

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой  
отчетности**

**АО «SAT&Company»**

**За 1 квартал 2014 год**

## Общая информация

### Организация и основная деятельность

АО «Sat&Company» (далее «Общество») - акционерное общество в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматы, 050008, ул. Муканова, 241. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовые показатели Общества и ее дочерних предприятий (совместно – «Группа»).

Основными видами деятельности Группы, по состоянию на 31 марта 2014 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность
ТОО «Таразский металлургический завод»	Металлургическое производство
ТОО «KARUAN»	Недропользование
ТОО «СарыаркаMining»	Недропользование
ТОО «Арман 100»	Недропользование
ТОО «Таразский электродный завод»	Производство и реализация электродной массы
ТОО «ЦАИКК»	Инвестиционная деятельность
АО «SAT&CoHOLDING A.S.» Турция	Торговая деятельность
ТОО ФНК «Ертыс»	Развитие проекта переработки кобальт- никелевых руд
ТОО «Казникель»	Разведка кобальт никелевых руд
ООО «Торговый Дом SAT»	Торговая деятельность
АО «Темиртауский ЭлектроМеталлургический комбинат» (ТЭМК)	Металлургическое производство, недропользование
SAT SinoFerroAlloy B.V./Нидерланды	Металлургическое производство, недропользование

АО «Sat&Company» было образовано в октябре 2001 года. С 2006 года преобразовано в Акционерное Общество.

### Условия осуществления хозяйственной деятельности

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса как в Казахстане, так и за пределами республики. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществления контрактных прав.

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

### Основа подготовки консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, (интерпретациями IFRS и IFRIC), разработанными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета (IASB), включая IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Учитывает разделы казахстанского законодательства, которые применимы к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по стандартам IFRS.

По мнению руководства Группы, все корректировки, необходимые для достоверного представления консолидированного финансового положения, консолидированных результатов деятельности и

консолидированных денежных потоков за 1 квартал 2014 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

## Новые учетные положения

*Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 году и принятые Группой*

- Изменения к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Применение пересмотренного стандарта привело только к изменениям раскрытий и
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2012 года).

*Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Группы не описаны в данном разделе.*

*Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу, не были досрочно приняты Группой.*

- Изменение к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия измененного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Совместные предприятия», МСФО 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» (выпущены в мае 2011 года и применяются к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данных стандартов на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия измененного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (выпущено в августе 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия указанной интерпретации на ее консолидированную финансовую отчетность
- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов.
- Принятие МСФО 9 с 1 января 2015 года является обязательным, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

*Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не касаются операционной деятельности Группы*

Ниже представлены поправки и интерпретации действующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 года и после этой даты, или для более поздних периодов, но не касаются операционной деятельности Группы:

- Изменение к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты).
- Раскрытия – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).

### **Основы консолидации**

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2014 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 декабря 2013 и 31 марта 2013 годов.

### **Дочерние предприятия**

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

### **Ассоциированные предприятия**

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевному методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании.

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

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

### **Основы измерения**

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

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

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

### **Использование оценок и суждений**

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

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

## Основные положения учётной политики

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

## Операции в иностранной валюте

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

## Основные средства

### *Признание и последующая оценка*

Основные средства, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

### *Износ*

На землю износ не начисляется. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. Износ прочих объектов основных средств, рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

### Срок полезного использования (кол-во лет)

Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	5-10
Прочие	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

### *Обесценение*

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

## Разведочные и оценочные активы

### *Признание и последующая оценка*

Разведочные и оценочные активы оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. При необходимости разведочные и оценочные активы включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Разведочные и оценочные активы перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

### *Обесценение разведочных и оценочных активов*

Группа проверяет разведочные и оценочные активы на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость разведочных и оценочных активов превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости разведочных и оценочных активов за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывает на то, что Группа обязана проверить свои разведочные и оценочные активы на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость разведочных и оценочных активов, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

В целях оценки обесценения разведочные и оценочные активы, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по проектам.

## Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

## 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. 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.

### **Финансовые инструменты**

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

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

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности. Резерв на обесценение задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается через прибыль и убыток за год. Основным фактором, учитываемым Группой при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность.

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой.

### **Денежные средства**

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

### **Займы**

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

### **Доходы**

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

### **Доходы от финансирования**

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

### **Расходы по финансированию**

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

### **Подоходный налог**

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

### **Дивиденды**

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

Дивиденды по привилегированным акциям признаются обязательством на каждую отчетную дату в течение года между выплатами, из расчета 1 тенге на 1 акцию.



