

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой
отчетности**

АО «SAT&Company»

За 3 квартал 2014 год

Общая информация

Организация и основная деятельность

АО «Sat&Company» (далее «Общество») - акционерное общество в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматы, 050008, ул. Муканова, 241. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовые показатели Общества и ее дочерних предприятий (совместно – «Группа»).

Основными видами деятельности Группы, по состоянию на 30 сентября 2014 года являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «Sat&Company»	Инвестиционная деятельность
ТОО «Таразский металлургический завод»	Металлургическое производство
ТОО «KARUAN»	Недропользование
ТОО «СарыаркаMining»	Недропользование
ТОО «Арман 100»	Недропользование
ТОО «Таразский электродный завод»	Производство и реализация электродной массы
ТОО «ЦАИКК»	Инвестиционная деятельность
АО «SAT&CoHOLDING A.S.»Турция	Торговая деятельность
ТОО ФНК «Ертыс»	Развитие проекта переработки кобальт- никелевых руд
ТОО «Казникель»	Разведка кобальт никелевых руд
АО «Темиртауский ЭлектроМеталлургический комбинат» (ТЭМК)	Металлургическое производство, недропользование
SAT SinoFerroAlloy B.V./Нидерланды	Металлургическое производство, недропользование
ТОО «Achem Investment»	Производство минеральных удобрений

ТОО «Sat&Company» было образовано в октябре 2001 года, в 2006 году преобразовано в Акционерное Общество.

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Деятельность Группы подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса как в Казахстане, так и за пределами республики. Данные риски включают последствия политических решений правительства, экономические условия, введение или изменение налоговых требований и иных правовых норм, колебания валютных курсов и осуществления контрактных прав.

Прилагаемая консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Основа подготовки консолидированной промежуточной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная промежуточная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, (интерпретациями IFRS и IFRIC), разработанными Международным советом по стандартам бухгалтерского учета (IASB), включая IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Учитывает разделы казахстанского законодательства, которые применимы к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по стандартам IFRS.

По мнению руководства Группы, все корректировки, необходимые для достоверного представления консолидированного финансового положения, консолидированных результатов деятельности и консолидированных денежных потоков за 3 квартал 2014 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

Новые учетные положения

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 году и принятые Группой

- Изменения к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. Применение пересмотренного стандарта привело только к изменениям раскрытий и
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2012 года).

Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Группы не описаны в данном разделе.

Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу, не были досрочно приняты Группой.

- Изменение к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия измененного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО 11 «Совместные предприятия», МСФО 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» (выпущены в мае 2011 года и применяются к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данных стандартов на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия измененного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты). В настоящее время Группа проводит оценку влияния данного стандарта на ее консолидированную финансовую отчетность.
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (выпущено в августе 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). В настоящее время Группа изучает последствия принятия указанной интерпретации на ее консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов.
- Принятие МСФО 9 с 1 января 2015 года является обязательным, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не касаются операционной деятельности Группы

Ниже представлены поправки и интерпретации действующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2012 года и после этой даты, или для более поздних периодов, но не касаются операционной деятельности Группы:

- Изменение к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты).

- Раскрытия – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).

Основы консолидации

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2014 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2013 и 30 сентября 2014 годов.

Дочерние предприятия

Дочерними являются предприятия, находящиеся под контролем Группы. Контроль осуществляется, если Группа имеет право, прямо или косвенно, определять финансовую и хозяйственную политику предприятия с целью получения выгоды от его деятельности. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического перехода контроля до даты его прекращения.

Ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются компании, на которые Группа оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по долевого методу и первоначально отражаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний, относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании.

Операции, исключаемые при консолидации

Все внутригрупповые счета и операции, а также нереализованные доходы от внутригрупповых операций элиминируются при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями и предприятиями, находящимися под совместным контролем, элиминируются в соответствии с размером доли Группы в данных предприятиях. Нереализованные доходы от операций с ассоциированными предприятиями элиминируются из инвестиций в ассоциированные предприятия. Нереализованные убытки элиминируются так же как нереализованные доходы за исключением того, что они элиминируются только в том объеме, для которого нет признаков обесценения.

Основы измерения

Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Общества и валютой, используемой при составлении данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация, представлена в тысячах тенге.

Использование оценок и суждений

Для подготовки данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использовало профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, имеющие отношение к вопросам отражения активов и обязательств, и раскрытия информации об условных активах и обязательствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Основные положения учётной политики

При подготовке консолидированной промежуточной финансовой отчетности согласно МСФО применялись основные принципы учетной политики. Данные принципы учетной политики применялись последовательно.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в тенге по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в тенге по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, которые возникают при пересчете, признаются в отчете о совокупной прибыли.

