

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной
финансовой отчетности**

АО «SAT&Company»

За 1 квартал 2013 года

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 1 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. 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 2013 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность
ShalkiyaZinc N.V	Недропользование
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 ГПК «SAT Komir»	Добыча и реализация угля
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

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 1 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. Его основные отличия:
- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
- 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.

(iv) 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).
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСБУ 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты). Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Основы консолидации

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2013 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 марта 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 предприятия, над которыми Группа имеет значительное влияние, но не контроль над финансовой и хозяйственной политикой. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в признанных доходах и расходах ассоциированных предприятий на основе метода долевого участия с даты убытка превышает балансовую стоимость ассоциированного предприятия, балансовая стоимость списывается и признания будущих убытков не происходит, за исключением, если Группа имеет обязательства в отношении ассоциированного предприятия.

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.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Горнорудные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и, при необходимости, убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления

или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных и горно-капитальных работ, горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы.

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

Раскрытие статей консолидированного отчета о совокупной прибыли.**Доходы от реализации**

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Реализация металла	2 510 885	2 468 115
Реализация карбида кальция	490 928	
Реализация известняка	235 536	
Реализация угля	226	427 356
Прочая реализация	7 232	
Итого	3 244 807	2 895 471

Доходы по направлениям реализации

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Российская Федерация	1 965 808	1 732 179
Республика Казахстан	1 115 781	1 106 479
Молдова	50 002	-
Украина	29 067	-
Туркмения	9 168	-
Таджикистан	9 145	-
Кыргызская Республика	9 131	-
Китайская Народная Республика	-	56 813
Другие регионы	56 705	-
Итого	3 244 807	2 895 471

Себестоимость реализации

	1 кв. 2013	1 кв. 2013
Материалы и запасы	1 623 639	1 954 749
Электроэнергия	873 694	481 227
Заработная плата и связанные расходы на персонал	373 778	106 019
Износ, истощение и амортизация основных средств	193 287	98 384
Топливо, ГСМ	130 505	16 629
Налоги	66 624	18 122
Накладные расходы	26 630	-
Вскрышные работы	12 853	104 295
Аренда техники	6 778	11 236
Ремонт и обслуживание	4 057	17 619
Транспортировка	3 551	35 305
Командировочные расходы	1 342	241
Услуги вспомогательных цехов	300	112 290
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(150 067)	(413 229)
Прочие	68 275	17 788
Итого	3 235 246	2 560 675

Расходы по реализации

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Транспортировка	129 745	199 050
Материалы	26 851	38 133
Заработная плата	18 319	26 197
Переработка и хранение	-	1 115
Прочее	16 792	22 813
Итого	191 707	287 308

Административные расходы

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Заработная плата и связанные расходы	409 919	244 952
Охрана	64 106	32 580
Налоги и сборы	58 178	37 546
Спонсорская и прочая финансовая помощь	47 592	302
Амортизация и износ	30 605	82 180
Материалы	27 792	18 141
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	20 956	133 323
Командировочные расходы	19 152	20 626
Арендная плата	17 866	27 852
Связь и коммунальные услуги	10 773	15 170
Банковские услуги	5 545	17 197
Штрафы и пени	2 497	1 971
Прочие	47 591	104 153
Итого	762 572	735 993

Прочие операционные расходы

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Убыток от курсовой разницы	88 194	205 892
Расходы от выбытия основных средств	61 405	2 665
Расходы от выбытия (обесценения) инвестиций	-	65 430
Реализация прочих товаров	-	166 293
Прочее	15 646	30 434
Итого	165 245	470 714

Прочие операционные доходы

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Доход от курсовой разницы	297 193	305 730
Реализация лома и прочих товаров	83 840	376 326
Доход от реализации основных средств	4 820	3 322
Прочие доходы	25 606	98 532
Итого	411 459	783 910

Доходы от финансирования

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Вознаграждения по депозитам	1 027	4 239
Прочие	1 458	-
Итого	2 485	4 239

Расходы по финансированию

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Расходы по процентам банковских кредитов	394 654	515 824
Расходы по выплате купонов	367 590	398 140
Дивиденды	97 298	110 409
Восстановление дисконта	(94 074)	-
Прочие	1 820	-
Итого	767 288	1 024 373

