

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой  
отчетности**

**АО «SAT&Company»**

**За 2 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. Муқанова, 241. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовые показатели Общества и ее дочерних предприятий (совместно – «Группа»).

Основными видами деятельности Группы, по состоянию на 30 июня 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
АО «Темиртауский ЭлектроМеталлургический комбинат» (ТЭМК)	Металлургическое производство, недропользование
SAT SinoFerroAlloy B.V./Нидерланды	Металлургическое производство, недропользование
ТОО «Axem Investment»	Производство минеральных удобрений

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 2 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 30 июня 2014 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 июня 2013 и 30 июня 2014 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:

	<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.

#### **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

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Реализация металла	3 382 078	4 328 264
Реализация карбида кальция	1 021 968	905 535
Реализация известняка	688 452	500 997
Реализация угля	-	1 327
Прочие	191 672	259 662
<b>Итого</b>	<b>5 284 170</b>	<b>5 995 785</b>

### Доходы по направлениям реализации

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Республика Казахстан	3 548 771	2 663 125
Российская Федерация	1 428 228	2 900 364
Молдова	-	95 399
Китайская Народная Республика	86 303	
Узбекистан	8 008	18 337
Кыргызская Республика	18 631	18294
Таджикистан	17 180	16 970
Украина	27 425	36 164
Туркмения		36 208
Другие регионы	149 624	210 924
<b>Итого</b>	<b>5 284 170</b>	<b>5 995 785</b>

### Себестоимость реализации

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Электроэнергия	950 844	1 695 620
Материалы и запасы	1 880 701	1 981 222
Накладные расходы	63 877	124 643
Заработная плата и связанные расходы на персонал	493 754	848 967
Услуги вспомогательных цехов	95 591	39 198
Вскрышные работы	93 414	5 767
Износ, истощение и амортизация основных средств	109 788	265 334
Топливо, ГСМ	46 405	270 606
Налоги	27 054	132 294
Ремонт и обслуживание	49 549	22 092
Аренда техники	16 088	5694
Экскавация и перевозка горной массы, услуги по переработке	-	
Плата за пользование вагонами	35 435	50 651
Транспортировка	7 542	100 016
Командировочные расходы	-	3 098
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(118 877)	(33 021)
Прочие	74 350	50 348
<b>Итого</b>	<b>3 825 515</b>	<b>5 562 529</b>



**Расходы по реализации**

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Транспортировка	127 195	135 497
Заработная плата	16 481	37 127
Материалы	32 870	52 980
Аренда и услуги ЖД	5 973	
Прочие	12 831	94 544
<b>Итого</b>	<b>195 350</b>	<b>320 148</b>

**Административные расходы**

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Заработная плата и связанные расходы	475 776	818 905
Амортизация и износ	183 900	182 285
Штрафы и пени	79 958	20 463
Налоги и сборы	102 052	132 444
Охрана	82 871	138 208
Связь и коммунальные услуги	55 280	17 479
Спонсорская и прочая финансовая помощь	72 269	45 092
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	41 198	223 978
Арендная плата	17 245	35 213
Командировочные расходы	14 067	36 510
Материалы	26 411	59 994
Банковские услуги	10 678	18 532
Резерв по дебиторской задолженности	(140 007)	(303 474)
Прочие	80 881	204 617
<b>Итого</b>	<b>1 102 579</b>	<b>1 630 246</b>

**Прочие операционные доходы**

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Доход от курсовой разницы	1 415 860	91 151
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	480 636	
Доход от реализации основных средств	262 053	20 573
Реализация лома и прочих товаров	161 632	516 798
Амортизация доходов будущих периодов	217 532	
Доход от списания кредиторской задолженности	145 640	
Прочие	113 484	62 041
<b>Итого</b>	<b>2 796 837</b>	<b>690 563</b>

**Прочие операционные расходы**

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Убыток от курсовой разницы	3 486 060	210 417
Расходы от выбытия инвестиций	749 719	
Расходы от выбытия основных средств	92 938	4 672
Прочие	108 135	145 969
<b>Итого</b>	<b>4 436 852</b>	<b>361 058</b>