## Раскрытие статей консолидированного отчета о совокупной прибыли.

### Доходы от реализации

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Реализация металла	1 249 168	2 510 885
Реализация карбида кальция	528 292	490 928
Реализация известняка	327 354	235 536
Реализация угля	-	226
Прочие	80 952	7 232
<b>Итого</b>	<b>2 185 766</b>	<b>3 244 807</b>

### Доходы по направлениям реализации

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Республика Казахстан	1 826 861	1 115 781
Российская Федерация	199 487	1 965 808
Молдова	55 176	50 002
Китайская Народная Республика	38 445	-
Узбекистан	33 415	-
Кыргызская Республика	8 011	9 131
Таджикистан	8 009	9 145
Украина	-	29 067
Туркмения	-	9 168
Другие регионы	16 362	56 705
<b>Итого</b>	<b>2 185 766</b>	<b>3 244 807</b>

### Себестоимость реализации

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Электроэнергия	567 163	873 694
Материалы и запасы	525 482	1 623 639
Накладные расходы	252 534	26 630
Заработная плата и связанные расходы на персонал	148 775	373 778
Услуги вспомогательных цехов	113 354	300
Вскрышные работы	96 965	12 853
Износ, истощение и амортизация основных средств	64 902	193 287
Топливо, ГСМ	60 378	130 505
Налоги	29 950	66 624
Ремонт и обслуживание	13 527	4 057
Аренда техники	6 435	6 778
Эксплуатация и перевозка горной массы, услуги по переработке	2 698	-
Плата за пользование вагонами	1 500	-
Транспортировка	-	3 551
Командировочные расходы	-	1 342
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(90 322)	(150 067)
Прочие	23 380	68 275
<b>Итого</b>	<b>1 816 721</b>	<b>3 235 246</b>

**Расходы по реализации**

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Транспортировка	72 668	129 745
Заработная плата	17 311	18 319
Материалы	10 624	26 851
Аренда и услуги ЖД	9 734	-
Прочие	17 552	16 792
<b>Итого</b>	<b>127 889</b>	<b>191 707</b>

**Административные расходы**

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Заработная плата и связанные расходы	305 713	409 919
Амортизация и износ	133 298	30 605
Штрафы и пени	80 312	2 497
Налоги и сборы	51 049	58 178
Охрана	47 412	64 106
Связь и коммунальные услуги	19 340	10 773
Спонсорская и прочая финансовая помощь	15 400	47 592
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	12 372	20 956
Арендная плата	9 319	17 866
Командировочные расходы	8 200	19 152
Материалы	8 059	27 792
Банковские услуги	3 809	5 545
Прочие	81 458	47 591
<b>Итого</b>	<b>775 741</b>	<b>762 572</b>

**Прочие операционные доходы**

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Доход от курсовой разницы	1 235 694	297 193
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	410 000	-
Доход от реализации основных средств	257 104	4 820
Реализация лома и прочих товаров	-	83 840
Прочие	53 458	25 606
<b>Итого</b>	<b>1 956 256</b>	<b>411 459</b>

**Прочие операционные расходы**

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Убыток от курсовой разницы	3 416 955	88 194
Расходы от выбытия инвестиций	695 014	-
Расходы от выбытия основных средств	88 810	61 405
Прочие	35 571	15 646
<b>Итого</b>	<b>4 236 350</b>	<b>165 245</b>

**Доходы от финансирования**

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	2 674	-
Проценты по депозитам	247	1 027
Прочие	448	1 458
<b>Итого</b>	<b>3 369</b>	<b>2 485</b>

**Расходы по финансированию**

	1 квартал 2014 год	1 квартал 2013 год
Расходы по процентам банковских кредитов	556 077	394 654
Расходы по выплате купонов	233 664	367 590
Дивиденды	98 159	97 298
Восстановление дисконта	102 964	(94 074)
Прочие	159 205	1 820
<b>Итого</b>	<b>1 150 069</b>	<b>767 288</b>

Убыток от прекращенной деятельности в сумме 515 690 тыс. тенге получен при выбытии инвестиций АО «Казгеокосмос» .

**Раскрытие статей консолидированного баланса.****Краткосрочные активы****Денежные средства и их эквиваленты**

На 31 марта 2014 года денежные средства составляют 290 458 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Финансовая помощь	48 461 199	49 314 801
<b>Итого</b>	<b>48 461 199</b>	<b>49 314 801</b>

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Задолженность покупателей и заказчиков	2 637 364	2 731 522
Краткосрочная задолженность работников	-	90 000
Финансовая помощь	-	11 500
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(182 892)	(1 188 871)
Прочие	293 523	309 499
<b>Итого</b>	<b>2 747 995</b>	<b>1 953 650</b>

**Запасы**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Готовая продукция	1 095 439	1 067 663
Сырье и материалы	954 404	848 070
Незавершенное производство	214 962	76 010
Товары	16 890	11 042
Прочие	24 112	8 007
За минусом резерва	(109 628)	(276 359)
<b>Итого</b>	<b>2 196 179</b>	<b>1 734 433</b>