Доля в убытке ассоциированных организаций, учитываемых по методу долевого участия

	1 кв. 2013	1 кв. 2012
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	-69 887-	(65 390)
Итого	-69 887-	(65 390)

Раскрытие статей консолидированного отчета о финансовом положении. Краткосрочные активы

Денежные средства и их эквиваленты

На 31 марта 2013 года денежные средства составляют сумму 621 820 тыс. тенге, все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Финансовая помощь	9 762 564	11 339 778
Задолженность покупателей и заказчиков	2 938 896	1 913 090
Задолженность за ценные бумаги	-	4 414 280
Краткосрочная задолженность работников	-	19 995
Прочая дебиторская задолженность	163 971	282 677
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(918 361)	(3 378 377)
Итого	11 947 070	14 591 443

Запасы

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Сырье и материалы	1 225 914	990 362
Готовая продукция	1 045 413	507 558
Незавершенное производство	78 512	41 330
Товары	129	34 455
Прочее	212 712	-
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(336 049)	(95 686)
Итого	2 226 631	1 478 019

Прочие краткосрочные активы

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
НДС зачетный	1 754 210	1 558 968
Краткосрочные авансы выданные	643 274	2 266 701
Прочие текущие налоги	77 161	73 227
Расходы будущих периодов	13 641	333 047
Прочие	77 962	16 818
За минусом резерва по сомнительным требованиям	-	(17 835)
Итого	2 566 248	4 230 926

Активы, предназначенные для продажи

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Активы АО «SAT&Company»	761 169	
Активы Шалкия Цинк	21 858 808	
Активы АО «SAT Komir»	3 058 531	
Итого	25 678 508	0

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

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 510 836	4 027 097
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	729	960
Прочая долгосрочная задолженность	4 775	300 000
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(5 026)	-
Итого	1 511 314	4 328 057

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Инвестиции в ассоциированные компании	7 224 290	3 371 089
Итого	7 224 290	3 371 089

Инвестиционное имущество

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Имущество в составе АО «Темиртауский Электро Металлургический комбинат»	2 584 434	0

Разведочные и оценочные активы

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Разведочные и оценочные активы на начало года	2 825 714	3 781 538
Амортизация разведочных и оценочных активов	-	-
Приобретение разведочных и оценочных активов	5 501	-
Перевод в группу на выбытие	-	-
Обесценение	-	21 814
Балансовая стоимость на конец периода	2 831 215	3 803 352

Нематериальные активы

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Лицензии, право на недропользование	55 917	108,104
Прочие	72,088	1 402
Итого	128 005	109 506

Прочие долгосрочные активы

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Авансы, выплаченные за основные средства	1 840 766	2 518 373
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	9 800	256 966
Долгосрочная часть НДС зачетного	801 225	771 981
Авансы выплаченные за активы по разведке и оценке	21 840	-
Деньги в залоге	7 454	2 600 000
Прочие долгосрочные активы	26 580	762 276
Резерв	-	-
Итого	2 707 665	6 909 596

Основные средства

	Горнорудные активы	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, мебель, компьютеры и прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на начало периода	395 199	3 383 610	8 222 074	8 598 812	1 269 919	2 463 950	24 333 564
Поступления	12 040		1 434	10 746	1 353	27 676	53 251
Выбытия	-3 237			-78 113	-526	-5 816	-87 692
Расходы по износу			-40 014	-158 210	-8 073		-206 297
Износ по выбытиям				4 112	526		4 638
Балансовая стоимость на конец периода	404 002	3 383 610	8 183 494	8 377 347	1 263 199	2 485 812	24 097 464

По состоянию на 31 марта 2013 года основные средства балансовой стоимостью 23 541 902 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

Обязательства**Краткосрочные обязательства****Займы**

В данном примечании представлена информация о заёмных и кредитных соглашениях Группы.