## Доходы от финансирования

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	5 578	192 276
Проценты по депозитам	76	2 107
Прочие	-	3 687
<b>Итого</b>	<b>5 654</b>	<b>198 070</b>

## Расходы по финансированию

	2 квартал 2014 год	2 квартал 2013 год
Расходы по процентам банковских кредитов	1 091 956	934 367
Расходы по выплате купонов	671 779	551 729
Дивиденды	196 319	194 596
Восстановление дисконта	159 205	
Прочие	-	184 081
<b>Итого</b>	<b>2 119 259</b>	<b>1 864 773</b>

Убыток от прекращенной деятельности в сумме 361 935 тыс. тенге получен при выбытии инвестиций АО «ГПК «SAT Komir» .

## Раскрытие статей консолидированного баланса.

## Краткосрочные активы

## Денежные средства и их эквиваленты

На 30 июня 2014 года денежные средства составляют 175 254 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

## Прочие краткосрочные финансовые активы

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Финансовая помощь	11 615 098	12 243 480
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(5 763 127)	(5 258 427)
<b>Итого</b>	<b>5 851 971</b>	<b>6 985 053</b>

## Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Задолженность покупателей и заказчиков	1 317 453	2 316 046
Задолженность за ЦБ	43 636 100	41 761 000
Краткосрочная задолженность работников	9 680	99 971
Прочие	260 009	1 436 877
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(256 460)	(75 436)
<b>Итого</b>	<b>44 966 782</b>	<b>45 538 458</b>



**Запасы**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Готовая продукция	843 051	695 541
Сырье и материалы	749 861	785 735
Незавершенное производство	57 952	136 720
Товары	9 133	-
Прочие	3 875	97 942
За минусом резерва	(156 920)	-77 632
<b>Итого</b>	<b>1 506 952</b>	<b>1 638 306</b>

**Прочие краткосрочные активы**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочные авансы выданные	1 338 841	-
НДС зачетный	988 884	869 723
Прочие текущие налоги	8 959	-
Расходы будущих периодов	2 871	-
За минусом резерва по сомнительным требованиям	-	-
Прочие	20 942	31 946
<b>Итого</b>	<b>2 360 497</b>	<b>901 669</b>

**Активы, предназначенные для продажи**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Активы АО «SAT&Company»	718 253	761 169
Активы АО «SAT Komir»	-	3 215 846
<b>Итого</b>	<b>718 253</b>	<b>3 977 015</b>

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

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Долгосрочные финансовые активы	-	79 806
Долгосрочная дебиторская задолженность	123 915	37 712
<b>Итого</b>	<b>123 915</b>	<b>117 518</b>

**Инвестиционное имущество**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Имущество в составе АО «Темиртауский Электро Металлургический комбинат»	1 049 223	1 625 203
Рахат Тауэрс	2 081 558	
<b>Итого</b>	<b>3 130 781</b>	<b>1 625 203</b>



## Разведочные и оценочные активы

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Разведочные и оценочные активы на начало года	1 687 142	3 825 714
Амортизация разведочных и оценочных активов	-	-27 870
Приобретение разведочных и оценочных активов	3 218	75 343
Перевод в валюту представления	-	
Обесценение	-	(2 186 045)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>1 690 360</b>	<b>1 687 142</b>

## Нематериальные активы

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Лицензии, право на недропользование	1 844 044	1 844 044
Прочие	31 066	35 073
<b>Итого</b>	<b>1 875 110</b>	<b>1 879 117</b>

## Прочие долгосрочные активы

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Авансы, выплаченные за основные средства	1 135 095	1 259 903
Долгосрочная часть НДС зачетного	1 202 080	945 165
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	-	50 000
Деньги ограниченные в использовании	33 078	29 806
Прочие	-	48 692
<b>Итого</b>	<b>2 370 253</b>	<b>2 333 566</b>

## Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>3 355 683</b>	<b>5 579 277</b>	<b>6 445 052</b>	<b>938 810</b>	<b>2 391 126</b>	<b>18 709 948</b>
Поступления	-	2 225	39 350	36 536	436 688	514 799
Выбытия	(67 289)	(26 185)	(16 683)	(9 222)	-	(119 376)
Расходы по износу	-	(57 940)	(280 337)	(56 960)	-	(395 237)
Износ по выбытиям	-	11 654	2 313	395	-	14 362
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>3 288 397</b>	<b>5 509 031</b>	<b>6 189 695</b>	<b>909 559</b>	<b>2 827 814</b>	<b>18 724 496</b>

По состоянию на 30 июня 2014 года основные средства балансовой стоимостью 17 201 333 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.