Основные средства

Признание и последующая оценка

Основные средства, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

Износ

На землю износ не начисляется. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. Износ прочих объектов основных средств, рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	5-10
Прочие	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

Обесценение

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Разведочные и оценочные активы

Признание и последующая оценка

Разведочные и оценочные активы оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. При необходимости разведочные и оценочные активы включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Разведочные и оценочные активы перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Обесценение разведочных и оценочных активов

Группа проверяет разведочные и оценочные активы на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость разведочных и оценочных активов превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости разведочных и оценочных активов за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывает на то, что Группа обязана проверить свои разведочные и оценочные активы на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость разведочных и оценочных активов, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

В целях оценки обесценения разведочные и оценочные активы, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по проектам.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямым методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование. В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из фактической себестоимости и чистой стоимости реализации. Фактическая себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе средневзвешенного метода и включает затраты на приобретение, производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их фактического местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Чистая стоимость продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи объекта запасов в ходе обычной хозяйственной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение выполнения работ по этому объекту и его продаже.

Финансовые инструменты

Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой.

Денежные средства

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

Займы

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

Доходы

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

Доходы от финансирования

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

Расходы по финансированию

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

Подоходный налог

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

Дивиденды

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

Дивиденды по привилегированным акциям признаются обязательством на каждую отчетную дату в течение года между выплатами, из расчета 1 тенге на 1 акцию.

Раскрытие статей консолидированного отчета о совокупной прибыли.

Доходы от реализации

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Реализация металла	4 243 872	5 534 395
Реализация карбида кальция	1 496 814	1 538 731
Реализация известняка	1 144 429	708 994
Реализация угля		667
Реализация электродной массы	345 941	355 288
Прочие	155 708	183 509
Итого	7 386 774	8 321 584

Доходы по направлениям реализации

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Республика Казахстан	5 193 431	3 797 426
Российская Федерация	1 710 599	3 761 388
Молдова	156 353	142 828
Китайская Народная Республика	86 303	
Узбекистан	43 591	72 442
Кыргызская Республика	37 061	34 082
Таджикистан	18 227	24 805
Украина	27 425	44 041
Туркмения	27 831	76 321
Другие регионы	85 953	368 251
Итого	7 386 774	8 321 584

Себестоимость реализации

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Электроэнергия	1 389 726	2 350 718
Материалы и запасы	2 708 998	2 839 037
Накладные расходы	2 124	122 453
Заработная плата и связанные расходы на персонал	988 503	1 318 516
Услуги вспомогательных цехов	10 941	33 553
Вскрышные работы	109 689	
Износ, истощение и амортизация основных средств	230 235	329 035
Топливо, ГСМ	185 581	232 175
Налоги	98 448	219 809
Ремонт и обслуживание	182 068	61 025
Аренда площадей и техники	37 493	21 948
Плата за пользование вагонами	8 928	52 883
Транспортировка	3 768	118 608
Командировочные расходы	135	3 255
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(445 352)	(414 525)
Прочие	84 566	131 741
Итого	5 595 851	7 420 231

Расходы по реализации

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Транспортировка	233 181	171 317
Заработная плата	24 862	60 884
Материалы	42 104	79 690
Аренда и услуги ЖД		100 647
Прочие	24 543	44 608
Итого	324 690	457 146

Административные расходы

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Заработная плата и связанные расходы	809 762	1 273 450
Амортизация и износ	396 348	328 721
Штрафы и пени	93 738	51 642
Налоги и сборы	215 548	196 448
Охрана	135 701	201 161
Связь и коммунальные услуги	112 831	30 077
Спонсорская и прочая финансовая помощь	139 964	47 756
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	151 614	388 726
Арендная плата	35 982	48 528
Командировочные расходы	21 141	50 346
Материалы	43 510	119 868
Банковские услуги	13 760	24 288
Резерв по дебиторской задолженности		865
Прочие	214 917	188 617
Итого	2 384 816	2 950 493

Прочие операционные доходы

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Доход от курсовой разницы	1 253 562	164 970
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	1 233 086	
Доход от реализации основных средств	378 632	131 364
Реализация лома и прочих товаров	696 428	775 197
Доходы от государственных субсидий	571 805	
Доход от списания кредиторской задолженности	443 978	
Прочие	522 959	135 216
Итого	5 100 450	1 206 747

Прочие операционные расходы

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Убыток от курсовой разницы	3 615 373	290 386
Расходы от выбытия инвестиций	2 163 781	
Расходы от выбытия основных средств	176 199	99 670
Прочие	896 834	266 881
Итого	6 852 187	656 937

Доходы от финансирования

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	6 100	241 443
Проценты по депозитам	76	17 436
Прочие		6 143
Итого	6 176	265 022

Расходы по финансированию

	3 квартал 2014 год	3 квартал 2013 год
Расходы по процентам банковских кредитов	1 983 151	1 411 676
Расходы по выплате купонов	942 828	814 416
Дивиденды	98 160	292 756
Восстановление дисконта	30 244	280 103
Прочие	159 205	234 489
Итого	3 213 588	3 033 440

Убыток от прекращенной деятельности в сумме 1 114 385 тыс. тенге получен при выбытии инвестиций АО «ГРК «SAT Komir» и АО «Казгеокосмос»

Раскрытие статей консолидированного баланса.