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
АО «Сбербанк России»	4 876 126	5 134 102
АО «Альянс Банк»	2 998 398	-
АО «Bank RBK»	419 075	-
АО «НурБанк»	324 966	-
АО «Евразийский Банк»	53 107	95 592
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	2 600 000
АО Банк ВТБ	-	572 279
Прочие	13 345	34 902
Итого краткосрочные займы	8 685 017	8 436 875

Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Текущая часть облигационного займа	622 377	1 045 952

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	3 497 005	2 859 809
Краткосрочные вознаграждения к выплате	553 906	-
Прочая кредиторская задолженность	120 921	4 004 032
Итого	4 171 832	6 863 841

Прочие краткосрочные обязательства

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Краткосрочные авансы полученные	3 690 212	390 385
Обязательства по налогам	240 526	96 948
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	163 967	-
Прочие краткосрочные обязательства	364 217	46 440
Итого	4 458 922	533 773

Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Обязательства Шалкия Цинк	4 449 168	
Обязательства АО «SAT Komir»	1 675 399	
Итого	6 124 567	0

Долгосрочные обязательства**Займы**

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
АО «Сбербанк России»	7 944 700	7 315 595
АО «Евразийский Банк»	-	84 971
Прочее	3 962	-
Итого кредитов	7 948 662	7 400 566

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Прочая кредиторская задолженность	2 866 218	3 212 723
Итого	2 866 218	3 212 723

Прочие долгосрочные обязательства

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Долговой компонент привилегированных акций	3 689 195	-
Доходы будущих периодов	2 769 228	2 933 196
Бонус коммерческого обнаружения	529 520	-
Актuarные обязательства	100 464	-
Исторические затраты	80 743	-
Прочие долгосрочные обязательства	10 523	4 576 403
Итого	7 179 673	7 509 599

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 11 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2013 года 8% годовых. На 31 марта 2013 года облигации в обращении в количестве 120 049 547 штук.

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

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Облигации по номинальной стоимости	12 004 955	12 630 906
дисконт	(710 130)	(1 120 845)
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.	(322 280)	(770 702)
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу	10 972 545	10 739 359

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 $\text{max} = 12\%$ (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего $\text{min} = 3\%$ (три процента) годовых от номинальной стоимости облигации.

Ставка вознаграждения на 2 купонный период, заканчивающийся 02 августа 2013 года 12 % годовых. На 31 марта 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 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	-
премия	78 695	-
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу	1 264 283	-

Всего балансовая стоимость облигационного займа 12 236 828 тыс. тенге.

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 26 763 810 тыс. тенге, который состоит из акционерного капитала, долгового компонента привилегированных акций, выкупленных собственных акций, резервного капитала, нераспределенной прибыли и доли неконтролирующих собственников.

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 31 453 736 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 236 321 721 штук, на сумму 19 381 198 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 389 192 270 штук, на сумму 12 072 538 тыс. тенге.

В отчетном периоде размещения простых и привилегированных акций не было.

Из капитала, сформированного размещением привилегированных акций, выделен долговой компонент в сумме 3 689 195 тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных простых акций составило 10 116 146 штук на сумму 599 346 тыс. тенге. Простые акции в количестве 204 731 штук, на сумму 14 330 970 тыс. тенге были выкуплены в отчетном периоде.

Резервный капитал включает пересчитанный результат приобретения инвестиций - 11 290 420 тыс. тенге, влияние курсовых разниц – 139 289 тыс. тенге и составляет -11 429 709 тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников составили 592 124 тыс. тенге

Балансовая стоимость одной простой акции

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Активы всего	84 450 659	79 001 815
Нематериальные активы	128 005	109 506
Обязательства	57 686 849	50 746 644
Сальдо УК - привилегированные акции	12 072 538	8 304 338
ЧА для простых акций	14 563 267	19 841 327
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 322	1 200 000
Балансовая стоимость, тенге	11,78	16,53

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

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

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 31 декабря 2012 года

	На 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Сумма начисленных дивидендов		
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 072 538	8 304 338
в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	3 689 195	3 659 755
Количество привилегированных акций, штук	389 192 270	385 659 516
Балансовая стоимость, тенге	31,02	31,02

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 49,68%
- ТОО СФК KOR Invest 23,49%

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 31 марта 2013	На 31 марта 2012
Чистый доход (убыток) акционеров компании	(1 558 074)	(1 466 097)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 424	1 168 389
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(1,26)	(1,25)

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 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