

**Пояснительная записка к консолидированной промежуточной
финансовой отчетности**

АО «SAT&Company»

За 9 месяцев 2012 года

Примечания к консолидированной промежуточной финансовой отчетности за 9 месяцев 2012 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 30 сентября 2012 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 Komin»	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 Металлургический 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 9 месяцев 2012 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Новые учетные положения

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2011 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 2011 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 2011 года).

Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Группы

- Классификация выпуска прав на приобретение акций – изменения к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (выпущены 8 октября 2009 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).
- Ограниченное исключение из требований по раскрытию сравнительной информации по МСФО 7 – изменения к МСФО 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- Предоплата по минимальному требованию к финансированию – поправка к КИМСФО 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- Раскрытия – передача финансовых активов – изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и 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.
 - Все долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.
- 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 сентября 2012 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2011 и 2012 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 приобретения значительного влияния и до даты окончания значительного влияния. Если размер доли Группы в убытках 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. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности. Резерв на обесценение задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается через прибыль и убыток за год. Основным фактором, учитываемым Группой при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность.

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их

балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках и в кассе, краткосрочные депозиты до востребования или со сроком погашения менее трёх месяцев.

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной ставки процента.

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Доходы

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Общество получит поток экономических выгод, и что сумма дохода может быть оценена достаточно достоверно. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в отчете о доходах и расходах с момента передачи всех существенных рисков и выгод от владения товаром к покупателю, обычно после перехода к покупателю права собственности на товар.

Доходы от финансирования

Доходы от финансирования включают в себя процентный доход от инвестиций и доходы по депозитам. Процентный доход признается по мере начисления, и рассчитывается по методу эффективной процентной ставки.

Расходы по финансированию

Расходы по финансированию включают в себя расходы по процентам на займы, расходы по облигациям и привилегированным акциям, амортизацию дисконта по провизиям. Все расходы по процентам и прочие затраты, понесенные в связи с займами, учитываются по мере их возникновения в составе расходов по финансированию.

Подходный налог

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

Дивиденды

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

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

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Реализация нефтепродуктов	-	951 134
Реализация металла	8 682 347	2 973 561
Реализация карбида кальция	1 570 894	-
Реализация угля	1 255 248	1 127 451
Реализация известняка	518 553	-
Прочая реализация	171 897	786 009
Итого	12 198 939	5 838 155

Доходы по направлениям реализации

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Республика Казахстан	4 596 986	1 747 050
Российская Федерация	6 934 239	3 929 128
Украина	60 075	33 309
Китайская Народная Республика	162 523	-
Республика Молдова	192 302	-
Республика Узбекистан	198 191	-
Другие регионы	54 623	128 668
Итого	12 198 939	5 838 155

Себестоимость реализации

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Материалы и запасы	5 425 398	1 874 008
Топливо, ГСМ	244 802	829 126
Электроэнергия	1 632 486	466 086
Износ, истощение и амортизация основных средств	463 906	845 271
Заработная плата и связанные расходы на персонал	792 439	590 333
Налоги	125 604	92 327
Вскрышные работы	310 392	295 336
Эксплуатация и перевозка горной массы, услуги по переработке	38 818	-
Ремонт и обслуживание	69 475	27 137
Услуги вспомогательных цехов	94 877	525 501
Операционная аренда	54 606	46 660
Транспортировка	118 680	77 725
Аренда техники	12 771	-
Накладные расходы	-	336 113
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	934 937	-
Прочие	408 430	33 227
Итого	10 727 621	6 038 850

Расходы по реализации

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Транспортировка	630 286	529 687
Заработная плата	119 529	50 151
Переработка и хранение	-	86 700
Материалы	96 280	50 969
Прочее	72 859	34 360
Итого	918 954	751 867

Административные расходы

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Арендная плата	67 498	7 522
Заработная плата	1 188 853	764 441
Амортизация и износ	219 935	228 975
Охрана	147 148	89 391
Командировочные расходы	69 516	60 208
Материалы	87 554	91 566
Спонсорская помощь	109 172	134 597
Связь	65 683	43 532
Налоги	167 070	154 552
Банковские услуги	39 116	101 627
Штрафы и пени	16 578	23 260
Услуги юристов, консультации и проч.	621 401	396 008
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	389 583	-
Прочее	272 347	2 476
Итого	3 461 454	2 098 155

Прочие операционные расходы

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Расходы от выбытия основных средств	69 573	91 533
Расходы от выбытия инвестиций	-	6 059 089
Убыток от курсовой разницы	798 393	916 663
Прочее	95 507	217 877
Итого	963 473	7 285 162