**Прочие краткосрочные активы**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочные авансы выданные	3 129 978	352 043
НДС зачетный	974 051	992 951
Прочие текущие налоги	73 292	72 619
Расходы будущих периодов	15 465	12 556
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(14 112)	(10 013)
Прочие	9 505	4 590
<b>Итого</b>	<b>4 188 179</b>	<b>1 424 746</b>

**Активы, предназначенные для продажи**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Активы АО «SAT&Company»	725 406	732 559
Активы АО «SAT Komig»	-	2 983 817
<b>Итого</b>	<b>725 406</b>	<b>3 716 376</b>

**Долгосрочные активы****Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	205 319	251 736
Долгосрочная дебиторская задолженность	59 087	59 064
<b>Итого</b>	<b>264 406</b>	<b>310 800</b>

**Инвестиционное имущество**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Имущество в составе АО «Темиртауский Электро Металлургический комбинат»	2 772 804	2 772 804
<b>Итого</b>	<b>2 772 804</b>	<b>2 772 804</b>

## Разведочные и оценочные активы

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Разведочные и оценочные активы на начало года	1 720 516	3 825 714
Амортизация разведочных и оценочных активов	-	-
Приобретение разведочных и оценочных активов	126 161	-
Перевод в валюту представления	-	(107 648)
Обесценение	-	(1 997 550)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>1 846 677</b>	<b>1 720 516</b>

## Нематериальные активы

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Лицензии, право на недропользование	1 887 887	1 887 887
Прочие	32 638	35 079
<b>Итого</b>	<b>1 920 525</b>	<b>1 922 966</b>

## Прочие долгосрочные активы

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Авансы, выплаченные за основные средства	906 277	549 812
Долгосрочная часть НДС зачетного	825 848	843 963
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	50 008	755 308
Деньги в залоге	38 724	26 414
Прочие	202 745	173 227
<b>Итого</b>	<b>2 023 602</b>	<b>2 348 724</b>

## Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость на начало периода</b>	<b>3 397 447</b>	<b>8 078 228</b>	<b>9 309 924</b>	<b>1 276 379</b>	<b>3 411 095</b>	<b>25 473 073</b>
Накопленный износ	-	(2 826 748)	(3 500 348)	(491 507)	-	(6 818 603)
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>3 397 447</b>	<b>5 251 480</b>	<b>5 809 576</b>	<b>784 872</b>	<b>3 411 095</b>	<b>18 654 470</b>
Поступления	-	-	36 808	16 366	521 053	574 227
Выбытия	(30)	(6 371)	(14 531)	(341)	-	(21 273)
Расходы по износу	-	(31 368)	(154 502)	(27 889)	-	(213 759)
Износ по выбытиям	-	2 372	1 384	201	-	3 957
<b>Первоначальная стоимость на конец периода</b>	<b>3 397 417</b>	<b>5 245 109</b>	<b>5 831 853</b>	<b>800 897</b>	<b>3 932 148</b>	<b>19 207 424</b>
Накопленный износ	-	(28 996)	(153 118)	(27 688)	-	(209 802)
<b>Первоначальная стоимость на конец периода</b>	<b>3 397 417</b>	<b>5 216 113</b>	<b>5 678 735</b>	<b>773 209</b>	<b>3 932 148</b>	<b>18 997 622</b>

По состоянию на 31 марта 2014 года основные средства балансовой стоимостью 17 201 333 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

**Краткосрочные обязательства**

Займы	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
АО «АльянсБанк»	2 040 465	2 700 668
АО «Bank RBK»	-	532 361
Прочие	4 025	-
<b>Итого</b>	<b>2 044 490</b>	<b>3 233 029</b>

**Прочие краткосрочные финансовые обязательства**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Дивиденды по привилегированным акциям	294 748	196 318
Начисленные вознаграждения по займам	460 123	316 099
Текущая часть облигационного займа	322 280	322 280
Прочая финансовая задолженность	-	9 247
<b>Итого</b>	<b>1 077 151</b>	<b>843 944</b>

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	5 077 557	3 537 053
Краткосрочные вознаграждения к выплате	436 475	366 364
Прочая кредиторская задолженность	4 718 769	4 917 249
<b>Итого</b>	<b>10 232 801</b>	<b>8 820 666</b>

**Прочие краткосрочные обязательства**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочные авансы полученные	1 663 273	1 796 737
Обязательства по налогам	101 898	312 051
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	301 995	218 623
Прочие	-	267 793
<b>Итого</b>	<b>2 067 166</b>	<b>2 595 204</b>

**Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Обязательства АО «SAT Komir»	3 563 043	1 703 135
<b>Итого</b>	<b>3 563 043</b>	<b>1 703 135</b>

**Долгосрочные обязательства****Займы**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
АО «Сбербанк России»	15 365 431	12 726 699
Народный Банк	2 331 344	
Прочие	885	5 106
<b>Итого</b>	<b>17 697 660</b>	<b>12 731 805</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Долговой компонент привилегированных акций	3 717 908	3 717 907
Доходы будущих периодов	2 550 605	2 550 605
Бонус коммерческого обнаружения	529 519	529 519
Исторические затраты	80 743	80 743
Актuarные обязательства	-	3
Прочие	1 216 627	1 009 177
<b>Итого</b>	<b>8 095 402</b>	<b>7 887 954</b>

**Выпущенные облигации**

У общества зарегистрированы два выпуска облигаций.