Краткосрочные активы

Денежные средства и их эквиваленты

На 30 сентября 2014 года денежные средства составляют 765 584 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Прочие краткосрочные финансовые активы

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Финансовая помощь	10 487 578	12 243 480
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(4 825 638)	(5 258 427)
Итого	5 661 940	6 985 053

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Задолженность покупателей и заказчиков	1 174 524	2 316 046
Задолженность за ЦБ	43 590 416	41 761 000
Краткосрочная задолженность работников	37 673	99 971
Прочие	316 036	1 436 877
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(256 460)	(75 436)
Итого	44 862 189	45 538 458

Запасы

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Готовая продукция	1262291	695 541
Сырье и материалы	707 319	785 735
Незавершенное производство	46 261	136 720
Товары	18 557	35 148
Прочие	17 730	62 794
За минусом резерва	-156 920	-77 632
Итого	1 895 238	1 638 306

Прочие краткосрочные активы

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочные авансы выданные	282 298	-
НДС зачетный	932 877	869 723
Прочие текущие налоги	58 846	-
Расходы будущих периодов	4 510	-
Прочие	3 261	31 946
Итого	1 281 792	901 669

Активы, предназначенные для продажи

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Активы АО «SAT&Company»	711 101	761 169
Активы АО «SAT Komir»		3 215 846
Итого	711 101	3 977 015

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

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Долгосрочные финансовые активы		79 806
Долгосрочная дебиторская задолженность	147 717	37 712
Итого	147 717	117 518

Инвестиционное имущество

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Имущество в составе АО «Темиртауский Электрометаллургический комбинат»	253 307	1 625 203
Имущество в Рахат Тауэрс	2 081 558	
Итого	2 334 865	1 625 203

Разведочные и оценочные активы

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Разведочные и оценочные активы на начало года	1 687 142	3 825 714
Амортизация разведочных и оценочных активов		-27 870
Приобретение разведочных и оценочных активов	4502	75 343
Перевод в валюту представления		
Обесценение	(485 922)	(2 186 045)
Балансовая стоимость на конец периода	1 205 722	1 687 142

Нематериальные активы

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Лицензии, право на недропользование	1 837 117	1 844 044
Прочие	34 988	35 073
Итого	1 872 105	1 879 117

Прочие долгосрочные активы

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Авансы, выплаченные за основные средства	1 029 686	1 259 903
Долгосрочная часть НДС зачетного	1 152 931	945 165
Авансы, выплаченные за прочие долгосрочные активы	1 547	50 000
Деньги, ограниченные в использовании	33 078	29 806
Прочие	833 929	48 692
Итого	3 051 171	2 333 566

Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт, прочее офисное оборудование	Незавершенное строительство	Итого
Балансовая стоимость на начало периода	3 355 683	5 579 277	6 445 052	938 810	2 391 126	18 709 948
Поступления		2 225	86 089	36 536	481 681	606 531
Выбытия	-69 159	-27 822	-18 257	-9 222	-16 258	-140 718
Расходы по износу		-161 632	-925 586	-174 819		-1 262 037
Износ по выбытиям		12 062	2 313	416	-	14 791
Балансовая стоимость на конец периода	3 286 524	5 404 110	5 589 611	791 721	2 856 549	17 928 515

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

Краткосрочные обязательства

Займы	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
АО «Сбербанк России»	3 432 038	3 675 717
АО «АльянсБанк»	1 343 689	2 700 666
ТОО «GT»		2 262 750
АО «Bank RBK»		532 363
Прочие		1 224 636
Итого	4 775 727	10 396 132

Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Дивиденды по привилегированным акциям	98 160	196 319
Начисленные вознаграждения по займам	1 073 461	854 083
Гарантии по займам	498 223	
Текущая часть облигационного займа	322 280	839 565
Прочая финансовая задолженность	937 489	
Итого	2 929 613	1 889 967

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	5 138 537	3 988 748
Прочая кредиторская задолженность	7 631 632	
Итого	12 770 169	3 988 748

Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Краткосрочные авансы полученные	1 052 974	2 696 862
Обязательства по налогам	42 003	194 582
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	54 654	218 623
Прочие	1 174 730	190 556
Итого	2 324 361	3 300 623

Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Обязательства АО «SAT Komir»	4 374 567	5 892 772
Итого	4 374 567	5 892 772

Долгосрочные обязательства**Займы**

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
АО «Сбербанк России»	11 012 076	9 299 423
Народный Банк	2 331 344	
Прочие	1 449 299	1 017 083
Итого	14 792 719	10 316 506

Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Долговой компонент привилегированных акций	3 717 908	3 717 910
Доходы будущих периодов	2 550 605	2 550 605
Бонус коммерческого обнаружения	563 607	563 607
Исторические затраты	56 365	56 309
Актuarные обязательства	-	108 124
Прочие	-	
Итого	6 888 485	6 996 555

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 тринадцать лет с даты выпуска по номинальной стоимости. Выплата вознаграждения, начиная с 13 купонного периода будет осуществляться один раз в год в течении 10 дней, начиная с 03 июля, года, следующего за завершённым купонным периодом. Ставка вознаграждения на 14 купонный период, заканчивающийся 03 января 2015 года 7,0 % годовых. На 30 сентября 2014 года облигации в обращении в количестве 119 976 047 штук.

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

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(393 996)	(424 239)
Облигации в составе прочих краткосрочных финансовых обязательств.	(322 280)	(322 280)
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу	11 281 329	11 251 086

Второй выпуск

2 августа 2012 года Общество выпустило 60 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через девять лет после даты выпуска по номинальной стоимости.

Выплата вознаграждения, начиная с четвертого купонного периода осуществляется один раз в год в течении 10 дней, начиная с 3 августа, года, следующего за окончанием купонного периода. 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 $\text{rmax} = 12\%$ (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего $\text{min} = 3\%$ (три процента) годовых от номинальной стоимости облигации.

Ставка вознаграждения на 5 купонный период, заканчивающийся 02 февраля 2015 года 7,5 % годовых. На 30 сентября 2014 года облигации в обращении в количестве 11 855 880 штук.

На дату размещения облигаций Общество признало премию, которая амортизируется методом эффективной процентной ставки, определяемой на каждую дату выплаты купона.

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	1 185 588
премия	65 336	71 508
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу	1 250 924	1 257 096
Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств	12 532 253	12 508 182

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 27 357 190 тыс. тенге, который состоит из акционерного капитала, долгового компонента привилегированных акций, выкупленных собственных акций, резервного капитала и нераспределенной прибыли

Общее количество объявленных к выпуску простых и привилегированных акций составило 3 000 000 000 (три миллиарда) штук и 750 000 000 (семьсот пятьдесят миллионов) штук, соответственно.

Акционерный капитал Общества по состоянию на отчетную дату составил 31 585 508 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 236 348 103 штук, на сумму 19 400 667 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 392 647 822 штук, на сумму 12 184 841 тыс. тенге.

Из капитала, сформированного размещением привилегированных акций, выделен долговой компонент в сумме 3 718 062 тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных акций составило:

- простых 10 424 075 штук на сумму 617 546 тыс. тенге,
- привилегированных 2 штуки на сумму 62 тенге.

Резервный капитал включает пересчитанный результат приобретения инвестиций в размере (11 290 420) и влияние курсовых разниц в размере 92 317 тыс. тенге и составляет (11 382 738) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) 11 659 688 тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников (169 660)

Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Активы всего	92 972 447	93 180 327
Нематериальные активы	1 872 105	1 879 117
Обязательства	65 615 257	59 289 283
Сальдо УК - привилегированные акции	12 184 841	8 466 611
ЧА для простых акций	13 300 244	23 545 316
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 348	1 236 290
Балансовая стоимость акции, тенге	10,75	19,05

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

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

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

	На 30 сентября 2014	На 31 декабря 2013
Сумма начисленных дивидендов	98 160	196 318
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 184 841	12 184 519
в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	3 718 062	3 717 908
Количество привилегированных акций, тыс. штук	392 648	392 638
Балансовая стоимость акции, тенге	31,28	31,53

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 КенесХамитулы 51,85 %
- Мусинов Роллан Даниялович 23,17 %
- АО ЕНПФ 17,30%

Прибыль на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении и размещенных по подписке до даты выпуска 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 2014	На 30 сентября 2013
Чистый доход (убыток) акционеров компании	(6 535 612)	(-2 609 644)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 313	1 236 443
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(5,29)	(2,11)

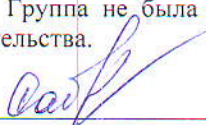
Управление капиталом

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 2014 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.


Сагитова Румия Шафхатовна
Заместитель Председателя Правления
по финансам и инвестициям




Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер