

АО «SAT&Company»

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой
отчетности**

за 1 квартал 2015 года

Общая информация

Организация и основная деятельность

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

Основными видами деятельности Группы, по состоянию на 31 марта 2015 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
АО «Темиртауский ЭлектроМеталлургический комбинат» (ТЭМК)	Металлургическое производство, недропользование
SAT SinoFerroAlloy B.V./Нидерланды	Металлургическое производство, недропользование
ТОО «Axem Investment»	Производство минеральных удобрений
ТОО «SAT Energy»	Производство и реализация ферросплавов

ТОО «Sat&Company» было образовано в октябре 2001 года, в 2006 году 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 2015 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 2015 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 марта 2014 и 31 марта 2015 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 долевого 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:

	<u>Срок полезного использования</u> (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.

Подходный налог

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

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 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Реализация металла	908 351	1 249 168
Реализация карбида кальция	399 805	528 292
Реализация известняка	217 774	327 354
Реализация марганцевого концентрата	129 510	
Реализация электродной массы	17 615	
Прочие	53 275	80 952
Итого	1 726 330	2 185 766

Доходы по направлениям реализации

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Республика Казахстан	1 664 995	1 826 861
Российская Федерация	43 769	199 487
Молдова	14 813	55 176
Китайская Народная Республика		38 445
Узбекистан		33 415
Кыргызская Республика		8 011
Таджикистан		8 009
Другие регионы	2 753	16 362
Итого	1 726 330	2 185 766

Себестоимость реализации

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Электроэнергия	596 131	567 163
Материалы и запасы	419 280	525 482
Накладные расходы	53	252 534
Заработная плата и связанные расходы на персонал	436 793	148 775
Услуги вспомогательных цехов	47	113 354
Вскрышные работы	58 471	96 965
Износ, истощение и амортизация основных средств	79 929	64 902
Топливо, ГСМ	53 909	60 378
Налоги	40 093	29 950
Ремонт и обслуживание	51 588	13 527
Аренда площадей и техники	8 296	6 435
Плата за пользование вагонами	15 361	1 500
Транспортировка	1 567	2 698
Командировочные расходы	1 071	
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(195 971)	(90 322)
Обесценение ОС и НМА		
Прочие	6 598	23 380
Итого	1 573 216	1 816 721

Расходы по реализации

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Транспортировка	72 456	72 668
Заработная плата	8 382	17 311
Материалы	13 385	10 624
Аренда и услуги ЖД	2 240	9 734
Прочие	11 168	17 552
Итого	107 631	127 889

Административные расходы

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Заработная плата и связанные расходы	370 852	305 713
Амортизация и износ	143 420	133 298
Штрафы и пени	28 433	80 312
Налоги и сборы	43 172	51 049
Охрана	49 529	47 412
Связь и коммунальные услуги	30 446	19 340
Спонсорская и прочая финансовая помощь	17 955	15 400
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	24 359	12 372
Арендная плата	7 507	9 319
Командировочные расходы	4 594	8 200
Материалы	51 513	8 059
Банковские услуги	5 019	3 809
Прочие	118 786	81 458
Итого	895 585	775 741

Прочие операционные доходы

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса		410 000
Доход от реализации основных средств	3 346	257 104
Доходы от государственных субсидий		
Доход от курсовой разницы	69 315	1 235 694
Прочие (аренда, материалы)	763 897	53 458
Итого	836 558	1 956 256

Прочие операционные расходы

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Убыток от курсовой разницы	456 147	3 416 955
Расходы от выбытия инвестиций		695 014
Расходы от выбытия основных средств	3 869	88 810
Обесценение активов		
Прочие (материалы)	699 677	35 571
Итого	1 159 693	4 236 350

Доходы от финансирования

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Восстановление резерва по дебиторской задолженности		2 674
Проценты по депозитам	1622	247
Прочие		448
Итого	1622	3 369

Расходы по финансированию

	1 кв. 2015 год	1 кв. 2014 год
Расходы по процентам банковских кредитов	439 359	556 077
Расходы по выплате купонов		233 664
Дивиденды		98 159
Восстановление дисконта		102 964
Прочие	1 802	159 205
Итого	441 161	1 150 069

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

На 31 марта 2014 года денежные средства составляют 163 626 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Прочие краткосрочные финансовые активы

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Финансовая помощь	57 342 523	53 077 800
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(12 803 341)	(12 803 341)
Итого	44 473 639	40 274 459

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Задолженность покупателей и заказчиков	1 241 502	2 630 306
Краткосрочная задолженность работников	12 609	50 146
Прочие	1 269 845	2 570 019
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(308 489)	(308 489)
Итого	2 215 467	4 941 982

