	5,770,331	4,791,689

(а) Обеспеченные займы

	Валюта	Срок погашения	Ставка процента	Текущие	Долгосрочные	Итого займы
2009						
АО Нурбанк	USD	2010	18.00%	29,989		29,989
Усть-Каменогорский арматурный завод	KZT	2009	14.0%	23,932		23,932
АО "Эксимбанк Казахстан"	KZT	2010	16.0%	222,637		222,637
АО Евразийский банк	KZT	2013	15.75%	127,456	339,883	467,339
АО "Эксим Банк"	KZT	2012	15.0%		2,600,000	2,600,000
Банк Турции	TL		6.9%	402	5,835	6,237
				404,416	2,945,718	3,350,134
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	14.0%	25,000	-	25,000
				3,768,772	1,022,917	4,791,689

По состоянию на 31 декабря 2009 года банковские займы обеспечены следующими активами:

- Основными средствами, балансовой стоимостью 630,199 тыс. тенге (Примечание 18)
- Денежными средствами в размере 2,604,994 тыс. тенге,
- Гарантийным обязательством АО Sat & Company на сумму 236,693 тыс. тенге за дочернюю компанию ТОО «Sat Trade»,
- Гарантией физического лица (Ракишев Кенес) на сумму 661,178 тыс. тенге.

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 18)
- Будущими денежными поступлениями в размере 1,081,616 тыс. тенге.



(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 31 декабря 2009 года облигации размещены в количестве 96,246,311 штук.

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

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Облигации по номинальной стоимости	9,624,631	6,038,945	-
Дисконт	(1,674,744)	(1,028,870)	-
Балансовая стоимость облигации	7,949,887	5,010,075	-

(в) Арендные обязательства

Сроки окончания финансовой аренды 2010 и 2012 годы, процентные ставки установлены на уровне 7.5% и 10%.

31 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Кредиторская задолженность связанных сторон	3,093,542	1,204,376	1,665,090
Торговая кредиторская задолженность	866,360	534,448	597,448
Авансы полученные под поставку товаров и готовой продукции	439,397	660,291	313,956
Задолженность по неиспользованным отпускам	81,052	38,591	56,003
Задолженность по заработной плате	90,348	26,446	42,483
Налоги к уплате	75,590	43,347	37,799
Задолженность по обязательным взносам	9,155	6,853	5,576
Проценты к уплате	550,826	353,553	26,006
Начисленные обязательства по обучению персонала	1,585	-	-
Начисленные обязательства по финансированию социальных программ региона	8,384	-	-
Ликвидационный фонд	725	-	-
Текущая часть исторических затрат	324	-	-
Оценочное обязательство по штрафам в бюджет	140,363	96,116	-
Начисленные обязательства	51,462	-	-
Прочее	478,166	277,792	46,800
Итого:	5,887,279	3,241,813	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.



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

	2009 год	2008 год
Доход (убыток) до налогообложения	(602,934)	4,669,452
Убыток от операционной деятельности от реализованной дочерней организации	-	(33,782)
Расходы по процентам	1,052,400	1,356,958
Износ и амортизация	203,236	190,312
Обесценение активов	1,668,081	2,065,826
Убыток от изменения справедливой стоимости	10,939	-
Убыток от долевого участия	152,901	-
Доход от выбытия инвестиций	-	(6,443,609)
(Доход) убыток от выбытия основных средств	2,944	(45,159)
Запасы, выявленные при инвентаризации	(20,497)	
Амортизация дисконта по дебиторской задолженности	(319,877)	(323,603)
Доход от списания кредиторской задолженности	(17,667)	
Нереализованные (доходы) убытки по курсовой разнице	(368,892)	(24,832)
Движение денежных средств до изменений оборотного капитала	1,760,634	1,411,563
Изменение товарно-материальных запасов	(597,954)	(9,494)
Изменение авансов выданных и прочих текущих активов	(1,352,861)	(46,991)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(624,094)	4,991,435
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	1,845,826	(148,354)
Изменение долгосрочных обязательств	1,419	-
Денежные средства до уплаты процентов и подоходного налога	1,032,970	6,198,159
Проценты выплаченные	(799,640)	(410,353)
Подоходный налог выплаченный	(4,682)	(1,525)
Денежные средства от операционной деятельности	228,648	5,786,281

33 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 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.



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

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.

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

	Прим.	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Инвестиции	23	5,133,503	364,228	364,600
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,396	6,761	45,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	2,523,421	2,653,693	7,493,306
Денежные средства и их эквиваленты	28	1,505,017	3,505,912	294,492
Итого:		9,168,337	6,530,594	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.	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Казахстан	7	1,024,322	1,674,492	7,285,129
ОАЭ	7	1,204	106,436	-
Швейцария	7	1,046,189	852,359	-
Иран	7	406,866	15,219	-
Другие регионы	7	44,840	5,187	208,177
Итого:		2,523,421	2,653,693	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 12.