**Краткосрочные обязательства**

Займы	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
АО «Сбербанк России»	5 462 415	3 675 717
АО «АльянсБанк»	1 655 208	2 700 666
ТОО «ГТ»	-	2 262 750
АО «Bank RBK»	-	532 363
Прочие	-	1 224 636
<b>Итого</b>	<b>7 117 623</b>	<b>10 396 132</b>

**Прочие краткосрочные финансовые обязательства**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Дивиденды по привилегированным акциям	490 047	196 319
Начисленные вознаграждения по займам	-	854 083
Текущая часть облигационного займа	-	839 565
Прочая финансовая задолженность	322 280	
<b>Итого</b>	<b>812 327</b>	<b>1 889 967</b>

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	5 351 575	3 988 748
Краткосрочные вознаграждения к выплате	608 909	
Прочая кредиторская задолженность	2 834 297	
<b>Итого</b>	<b>8 794 781</b>	<b>3 988 748</b>

**Прочие краткосрочные обязательства**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочные авансы полученные	2 677 955	2 696 862
Обязательства по налогам	-	194 582
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	109 312	218 623
Прочие	32 210	190 556
<b>Итого</b>	<b>2 819 477</b>	<b>3 300 623</b>

**Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Обязательства АО «SAT Komir»	4 519 777	5 892 772
<b>Итого</b>	<b>4 519 777</b>	<b>5 892 772</b>



**Долгосрочные обязательства****Займы**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
АО «Сбербанк России»	9 109 544	9 299 423
Народный Банк	2 331 344	
Прочие	1 403 880	1 017 083
<b>Итого</b>	<b>12 844 768</b>	<b>10 316 506</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Долговой компонент привилегированных акций	3 717 906	3 717 910
Доходы будущих периодов	2 550 605	2 550 605
Бонус коммерческого обнаружения	563 607	563 607
Исторические затраты	56 309	56 309
Актуарные обязательства	-	108 124
Прочие	-	
<b>Итого</b>	<b>6 888 427</b>	<b>6 996 555</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 13 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2014 года 7,0 % годовых. На 30 июня 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 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(218 310)	(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>11 457 015</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 4 купонный период, заканчивающийся 02 августа 2014 года 7,5 % годовых. На 30 июня 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 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	1 185 588
премия	66 093	71 508
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 251 681</b>	<b>1 257 096</b>
<b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>12 708 696</b>	<b>12 508 182</b>

### Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 30 491 794 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 617 470 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 92 318 тыс. тенге и составляет (11 382 738) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) 14 824 397 тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников (198 304)

### Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Активы всего	91 232 748	93 180 327
Нематериальные активы	1 875 110	1 879 117
Обязательства	60 740 954	59 289 283
Сальдо УК - привилегированные акции	8 466 611	8 466 611
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>20 150 073</b>	<b>23 545 316</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 301	1 236 290
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>16,30</b>	<b>19,05</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 в капитале.



**Балансовая стоимость одной привилегированной акции**

	На 30 июня 2014	На 31 декабря 2013
Сумма начисленных дивидендов	392 638	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>32,03</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.

- Ракишев Кенес Хамитулы 51,85 %
- ТОО «СФККОР Invest» 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 отчетности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	На 30 июня 2014	На 30 июня 2013
Чистый доход (убыток) акционеров компании	(3 399 547)	(408 679)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 298	1 236 380
<b>Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)</b>	<b>(2,75 )</b>	<b>(0,33)</b>

**Управление капиталом**

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

**Судебные иски**

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

На 30 июня 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