

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной  
финансовой отчетности**

**АО «SAT&Company»**

**За 3 квартал 2013 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. Муканова, 241. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовые показатели Общества и ее дочерних предприятий (совместно – «Группа»).

Основными видами деятельности Группы, по состоянию на 30 сентября 2013 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность
ТОО «Таразский металлургический завод»	Металлургическое производство
ТОО «KARUAN»	Недропользование
ТОО «Сарыарка Mining»	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 Электро Металургический комбинат» (ТЭМК)	Металлургическое производство, недропользование
SAT SinoFerroAlloy B.V./Нидерланды	Металлургическое производство, недропользование

Инвестиции в ShalkiyaZinc N.V и АО ГПК «SAT Komir» входят в финансовую отчетность как активы и обязательства выбывающих групп.

АО «Sat&Company» было образовано в октябре 2001 года. С 2006 года было 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 осуществимости 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», а так же с теми разделами 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 3 квартал 2013 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

## Новые учетные положения

*Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 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 2012 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.
- Пересмотренный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (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 сентября 2013 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2012 и 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. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированных компаний.

### **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, возникающие 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 прямым 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 течении года между выплатами, из расчета 1 тенге на 1 акцию.



## Раскрытие статей консолидированного отчета о совокупной прибыли.

### Доходы от реализации

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Реализация металла	5 534 395	8 682 347
Реализация карбида кальция	1 538 731	1 570 894
Реализация известняка	708 994	518 553
Реализация угля	667	1 255 248
Прочие	538 797	171 897
<b>Итого</b>	<b>8 321 584</b>	<b>12 198 939</b>

### Доходы по направлениям реализации

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Республика Казахстан	3 797 426	4 596 986
Российская Федерация	3 761 388	6 934 239
Молдова	142 828	192 302
Туркмения	76 321	-
Узбекистан	72 442	198 191
Украина	44 041	60 075
Кыргызская Республика	34 082	-
Таджикистан	24 805	-
Китайская Народная Республика	-	162 523
Другие регионы	368 251	54 623
<b>Итого</b>	<b>8 321 584</b>	<b>12 198 939</b>

### Себестоимость реализации

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Материалы и запасы	2 839 037	5 425 398
Электроэнергия	2 350 718	1 632 486
Заработная плата и связанные расходы на персонал	1 318 516	792 439
Износ, истощение и амортизация основных средств	329 035	463 906
Топливо, ГСМ	232 175	244 802
Налоги	219 809	125 604
Накладные расходы	122 453	-
Транспортировка	118 608	118 680
Ремонт и обслуживание	61 025	69 475
Плата за пользование вагонами	52 883	-
Услуги вспомогательных цехов	33 553	94 877
Аренда площадей и техники	21 948	67 377
Командировочные расходы	3 255	-
Вскрышные работы	-	310 392
Услуги подрядчиков (экскавация и прочие)	-	38 818
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	(176 942)	-
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(237 583)	934 937
Прочие	131 741	408 430
<b>Итого</b>	<b>7 420 231</b>	<b>10 727 621</b>

**Расходы по реализации**

	<b>9 месяцев 2013</b>	<b>9 месяцев 2012</b>
Транспортировка	171 317	630 286
Аренда и услуги ЖД	100 647	-
Материалы	79 690	96 280
Заработная плата	60 884	119 529
Прочие	44 608	72 859
<b>Итого</b>	<b>457 146</b>	<b>918 954</b>

**Административные расходы**

	<b>9 месяцев 2013</b>	<b>9 месяцев 2012</b>
Заработная плата и связанные расходы	1 273 450	1 188 853
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	388 726	621 401
Амортизация и износ	328 721	219 935
Охрана	201 161	147 148
Налоги и сборы	196 448	167 070
Материалы	119 868	87 554
Штрафы и пени	51 642	16 578
Командировочные расходы	50 346	69 516
Арендная плата	48 528	67 498
Спонсорская и прочая финансовая помощь	47 756	109 172
Связь и коммунальные услуги	30 077	65 683
Банковские услуги	24 288	39 116
Резерв по обесценению	865	389 583
Прочие	188 617	272 347
<b>Итого</b>	<b>2 950 493</b>	<b>3 461 454</b>

**Прочие операционные расходы**

	<b>9 месяцев 2013</b>	<b>9 месяцев 2012</b>
Убыток от курсовой разницы	290 386	798 393
Расходы от выбытия основных средств	99 670	69 573
Прочие	266 881	95 507
<b>Итого</b>	<b>656 937</b>	<b>963 473</b>

**Прочие операционные доходы**

	<b>9 месяцев 2013</b>	<b>9 месяцев 2012</b>
Доход от курсовой разницы	164 970	782 888
Доход от реализации основных средств	131 364	41 981
Реализация лома и прочих товаров	775 197	910 612
Прочие	135 216	270 884
<b>Итого</b>	<b>1 206 747</b>	<b>2 006 365</b>

**Доходы от финансирования**

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Признание дохода по обесценению дебиторской задолженности	241 443	
Вознаграждения по депозитам	17 436	5 237
Прочие	6 143	-
<b>Итого</b>	<b>265 022</b>	<b>5 237</b>

**Расходы по финансированию**

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Расходы по процентам банковских кредитов	1 411 676	1 757 098
Дивиденды	292 756	318 117
Восстановление дисконта	280 103	-
Расходы по выплате купонов	814 416	824 852
Прочие	234 491	270 657
<b>Итого</b>	<b>3 033 440</b>	<b>3 170 724</b>

В прибыль от прекращенной деятельности включен доход от выбытия акций АО «ГПК «SAT Komir» в сумме 2 230 354 тыс. тенге

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

На 30 сентября 2013 года денежные средства составляют сумму 403 348 тыс. тенге, все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Финансовая помощь	8 772 619	9 734 190
<b>Итого</b>	<b>8 772 619</b>	<b>9 734 190</b>

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Задолженность покупателей и заказчиков	966 683	476 447
Краткосрочная задолженность работников	100 196	-
Финансовая помощь	15 000	-
Задолженность за ценные бумаги	-	2 151 768
Авансы поставщикам	-	327 417
Прочие	492 444	478 827
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(101 505)	(564 309)
<b>Итого</b>	<b>1 472 818</b>	<b>2 870 150</b>

**Запасы**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Готовая продукция	1 279 231	808 756
Сырье и материалы	971 941	1 073 344
Незавершенное производство	88 220	230 999
Товары	11 504	11 189
Прочие	10 684	171 185
За минусом резерва	(299 507)	(171 161)
<b>Итого</b>	<b>2 062 073</b>	<b>2 124 312</b>

**Прочие краткосрочные активы**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
НДС зачетный	1 555 189	1 532 791
Краткосрочные авансы выданные	460 114	-
Прочие текущие налоги	76 921	-
Расходы будущих периодов	12 980	-
Прочие	34 625	28 365
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(28 476)	(19)
<b>Итого</b>	<b>2 111 353</b>	<b>1 561 137</b>

**Активы, предназначенные для продажи**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Активы Шалкия Цинк	21 783 394	21 929 691
Активы АО «SAT&Company»	739 711	761 169
Активы АО «SAT Komig»	-	2 983 817
<b>Итого</b>	<b>22 523 105</b>	<b>25 674 677</b>

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

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Долгосрочная часть задолженности LG Chem	1 536 200	1 268 039
Прочие	291 198	364 305
Резерв на обесценение	-	(380 555)
<b>Итого</b>	<b>1 827 398</b>	<b>1 251 789</b>

**Инвестиционное имущество**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Имущество в составе АО «Темиртауский Электро Металлургический комбинат»	2 855 983	2 853 372
<b>Итого</b>	<b>2 855 983</b>	<b>2 853 372</b>

## Разведочные и оценочные активы

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Разведочные и оценочные активы на начало года	3 825 714	3 781 538
Амортизация разведочных и оценочных активов	-	(292 568)
Приобретение разведочных и оценочных активов	-	453 409
Перевод в валюту представления	(135 215)	96 765
Обесценение	-	(213 430)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>3 690 499</b>	<b>3 825 714</b>

## Нематериальные активы

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Лицензии, право на недропользование	2 019 419	2 019 419
Прочие	37 975	44 190
<b>Итого</b>	<b>2 057 394</b>	<b>2 063 609</b>

## Прочие долгосрочные активы

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	944 537	540 000
Авансы, выплаченные за основные средства	762 607	1 186 301
Долгосрочная часть НДС зачетного	519 228	1 095 735
Авансы, выплаченные за активы по разведке и оценке	441 780	35 825
Деньги в залоге	-	44 857
Прочие	21 585	109 289
Резерв	-	(13 985)
<b>Итого</b>	<b>2 689 737</b>	<b>2 998 022</b>

## Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
<b>Первоначальная стоимость на начало периода</b>	3 397 447	9 782 735	11 334 371	1 807 648	2 794 664	29 116 865
Накопленный износ	-	(1 707 003)	(2 232 436)	(595 699)	(146 920)	(4 682 058)
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>3 397 447</b>	<b>8 075 732</b>	<b>9 101 936</b>	<b>1 211 948</b>	<b>2 647 744</b>	<b>24 434 807</b>
Поступления	-	4 248	141 481	105 772	577 620	829 121
Выбытия	-	(1 654)	-	(487)	-	(2 141)
Расходы по износу	-	(125 949)	(443 294)	(98 418)	-	(667 661)
Износ по выбытиям	-	12	506	-	-	518
<b>Первоначальная стоимость на конец периода</b>	<b>3 397 447</b>	<b>9 785 329</b>	<b>11 475 852</b>	<b>1 912 933</b>	<b>3 372 284</b>	<b>29 943 845</b>
Накопленный износ	-	(1 832 940)	(2 675 224)	(694 117)	(146 920)	(5 349 201)
<b>Первоначальная стоимость на конец периода</b>	<b>3 397 447</b>	<b>7 952 389</b>	<b>8 800 629</b>	<b>1 218 815</b>	<b>3 225 364</b>	<b>24 594 644</b>

