

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной
финансовой отчетности**

АО «SAT&Company»

За 2 квартал 2013 года

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 2 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 июня 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 2 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 30 июня 2013 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 июня 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 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**

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Реализация металла	4,328,264	7,858,428
Реализация карбида кальция	905,535	-
Реализация известняка	500,997	-
Реализация угля	1,327	508,926
Прочие	259,662	102,627
Итого	5,995,785	8,469,981

Доходы по направлениям реализации

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Российская Федерация	2,900,364	4,738,310
Республика Казахстан	2,663,125	3,312,402
Молдова	95,399	147,280
Туркмения	36,208	21,208
Украина	36,164	27,777
Узбекистан	18,337	84,223
Кыргызская Республика	18,294	10,572
Таджикистан	16,970	9,968
Китайская Народная Республика	-	118,241
Другие регионы	210,924	-
Итого	5,995,785	8,469,981

Себестоимость реализации

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Материалы и запасы	1,981,222	4,162,645
Электроэнергия	1,695,620	1,719,465
Заработная плата и связанные расходы на персонал	848,967	272,685
Топливо, ГСМ	270,606	251,423
Износ, истощение и амортизация основных средств	265,334	240,357
Налоги	132,294	48,619
Накладные расходы	124,643	393,209
Транспортировка	100,016	40,621
Плата за пользование вагонами	50,651	-
Услуги вспомогательных цехов	39,198	79,080
Ремонт и обслуживание	22,092	42,308
Вскрышные работы	5,767	143,609
Аренда площадей и техники	5,694	36,185
Командировочные расходы	3,098	-
Услуги подрядчиков (экскавация и прочие)	-	14,925
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(33,021)	(156,727)
Прочие	50,348	100,759
Итого	5,562,529	7,389,163

Расходы по реализации

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Транспортировка	135,497	366,955
Материалы	52,980	61,199
Заработная плата	37,127	62,058
Прочие	94,544	37,763
Итого	320,148	527,975

Административные расходы

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Заработная плата и связанные расходы	818,905	623,083
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	223,978	143,470
Амортизация и износ	182,285	180,845
Охрана	138,208	76,363
Налоги и сборы	132,444	128,414
Материалы	59,994	50,796
Спонсорская и прочая финансовая помощь	45,092	90,459
Командировочные расходы	36,510	52,967
Арендная плата	35,213	44,709
Штрафы и пени	20,463	9,896
Банковские услуги	18,532	47,246
Связь и коммунальные услуги	17,479	33,491
Восстановление резерва по налогам	(303,474)	-
Прочие	204,617	250,618
Итого	1,630,246	1,732,357

Прочие операционные расходы

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Убыток от курсовой разницы	210,417	672,236
Расходы от выбытия основных средств	4,672	26,938
Прочие	145,969	169,459
Итого	361,058	868,633

Прочие операционные доходы

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Доход от курсовой разницы	91,151	518,730
Доход от реализации основных средств	20,573	16,236
Реализация лома и прочих товаров	516,798	362,236
Прочие	62,041	144,767
Итого	690,563	1,041,969

Доходы от финансирования

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Признание дохода по дисконтированной дебиторской задолженности	192,276	-
Вознаграждения по депозитам	2,107	4,491
Прочие	3,687	98,007
Итого	198,070	102,498

Расходы по финансированию

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Расходы по процентам банковских кредитов	934,367	1,030,287
Расходы по выплате купонов	551,729	782,470
Дивиденды	194,596	220,819
Прочие	184,081	109,345
Итого	1,864,773	2,142,921

Доля в прибыли (убытке) ассоциированных организаций, учитываемых по методу долевого участия

	6 месяцев 2013	6 месяцев 2012
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	(69,888)	(65,390)
Итого	(69,888)	(65,390)

**Раскрытие статей консолидированного отчета о финансовом положении.
Краткосрочные активы****Денежные средства и их эквиваленты**

На 30 июня 2013 года денежные средства составляют сумму 4,045,110 тыс. тенге, все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Финансовая помощь	9,818,498	9,734,190
Задолженность покупателей и заказчиков	825,902	476,447
Краткосрочная задолженность работников	6,240	-
Задолженность за ценные бумаги	-	2,151,768
Прочие	135,936	99,954
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(760,392)	(556,305)
Итого	10,026,184	11,906,054

Запасы

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Сырье и материалы	1,177,529	1,073,344
Готовая продукция	873,127	808,756
Незавершенное производство	68,065	230,999
Товары	28,219	11,189
Прочие	14,975	171,185
За минусом резерва	(299,507)	(171,161)
Итого	1,862,408	2,124,312

Прочие краткосрочные активы

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
НДС зачетный	1,805,329	1,532,791
Краткосрочные авансы выданные	251,950	327,417
Прочие текущие налоги	78,997	-
Расходы будущих периодов	18,076	-
Прочие	257,259	55,136
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(30,136)	(8,023)
Итого	2,381,475	1,907,321

Активы, предназначенные для продажи

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Активы АО «SAT&Company»	761,169	761,169
Активы Шалкия Цинк	21,922,290	21,929,691
Активы АО «SAT Komir»	-	2,983,817
Итого	22,683,459	25,674,677

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

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	352,102	352,102
Прочие	1,516,500	1,268,039
Итого	1,868,602	1,620,141