Запасы

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Готовая продукция	1 673 186	1 376 131
Сырье и материалы	1 807 016	1 140 625
Незавершенное производство	55 815	55 815
Товары	59 043	8 216
Прочие	9 247	8 867
За минусом резерва	-159 880	-156 920
Итого	3 444 427	2 432 734

Прочие краткосрочные активы

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Краткосрочные авансы выданные	382 161	482 915
НДС зачетный	1 107 319	857 309
Прочие текущие налоги	92 900	77 305
Расходы будущих периодов	4 318	49 785
Прочие	433 333	34 050
Итого	2 020 031	1 501 364

Активы, предназначенные для продажи

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Активы АО «SAT&Company»	696 470	703 950
Итого	696 470	703 950

Долгосрочные активы**Инвестиционное имущество**

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Имущество SAT&Company	1 098 432	1 098 432
Итого	1 098 432	1 098 432

Разведочные и оценочные активы

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Разведочные и оценочные активы на начало года	1 063 545	1 057 617
Амортизация разведочных и оценочных активов		-35 140
Приобретение разведочных и оценочных активов		41 068
Обесценение		
Балансовая стоимость на конец периода	1 063 545	1 063 545

Нематериальные активы

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Право недропользования	1 325 141	1 325 141
прочие	41 884	43 706
Итого	1 367 025	1 368 847

Прочие долгосрочные активы

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Авансы, выплаченные за основные средства	472 649	1 464 951
Долгосрочная часть НДС зачетного	782 663	798 096
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	282 215	
Деньги, ограниченные в использовании	37 604	32 251
Прочие	15 998	6 693
Итого	1 591 129	2 301 991

Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие ОС	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на начало периода	3 270 146	4 011 409	10 559 103	2 550 960	4 203 913	24 595 531
Накопленный износ	-	779 569	5 078 685	1 163 587	1 187 137	8 208 978
Балансовая стоимость на начало периода	3 270 146	3 231 840	5 480 418	1 387 373	3 016 776	16 386 553
Поступления		190	480 480	5 805	66 042	552 517
Выбытия		4 309	154 887	60 081		219 277
Расходы по износу		27 277	375 578	149 314		552 169
Износ по выбытиям			588 709	36 166		624 875
Первоначальная стоимость на конец периода	3 270 146	4 007 290	10 884 696	2 496 684	4 269 955	24 928 771
Накопленный износ	-	806 846	4 865 554	1 276 735	1 187 137	8 136 272
Балансовая стоимость на конец периода	3 270 146	3 200 444	6 019 142	1 219 949	3 082 818	16 792 499

По состоянию на 31 марта 2015 года основные средства балансовой стоимостью 16 195 333 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

Краткосрочные обязательства**Займы**

Займы	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
АО «Сбербанк России»		3 440 957
АО «АльянсБанк»	1 215 031	1 267 210
Итого	1 215 031	4 708 167

Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Займы от сторонних компаний	4 053 144	2 762 860
Дивиденды по привилегированным акциям	196 234	197 102
Начисленные вознаграждения по займам	237 795	217 719
Текущая часть облигационного займа	920 841	1 161 379
Прочая финансовая задолженность	169 489	819 256
Итого	5 577 503	5 158 316

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	4 385 701	3 537 703
Прочая кредиторская задолженность	2 147 487	1 450 723
Итого	6 533 188	4 988 426

Прочие краткосрочные обязательства

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Краткосрочные авансы полученные	1 369 702	2 890 681
Обязательства по налогам	216 632	203 195
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	163 967	218 623
Прочие	430 059	250 473
Итого	2 180 360	3 562 972

Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Обязательства АО «SAT Komir»	4 340 752	4 176 637
Итого	4 340 752	4 176 637

Долгосрочные обязательства

Займы банков	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
АО «Сбербанк России»	14 741 890	11 039 319
Народный Банк	2 331 344	2 331 344
Прочие	1 726 318	1 680 920
Итого	18 799 552	15 051 583

Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Долговой компонент привилегированных акций	3 718 096	3 718 061
Доходы будущих периодов	2 331 981	2 331 981
Бонус коммерческого обнаружения	563 607	563 921
Исторические затраты	56 309	56 309
Прочие	-	-
Итого	6 669 993	6 670 272

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 тринадцать лет с даты выпуска по номинальной стоимости. Выплата вознаграждения, начиная с 13 купонного периода будет осуществляться один раз в год в течении 10 дней,