По состоянию на 30 сентября 2013 года основные средства балансовой стоимостью 17 201 333 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

## Обязательства

### Краткосрочные обязательства

#### Займы

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
АО «Альянс Банк»	2 926 129	3 032 135
АО «Bank RBK»	693 988	252 051
АО «НурБанк»	114 853	402 161
АО «Сбербанк России»	-	5 134 269
АО «Евразийский Банк»	-	85 679
Прочие	4 451	780 285
<b>Итого</b>	<b>3 739 421</b>	<b>9 686 580</b>

#### Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Текущая часть облигационного займа	322 280	322 280
Дивиденды по привилегированным акциям	252 077	194 596
Вознаграждение по облигациям	-	478 663
Прочая финансовая задолженность	-	579 797
<b>Итого</b>	<b>574 357</b>	<b>1 575 336</b>

#### Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	5 281 001	2 228 083
Краткосрочная задолженность по аренде	211	-
Краткосрочные вознаграждения к выплате	330 723	-
Прочая кредиторская задолженность	3 724 930	-
<b>Итого</b>	<b>9 336 865</b>	<b>2 228 083</b>

#### Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Краткосрочные авансы полученные	1 808 207	850 139
Обязательства по налогам	279 544	224 889
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	99 042	218 623
Прочие	37 298	101 898
<b>Итого</b>	<b>2 224 091</b>	<b>1 395 549</b>

**Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Обязательства Шалкия Цинк	4 489 132	4 324 628
Обязательства АО «SAT Komir»	-	4 809 706
<b>Итого</b>	<b>4 489 132</b>	<b>9 134 334</b>

**Долгосрочные обязательства****Займы**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
АО «Сбербанк России»	12 725 943	8 005 701
Прочие	3 583	14 522
<b>Итого</b>	<b>12 729 526</b>	<b>8 020 223</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Долговой компонент привилегированных акций	3 717 907	3 689 195
Доходы будущих периодов	2 769 228	2 769 228
Бонус коммерческого обнаружения	529 427	529 519
Исторические затраты	80 743	80 743
Актuarные обязательства	71 245	-
Прочие	10 694	94 099
<b>Итого</b>	<b>7 179 244</b>	<b>7 162 784</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 3 января 2014 года 7,9% годовых. На 30 сентября 2013 года облигации в обращении в количестве 119 994 347.

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

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Облигации по номинальной стоимости	11 999 435	12 004 955
Дисконт	(521 308)	(801 658)
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.	(322 280)	(322 280)
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b>	<b>11 155 847</b>	<b>10 881 017</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  $\text{gmax} = 12\%$  (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего  $\text{min} = 3\%$  (три процента) годовых от номинальной стоимости облигации. Ставка вознаграждения на 3 купонный период, заканчивающийся 2 февраля 2014 года 7,9 % годовых. На 30 сентября 2013 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 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	1 185 588
Премия	74 014	80 153
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 259 602</b>	<b>1 265 741</b>
<b>Всего долгосрочные финансовые обязательства</b>	<b>12 415 449</b>	<b>12 146 758</b>

### Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 29 021 704 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 31 579 958 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 236 522 341 штук, на сумму 19 395 442 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 392 637 722 штук, на сумму 12 184 516 тыс. тенге.

В отчетном периоде размещено простых акций 200 620 штук на сумму 14 244 тыс. тенге и привилегированных акций 3 445 452 штуки на сумму 111 977 189 тыс. тенге.

Из капитала, сформированного размещением привилегированных акций, выделен долговой компонент в сумме (3 717 907) тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных простых акций составило 10 116 146 штук на сумму (599 346) тыс. тенге.

Резервный капитал включает пересчитанный результат приобретения инвестиций в размере (11 290 420) и, влияние курсовых разниц в размере (256 351) тыс. тенге и составляет (11 546 771) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) 14 144 781 тыс. тенге

### Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Активы всего	85 761 153	87 590 519
Нематериальные активы	2 057 394	2 063 609
Обязательства	56 739 449	55 570 704
Сальдо УК - привилегированные акции	12 184 515	12 072 538
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>14 779 795</b>	<b>17 883 668</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 522	1 236 527
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>11,95</b>	<b>14,46</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 30 сентября 2013 года**

	На 30 сентября 2013	На 31 декабря 2012
Сумма начисленных дивидендов	98 159	194 596
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 184 515	12 072 538
<b>в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах</b>	<b>3 717 907</b>	<b>3 689 195</b>
Количество привилегированных акций, тыс.штук	392 638	389 192
<b>Балансовая стоимость, тенге</b>	<b>31,28</b>	<b>31,52</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 51,83%
- ТОО «СФК KOR Invest» 22,91%

**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.

	9 месяцев 2013	9 месяцев 2012
Чистый доход (убыток) акционеров компании	- 2 609 644	- 2 805 294
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 443	1 192 794
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	- 2,11	- 2,35


**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 сентября 2013 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