Прочие операционные доходы

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Доход от курсовой разницы	782 888	547 847
Доход от реализации основных средств	41 981	71 726
Реализация лома и прочих товаров	910 612	-
Реализация инвестиций	-	10 822 883
Прочие доходы	270 884	1 677 458
Итого	2 006 365	13 119 914

Доходы от финансирования

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Вознаграждения по депозитам	5 237	5 120
Прочие	-	-
Итого	5 237	5 120

Расходы по финансированию

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Расходы по процентам банковских кредитов	1 757 098	1 191 148
Дивиденды	318 117	-
Расходы по выплате купонов	824 852	1 110 211
Прочие	270 657	-
Итого	3 170 724	2 301 359

Доля организации в убытке ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Доля в финансовом результате ассоциированных компаний	(348 895)	(346 119)
Итого	(348 895)	(346 119)

Прочие не операционные доходы

	9 мес. 2012	9 мес. 2011
Доход приобретения инвестиций	2 375 236	-
Прочие доходы	-	-
Итого	2 375 236	-

Раскрытие статей консолидированного промежуточного отчета о финансовом положении.

Краткосрочные активы

Денежные средства и их эквиваленты

На 30 сентября 2012 года денежные средства составляют сумму 257 897 тыс. тенге, все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Включают в себя ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи в сумме 6 т. тенге

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Задолженность покупателей и заказчиков	1 038 858	6 790 727
Краткосрочная задолженность работников	91 613	173 401
Финансовая помощь	8 875 535	-
Задолженность за ценные бумаги	1 462 397	-
Задолженность по аренде	-	47 039
Прочая дебиторская задолженность	218 786	10 185 105
(За минусом резерва по сомнительным требованиям)	(3 313 269)	(3 566 077)
Итого	8 373 920	13 630 195

Запасы.

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Сырье и материалы	1 803 388	845 460
Незавершенное производство	63 228	76 557
Готовая продукция	975 236	1 433 466
Товары	179 222	34 317
Прочее	14 549	-
(За минусом резерва по сомнительным требованиям)	(610 395)	(333 667)
Итого	2 425 228	2 056 133

Прочие краткосрочные активы

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
НДС зачетный	1 748 582	1 487 514
Прочие текущие налоги	70 829	84 167
Краткосрочные авансы выданные	978 937	454 773
Расходы будущих периодов	361 369	289 015
Прочие	164 463	842
(За минусом резерва по сомнительным требованиям)	(103 347)	(17 835)
Итого	3 220 833	2 298 476

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

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 927 819	2 403
Долгосрочная дебиторская задолженность работников	332 847	364 736
Прочая долгосрочная задолженность	2 779	384 121
(За минусом резерва по сомнительным требованиям)	(32 926)	(48 993)
Итого	4 230 519	702 267

Инвестиции, учитываемые методом долевого участия

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Инвестиции в ассоциированные компании	7 389 453	3 503 325
Итого	7 389 453	3 503 325

Разведочные и оценочные активы

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Разведочные и оценочные активы	3 781 538	9 196 785
Амортизация разведочных и оценочных активов	-	-6540
Приобретение разведочных и оценочных активов	550 485	-
Балансовая стоимость на конец периода	4 332 023	9 190 245

Нематериальные активы

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Лицензии, право недропользования	75 497	1 779 835
Прочие	48 313	10 801
Итого	123 810	1 790 636

Основные средства

	Горнорудные активы	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, мебель, компьютеры и прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость	594 580	3 374 780	26 688 382	7 881 441	713 167	3 494 830	42 747 180
Накопленный износ и обесценение	(34 717)		(1 185 206)	(1 260 352)	(261 381)	-	(2 741 656)
Балансовая стоимость на начало периода	559 863	3 374 780	25 503 176	6 621 089	451 786	3 494 830	40 005 524
Поступления	-	4 583	107 482	1 026 414	419 348	1 985 931	3 543 758
Поступления при объединении предприятий	-	2 526	347 350	6 239 644	315 297	577 781	7 206 704
Выбытия	-	(2 333)	(5 142)	(131 580)	(113 159)	(114 380)	(366 594)
Расходы по износу	(4 667)	-	(189 204)	(522 025)	(173 300)	-	(889 196)
Износ по выбытиям	-	-	3 253	44 552	27 000	-	74 805
Балансовая стоимость на конец периода	555 196	3 379 556	25 766 915	13 278 094	926 972	5 944 162	49 575 001

По состоянию на 30 сентября 2012 года основные средства балансовой стоимостью 24 151 102 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

Прочие долгосрочные активы

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Авансы, выплаченные за основные средства	1 535 535	492 447
Деньги в залоге	2 604 950	2 600 000
Авансы выплаченные за активы по разведке и оценке	279 218	529 522
Долгосрочная часть НДС зачетного	918 079	764 443
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	1 810 233	-
Прочие долгосрочные активы	165 843	283 949
Резерв	(6 992)	-
Итого	7 306 866	4 670 361