**Первый выпуск**

3 января 2008 года Общество выпустило 150 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через семь лет с даты выпуска, по номинальной стоимости. Выплата вознаграждения осуществляется два раза в год 3 января и 3 июля. Ставка вознаграждения на 12 купонный период, заканчивающийся 03 января 2014 года 7,9% годовых. На 31 марта 2014 года облигации в обращении в количестве 119 976 047 штук.

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

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(322375)	(424 239)
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.	(322 280)	(322 280)
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b>	<b>11 353 950</b>	<b>11 251 086</b>

**Второй выпуск**

2 августа 2012 года Общество выпустило 60 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через семь лет после даты выпуска по номинальной стоимости.

Выплата вознаграждения осуществляется два раза в год 2 февраля и 2 августа, ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций – 12% годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная со второго года обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 месяцев. Значение верхнего предела устанавливается на уровне  $\max = 12\%$  (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего  $\min = 3\%$  (три процента) годовых от номинальной стоимости облигации.

Ставка вознаграждения на 3 купонный период, заканчивающийся 02 февраля 2014 года 8,9 % годовых. На 31 марта 2014 года облигации в обращении в количестве 11 855 880 штук.

На дату размещения облигаций Общество признало премию, которая амортизируется методом эффективной процентной ставки, определяемой на каждую дату выплаты купона.

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	1 185 588
премия	68 935	71 392
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 254 523</b>	<b>1 256 980</b>
<b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>12 608 473</b>	<b>12 508 066</b>

## Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил тыс. тенге, который состоит из акционерного капитала, долгового компонента привилегированных акций, выкупленных собственных акций, резервного капитала и нераспределенной прибыли

Общее количество объявленных к выпуску простых и привилегированных акций составило 3 000 000 000 (три миллиарда) штук и 750 000 000 (семьсот пятьдесят миллионов) штук, соответственно.

Акционерный капитал Общества по состоянию на отчетную дату составил 31 583 817 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 236 300 836 штук, на сумму 19 399 298 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 392 637 822 штук, на сумму 12 184 519 тыс. тенге.

Из капитала, сформированного размещением привилегированных акций, выделен долговой компонент в сумме 3 717 908 тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных акций составило:

- простых 10 420 747 штук на сумму 617 460 тыс. тенге,
- привилегированных 2 штуки на сумму 60 тенге.

Резервный капитал включает пересчитанный результат приобретения инвестиций в размере (11 290 420) и влияние курсовых разниц в размере 580 813 тыс. тенге и составляет (10871233) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) 14 251 932 тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников (312 859)

### Балансовая стоимость одной простой акции

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Активы всего	90 738 969	90 352 842
Нематериальные активы	1 920 525	1 922 966
Обязательства	60 422 680	56 148 707
Сальдо УК - привилегированные акции	12 184 519	12 184 519
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>16 211 245</b>	<b>20 096 650</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 301	1 236 290
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>13,11</b>	<b>16,26</b>

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

Чистые активы рассчитаны как разность между активами за минусом нематериальных активов и обязательствами, и минус сальдо счета уставного капитала - привилегированные акции.

### Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 31 марта 2013 года

	На 31 марта 2014	На 31 декабря 2013
Сумма начисленных дивидендов	294 478	196 318
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 184 519	12 184 519
в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	3 717 908	3 717 908
Количество привилегированных акций, тыс. штук	392 638	392 638
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>31,78</b>	<b>31,53</b>

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитана как отношение сумма начисленных дивидендов плюс сальдо счета уставного капитала с учетом долговой составляющей по привилегированным акциям к количеству привилегированных акций на дату отчета.



**Владельцы компании**

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

- РакишевКенесХамитулы 51,85 %
- ТОО «СФККОInvest» 22,91%
- АО ЕНПФ 17,30%

**Прибыль 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 отчётности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	На 31марта 2014 год	На 31марта 2013
Чистый доход (убыток) акционеров компании	(3 888 244)	(1 558 074)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 296	1 236 424
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(3,15)	(1,26)

**Управление капиталом**

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


**Судебные иски**

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

На 31 марта 2014 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.



Сагитова Румия Шафхатовна  
Заместитель Председателя Правления  
по финансам и инвестициям

Шарабок Надежда Ивановна  
Главный бухгалтер