(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,



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

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.

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 трех месяцев	От трех до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
2007					
Банковские займы	30	-	3,768,772	1,022,917	4,971,689
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	2,791,161	-	-	2,791,161
Итого:		2,791,161	3,768,772	1,022,917	7,582,850
2008					
Банковские займы	30	165,461	127,456	467,339	760,256
Облигации	30	-	-	5,010,075	5,010,075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	3,241,813	-	-	3,241,813
Итого:		3,407,274	127,456	5,477,414	9,012,144
2009					
Банковские займы	30	157,445	246,971	2,945,718	3,350,134
Облигации	30	-	-	7,949,887	7,949,887
Лизинговые платежи	30	-	33,511	73,012	106,523
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	5,887,279	-	-	5,887,279
Итого:		6,044,724	280,482	10,968,617	17,293,823

(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 4.2% и уменьшения усредненных цен на нефтепродукты на 17.8% в 2009 году доход до налогообложения уменьшится на:

- нефтепродукты 165,237 тыс. тенге
- стальные заготовки 45,230 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:

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Инструменты с фиксированной ставкой:			
Финансовые активы	4,327,430	5,140,295	294,492
Финансовые обязательства	(3,456,657)	(760,256)	(4,766,689)
Итого:	870,773	4,380,039	(4,472,197)



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31

АО «Sat&Company»
декабря 2009 года

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

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2007
Инструменты с плавающей ставкой:			
Финансовые обязательства	7,949,887	5,010,075	-
Итого:	7,949,887	5,010,075	-

(д) **Валютный риск**

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

	Прим	Казахстанские тенге	Доллар США	Английский фунт стерлингов	Прочие	Итого
2007						
Инвестиции	23	364,600	-	-	-	364,600
Корпоративный подоходный налог к возмещению		45,977	-	-	-	45,977
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	7,285,129	208,177	-	-	7,493,306
Денежные средства и их эквиваленты	28	301,683	-	-	-	301,683
Кредиты и займы	30	(3,630,800)	(1,160,889)	-	-	(4,791,689)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	(2,624,732)	(158,929)	-	(7,500)	(2,791,161)
Итого:		1,741,857	(1,111,641)	-	(7,500)	622,716
2008						
Инвестиции	23	364,228	-	-	-	364,228
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,761	-	-	-	6,761
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	1,621,116	187,187	-	-	1,808,303
Денежные средства и их эквиваленты	28	100,098	3,452,029	-	-	3,552,127
Долгосрочная дебиторская задолженность	22	-	1,634,383	-	-	1,634,383
Кредиты и займы	30	(5,770,331)	-	-	-	(5,770,331)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	(1,533,141)	(1,630,045)	(75,011)	(3,616)	(3,241,813)
Итого:		(5,211,269)	3,643,554	(75,011)	(3,616)	(1,646,342)



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

2009						
Инвестиции	23	232,274	4,901,229	-	-	5,133,503
Корпоративный подоходный налог к возмещению		6,396		-	-	6,396
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	1,569,378	909,203	-	44,840	2,523,421
Денежные средства и их эквиваленты	28	909,240	373,580	-	229,124	1,511,944
Долгосрочная дебиторская задолженность	22	2,166,595	655,818	-	-	2,822,413
Кредиты и займы	30	(11,263,795)	(29,989)	-	(112,760)	(11,406,544)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	31	(4,624,249)	(1,039,989)	-	(223,041)	(5,887,279)
Итого:		(11,004,161)	5,769,852	-	(61,837)	(5,296,146)

(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 преобладающие 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.

В нижеприведенной таблице указана справедливая стоимость финансовых активов и обязательств:

	31.12.2009		31.12.2008		31.12.2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Инвестиции (долгосрочные)*	4,901,229	не применимо	364,228	не применимо	364,600	не применимо
Корпоративный подоходный налог к возмещению	6,396	6,396	6,761	6,761	45,977	45,245
Инвестиции текущие	232,274	232,274	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,523,421	2,523,421	2,653,693	2,653,693	7,493,306	7,373,985



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

Денежные средства и их эквиваленты	1,511,944	1,511,944	3,552,127	3,552,127	301,683	301,683
Долгосрочная дебиторская задолженность	2,822,413	2,822,413	1,634,383	1,634,383	-	-
Финансовые обязательства						
Кредиты и займы	(11,406,544)	(11,406,544)	(5,770,331)	(5,770,331)	(4,791,689)	(4,791,689)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5,887,279)	(5,887,279)	(3,241,813)	(3,241,813)	(2,791,161)	(2,746,716)
Итого:	(5,296,146)	(10,197,375)	(800,952)	(1,165,180)	622,716	182,508

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

34 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 нарушениями производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном 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.

(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.