Обязательства**Краткосрочные обязательства****Краткосрочные займы**

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

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
АО «Сбербанк России»	5 942 075	3 916 428
АО «Эксимбанк Казахстан»	2 600 000	-
АО «Альянс Банк»	3 000 000	-
АО Банк ВТБ	1 157 950	416 646
АО «Евразийский Банк»	31 864	31 864
АО «Bank RBK»	390 000	-
АО «НурБанк»	308 990	85 000
Прочие	19 991	65 190
Итого краткосрочные займы	13 450 870	4 515 128

Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Начисленные дивиденды по привилегированным акциям	97 298	-
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств	770 702	-
Прочие обязательства	8 203	831 204
Итого	876 203	831 204

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	2 837 457	2 646 782
Краткосрочная задолженность по аренде	1 026	62 603
Краткосрочные вознаграждения к выплате	996 888	813 854
Прочая кредиторская задолженность	3 747 247	1 259 504
Итого	7 582 618	4 782 743

Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Краткосрочные авансы полученные	1 179 399	302 896
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	54 656	-
Прочие краткосрочные обязательства	131 726	4 584 354
Обязательства по налогам	325 567	118 342
Итого	1 691 348	5 005 592

Долгосрочные обязательства.**Долгосрочные займы**

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
АО «Сбербанк России»	7 159 138	4 679 521
АО «Эксимбанк Казахстан»	-	2 600 000
АО «Евразийский Банк»	84 971	212 427
Прочее	8 882	138 363
Итого кредитов	7 252 991	7 630 311

Выпущенные облигации

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 10 купонный период, заканчивающийся 03 января 2013 года 7 % годовых. На 30 сентября 2012 года облигации размещены в количестве 126 094 463 штуки.

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

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Облигации по номинальной стоимости	12 609 446	12 727 396
дисконт	(942 151)	(1 309 999)
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.	770 702	-
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по облигационному займу	10 896 593	11 417 397

Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Прочая кредиторская задолженность	3 238 910	3 391 535
Итого	3 238 910	3 391 535

Отложенные налоговые обязательства

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Отложенные налоговые обязательства	4 775 588	6 842 635

Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Долговой компонент привилегированных акций	3 689 195	929 068
Бонус коммерческого обнаружения	803 405	
Доходы будущих периодов	2 987 851	3 261 130
Актuarные обязательства	28 811	
Прочие долгосрочные обязательства	126 044	31 135
Итого	7 635 306	4 221 333

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 28 375 289 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 28 214 896 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 200 820 395 штук, на сумму 16 142 358 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 389 192 270 штук, на сумму 12 072 538 тыс. тенге.

В отчетном периоде были размещены привилегированные акции в количестве 59 510 617 штук на сумму 1 856 633 тыс. тенге. Размещения простых акций не было

Из капитала сформированного привилегированными акциями был выделен долговой компонент в сумме 3 689 195 тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных простых акций составило 9 240 177 штук на сумму 555 757 тыс. тенге. Простые акции в количестве 7 425 872 на сумму 427 048 тыс. тенге были выкуплены в отчетном периоде.

Резервный капитал, включающий в себя пересчитанный результат приобретения инвестиций - 11 290 420 тыс. тенге, влияние курсовых разниц - 310 236 тыс. тенге и долговой компонент привилегированных акций - 3 689 195 тыс. тенге и составил -15 289 851 тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль и доля неконтролирующих собственников составили 14 848 210 тыс. тенге и 1 157 791 тыс. тенге, соответственно.

Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Активы всего	87 568 136	86 923 914
Нематериальные активы	(123 810)	(1 790 636)
Обязательства на 30.09.2012	(59 192 847)	(50 499 975)
Сальдо УК - привилегированные акции	(12 072 538)	(2 377 599)
ЧА для простых акций	16 178 941	32 255 704
Количество простых акций, тыс. штук	1 191 580 218	1 200 000
Балансовая стоимость, тенге	13,57	26,88

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

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на 30 июня 2012 года

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Сумма начисленных дивидендов	97 298	80 445
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 072 538	3 306 667
в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	3 689 195	929 068
Количество привилегированных акций, штук	389 192 270	108 444
Балансовая стоимость, тенге	31,27	31,23

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 49,14%
- ТОО СФК KOR Invest 24,37%

Доход 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 отчётности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	На 30 сентября 2012	На 30 сентября 2011
Чистый убыток акционеров компании	(2 805 294)	132 861
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 192 794 372	1 178 442
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(2,35)	0,11

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 2012 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

Тохтаров Олжас Танирбергенович

Председатель Правления



Шарабок Надежда Ивановна

Главный бухгалтер