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Инвестиции в ассоциированные компании	7,224,290	6,829,171
Итого	7,224,290	6,829,171

Инвестиционное имущество

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Имущество в составе АО «Темиртауский Электро Металлургический комбинат»	2,851,690	2,853,372

Разведочные и оценочные активы

	На 30 июня 2013
Разведочные и оценочные активы на начало года	3,825,714
Амортизация разведочных и оценочных активов	-
Приобретение разведочных и оценочных активов	-
Перевод в группу на выбытие	-
Перевод в валюту представления	(116,674)
Обесценение	-
Балансовая стоимость на конец периода	3,709,040

Нематериальные активы

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Лицензии, право на недропользование	2,019,419	2,019,419
Прочие	41,453	44,190
Итого	2,060,872	2,063,609

Прочие долгосрочные активы

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Авансы, выплаченные за основные средства	1,167,462	1,186,301
Долгосрочная часть НДС зачетного	793,135	1,095,735
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	479,536	540,000
Авансы выплаченные за активы по разведке и оценке	449,409	35,825
Деньги в залоге	2,500	44,857
Прочие	16,235	473,594
Резерв	-	(394,540)
Итого	2,908,277	2,981,772

Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, мебель, компьютеры и прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на начало периода	3,397,447	8,075,732	9,101,936	1,211,948	2,647,744	24,434,807
Поступления	-	6,064	74,855	53,324	146,289	280,532
Выбытия	-	(12)	(1,203)	-	-	(1,215)
Расходы по износу	-	(84,205)	(306,969)	(65,937)	-	(457,111)
Износ по выбытиям	-	12	506	-	-	518
Балансовая стоимость на конец периода	3,397,447	7,997,591	8,869,125	1,199,335	2,794,033	24,257,531

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

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

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

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
АО «Сбербанк России»	3,819,843	4,894,760
АО «Альянс Банк»	2,998,000	3,032,135
АО «Bank RBK»	533,108	252,051
АО «НурБанк»	320,572	402,161
АО «Евразийский Банк»	21,261	85,679
Прочие	1,708	-
Итого	7,694,492	8,666,786

Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Текущая часть облигационного займа	322,280	322,280
Задолженность по привилегированным акциям	389,192	194,596
Итого	711,472	516,876

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	7,302,558	3,008,368
Краткосрочные вознаграждения к выплате	946,499	1,047,681
Прочие	315,511	579,797
Итого	8,564,568	4,635,846

Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Краткосрочные авансы полученные	1,479,286	850,139
Обязательства по налогам	428,769	528,363
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	143,213	218,623
Прочие	27,781	122,834
Итого	2,079,049	1,719,959

Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Обязательства Шалкия Цинк	4,284,948	4,324,629
Обязательства АО «SAT Komir»	-	1,703,135
Итого	4,284,948	6,027,764

Долгосрочные обязательства**Займы**

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
АО «Сбербанк России»	8,882,821	8,005,701
Прочие	3,748	14,522
Итого	8,886,569	8,020,223

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Прочая кредиторская задолженность	-	2,777,061
Итого	-	2,777,061

Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Долговой компонент привилегированных акций	3,689,195	3,689,195
Доходы будущих периодов	2,769,228	2,769,228
Бонус коммерческого обнаружения	529,519	529,519
Исторические затраты	80,743	80,743
Прочие	11,279	107,198
Итого	7,079,964	7,175,883

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 30 июня 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 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Облигации по номинальной стоимости	12,004,956	12,004,956
Дисконт	(618,603)	(801,660)
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.	(322,280)	(322,280)
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу	11,064,073	10,881,016

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 2 купонный период, заканчивающийся 02 августа 2013 года 12 % годовых. На 30 июня 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 июня 2013	На 31 декабря 2012
Облигации по номинальной стоимости	1,185,588	1,185,588
Премия	76,471	80,154
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу	1,262,059	1,265,742

Всего балансовая стоимость облигационного займа на 30 июня 2013 года составляет 12,326,132 тыс. тенге.

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 31,243,865 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 31,453,737 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1,236,321,721 штук, на сумму 19,381,199 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 14,331 тыс. тенге были выкуплены в отчетном периоде.

Резервный капитал включает пересчитанный результат приобретения инвестиций в размере 11,290,420 тыс. тенге, влияние курсовых разниц в размере 219,241 тыс. тенге и составляет 11,509,661 тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников составили 814,329 тыс. тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Активы всего	86,736,242	87,590,519
Нематериальные активы	2,060,872	2,063,609
Обязательства	55,492,377	55,570,704
Сальдо УК - привилегированные акции	12,072,538	12,072,538
ЧА для простых акций	17,110,455	17,883,668
Количество простых акций, тыс. штук	1,236,322	1,236,527
Балансовая стоимость, тенге	13,84	14,46

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 июня 2013 года

	На 30 июня 2013	На 31 декабря 2012
Сумма начисленных дивидендов	389,192	194,596
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12,072,538	12,072,538
в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	3,689,195	3,689,195
Количество привилегированных акций, тыс. штук	389,192	389,192
Балансовая стоимость, тенге	32,02	31,52

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитана как отношение суммы 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.

	На 30 июня 2013	На 30 июня 2012
Чистый доход (убыток) акционеров компании	(408,679)	(741,536)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1,236,380	1,199,385
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(0,33)	(0,62)

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 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