начиная с 03 июля, года, следующего за завершением купонным периодом. Ставка вознаграждения на 14 купонный период, заканчивающийся 03 января 2016 года 9,4 % 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 2015	На 31 декабря 2014
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(383 347)	(376 719)
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу	11 614 258	11 620 886

Второй выпуск

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

Выплата вознаграждения, начиная с четвертого купонного периода осуществляется один раз в год в течении 10 дней, начиная с 3 августа, года, следующего за окончанием купонного периода. 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 5 купонный период, заканчивающийся 02 февраля 2016 года 10,5 % годовых. На 31 марта 2015 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 2015	На 31 декабря 2014
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	1 185 588
премия	62 473	64 223
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу	1 248 061	1 249 811
Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств	12 862 319	12 870 697

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 16 992 887 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 31 585 624 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 236 328 180 штук, на сумму 19 400 715 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 392 649 871 штук, на сумму 12 184 909 тыс. тенге.

Из капитала, сформированного размещением привилегированных акций, выделен долговой компонент в сумме 3 718 096 тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных акций составило:

- простых 10 445 774 штук на сумму 618 111 тыс. тенге,
- привилегированных 2 штуки на сумму 62 тенге.

Резервный капитал включает пересчитанный результат приобретения инвестиций в размере (11 290 420) и влияние курсовых разниц в размере (254818) тыс. тенге и составляет (11 545 238) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) 1 066 661 тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников 222 047 тыс. тенге

Балансовая стоимость одной простой акции

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Активы всего	77 456 131	80 367 926
Нематериальные активы	1 367 025	1 368 847
Обязательства	60 463 244	61 744 131
Сальдо УК - привилегированные акции	12 184 909	12 184 841
ЧА для простых акций	3 440 953	5 070 107
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 328	1 236 328
Балансовая стоимость акции, тенге	2,78	4,10

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

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

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

	На 31 марта 2015	На 31 декабря 2014
Сумма начисленных дивидендов	196 234	197 102
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 184 909	12 184 841
в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	3 718 096	3 718 060
Количество привилегированных акций, тыс. штук	392 650	392 638
Балансовая стоимость акции, тенге	31,53	31,53

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.

- Ракишев КенесХамитулы 51,85 %
- Мусинов Роллан Даниялович 23,17 %
- АО ЕНПФ 17,30%

Прибыль на акцию

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

	На 31 марта 2015	На 31 марта 2014
Чистый доход (убыток) акционерам простых акций	(1 614 107)	(3 888 244)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 332	1 236 296
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(1,31)	(3,15)

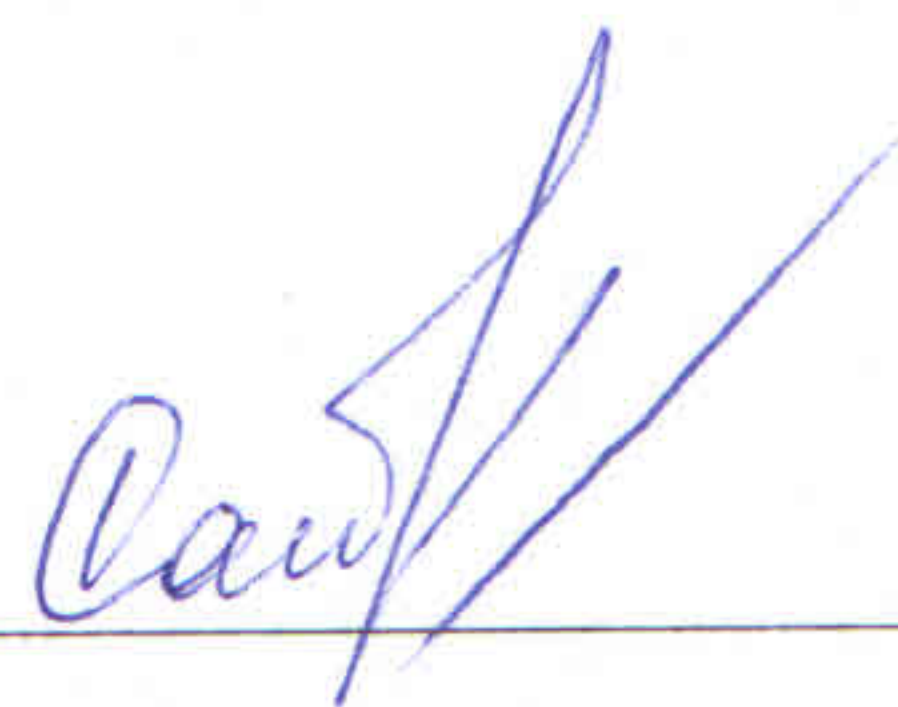
Управление капиталом

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 2015 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