(г) Обязательства по Контракту на недропользование, принадлежащему ТОО «SAT Komir»



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

Компания приняла на себя обязательство в будущем обеспечить инвестиции в деятельность в рамках Контракта и Рабочей программы общей стоимостью не менее 1,512,000,000 тенге за весь период действия Контракта.

(д) Выданные гарантии за третьих лиц

Компания является гарантом в пользу банка в обеспечение выполнения обязательств АО "КазахстанКаспийШельф" перед АО "Народный банк Казахстана" по договору банковского займа.

Согласно условиям банковской гарантии в случае невыполнения обязательств Компания должна погасить основной долг и выплатить начисленные проценты. На 31 декабря сумма основного долга составляет 11,177 тыс. тенге и начисленных процентов 2,571 тыс. тенге.

35 Операции со связанными сторонами**(а) Вознаграждение руководству**

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отражены в составе административных расходов (примечание 11) и составили:

	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009
Вознаграждение руководству	134,947	165,070	131,735
Итого:	134,947	165,070	131,735

(б) Операции со связанными сторонами

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам*	Задолженность связанным сторонам
2007				
Компании с долей участия от 5	43,392	(8,352)	1,284,963	(4,390)
Прочие компании**	28,892	(348,343)	4,658,841	(153,023)
Итого:	72,284	(356,695)	5,943,804	(157,413)
2008				
Компании с долей участия от 5 до 20%	691,671	507,202	1,221,202	-
Прочие компании**	7,300,823	535,856	14,337,577	358,986
Итого:	7,992,494	1,043,058	15,558,779	358,986
2009				
Прочие компании**	160,736	-	2,481,980	3,093,542
Итого:	160,736	-	2,481,980	3,093,542

* Дебиторская задолженность связанных сторон включает беспроцентные займы, выданные связанным сторонам на краткосрочной основе в размере 2,262,524 тыс. тенге (2008: 1,587,612 тыс. тенге). Беспроцентные займы на долгосрочной основе дисконтированы по средней ставке привлечения денежных средств Компанией 14%.

**Прочие 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.



АО «Sat&Company»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

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

36 Неденежные операции

Неденежные операции в приобретении дочерних компаний за 2009 год:

- зачёт аванса за покупку бизнеса в 2008 году в сумме 11,300,600 тыс. тенге,
- увеличение оплаты за приобретение за счёт уступки дебиторской задолженности в сумме 1,792,030 тыс. тенге.

37 События после даты баланса

Приобретение компаний

В феврале 2010 года завершилось приобретение Обществом 89 % акций АО «ОНПФ «Отан». Стоимость приобретения 3,608,921 тыс. тенге.

Дочерние компании

01 июня 2010 года Компания SAT & Co Holding A.S. получила предложение компании SRK Danismanlik в отношении проведения оценки запасов на месторождениях (Турция).

Для урегулирования вопросов с китайским партнером Компанией были заключены договора со следующими компаниями:

«Kroll (Beijing) Business Risk Management Consulting Company Limited» - на предоставление услуг по расследованию риска управления для Компании касательно 3-х компаний,

«Fangda Partners» - для оказания юридической консультации в отношении управления 3-мя компаниями на территории КНР,

«King & Wood» - на оказание юридических услуг в вопросах, связанных с разрешением спора между АО «SAT & Co» и 3-мя компаниями на территории КНР.

Снятие ареста с денежных средств

28 мая 2010 года с денежных средств, находившихся под арестом в АО «Народный Банк», в сумме 1,035 тыс. тенге, сняты ограничения и денежные средства стали доступны для использования в полном объеме.

Выплата купонного вознаграждения

18 января 2010 года произведена выплата купонного вознаграждения за 4 купонный период в сумме 461,982 тыс. тенге.

Погашение дебиторской задолженности связанных сторон.

Возвращена дебиторская задолженность в сумме 7,000,000 долларов США.

Регистрация изменений в проспект выпуска акций

Размещены простые акции Общества в количестве 74,2 млн. шт. на сумму 5,3 млрд. тенге.

Размещены привилегированные акции Общества в количестве 106,7 млн. штук на сумму 3,2 млрд. Тенге. Уставный капитал после размещения составляет 17,4 млрд. тенге.

Займные средства

14 января 2010 года дочерняя компания АО «КазФерроСталь» погасило кредит банка в сумме 202,000 долларов США.



АО «Sat&Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года
(все суммы представлены в тыс. тенге, если не указано иное)

11 мая 2010 дочерняя компания АО «КазФерроСталь» оформило кредитный договор с АО «Нурбанк» и получила 670,000 долларов США заёмных средств.

Девальвация валюты

С 05 февраля 2010 года Национальным Банком Республики Казахстан устанавливается коридор колебания курса тенге к доллару США на уровне «плюс 15 тенге (или 10%)» и «минус 22.5 тенге (или 15%)».

Данная консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством Группы 07 июля 2010 года.

Тазаров Олжас Танирбергенович
Председатель Правления



Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер