

**АО «SAT&Company»**

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой  
отчетности**

**за 1 квартал 2016 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 31 марта 2016 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 «ЦАИКК»   | Инвестиционная деятельность                         |
| АО «SAT&CoHOLDING A.S.»Турция                             | Торговая деятельность                               |
| ShalkiyaZinc N.V.(Нидерланды)                             | Инвестиционная деятельность                         |
| SAT&Co Netherlands (Нидерланды)                           | Инвестиционная деятельность                         |
| ТОО ФНК «Ертыс»   | Развитие проекта переработки кобальт- никелевых руд |
| ТОО «Казникель»   | Разведка кобальт никелевых руд                      |
| АО «Темиртауский Электрометаллургический комбинат» (ТЭМК) | Металлургическое производство, недропользование     |
| ТОО « SAT Engeneering»                                    | Ремонтно-строительные работы                        |
| ТОО «Axem 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 1 квартал 2016 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

## Новые учетные положения

*Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2015 году и принятые Группой*

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27: «Инвестиционные предприятия»**  
Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток.  
Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Поправки к МСФО (IAS) 32: «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**  
Применяются ретроспективно.  
Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов.  
Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Поправки к МСФО (IAS) 36: «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**  
Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения.  
Поправки учтены в финансовой отчетности Группы.

*Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 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 не описаны в данном разделе..*

*Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не касаются операционной деятельности Группы не описаны в данном разделе.*

## Основы консолидации

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2016 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 марта 2016 и 31 марта 2015 годов.

## Дочерние предприятия

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

## Ассоциированные предприятия

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

### **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.

### **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><br>(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 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 изучениям, 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.

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.

### **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. 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 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.

Далее приводится раскрытие статей финансовой отчетности, данные приведены в тысячах тенге.

### Раскрытие статей консолидированного отчета о совокупной прибыли.

#### Доходы от реализации

|                                     | 1 кв. 2016 года  | 1 кв. 2015 года  |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Реализация металла                  | 3 714            | 908 351          |
| Реализация карбида кальция          | 1 505 413        | 399 805          |
| Реализация известняка               | 381 077          | 217 774          |
| Реализация марганцевого концентрата | 1 423 185        | 129 510          |
| Прочие                              | 326 844          | 70 890           |
| <b>Итого</b>                        | <b>3 640 233</b> | <b>1 726 330</b> |

#### Доходы по направлениям реализации

|                      | 1 кв. 2016 года  | 1 кв. 2015 года  |
|----------------------|------------------|------------------|
| Республика Казахстан | 3 515 943        | 1 664 995        |
| Российская Федерация | 805              | 43 769           |
| Молдова              | 105 011          | 14 813           |
| Другие регионы       | 18 474           | 2 753            |
| <b>Итого</b>         | <b>3 640 233</b> | <b>1 726 330</b> |

#### Себестоимость реализации

|   | 1 кв. 2016 года  | 1 кв. 2015 года  |
|---|------------------|------------------|
| Электроэнергия  | 981 303          | 596 131          |
| Материалы и запасы  | 1 062 504        | 419 280          |
| Накладные расходы   | 72 964           | 53               |
| Заработная плата и связанные расходы на персонал                    | 344 010          | 436 793          |
| Услуги вспомогательных цехов  | 49 988           | 47               |
| Вскрышные работы  | 55 178           | 58 471           |
| Износ, истощение и амортизация основных средств                     | 69 042           | 79 929           |
| Топливо, ГСМ  | 56 101           | 53 909           |
| Налоги  | 47 599           | 40 093           |
| Ремонт и обслуживание   | 81 964           | 51 588           |
| Аренда площадей и техники   | 14 835           | 8 296            |
| Плата за пользование вагонами                                       | -                | 15 361           |
| Транспортировка   | 21 572           | 1 567            |
| Командировочные расходы   | 560              | 1 071            |
| Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства | (138 078)        | (195 971)        |
| Обесценение ОС и НМА  | -                | -                |
| Прочие  | 22 622           | 6 598            |
| <b>Итого</b>  | <b>2 742 164</b> | <b>1 573 216</b> |



**Расходы по реализации**

|                    | <b>1 кв. 2016 года</b> | <b>1 кв. 2015 года</b> |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| Транспортировка    | 23 880                 | 72 456                 |
| Заработная плата   | 3 241                  | 8 382                  |
| Материалы          | 6 009                  | 13 385                 |
| Аренда и услуги ЖД | 40 254                 | 2 240                  |
| Прочие             | 8 025                  | 11 168                 |
| <b>Итого</b>       | <b>106 197</b>         | <b>107 631</b>         |

**Административные расходы**

|   | <b>1 кв. 2016 года</b> | <b>1 кв. 2015 года</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| Заработная плата и связанные расходы                          | 213 067                | 370 852                |
| Амортизация и износ   | 144 037                | 143 420                |
| Штрафы и пени   | 8 182                  | 28 433                 |
| Налоги и сборы  | 12 143                 | 43 172                 |
| Охрана  | 45 700                 | 49 529                 |
| Связь и коммунальные услуги                                   | 7 855                  | 30 446                 |
| Спонсорская и прочая финансовая помощь                        | 12 402                 | 17 955                 |
| Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги | 92 727                 | 24 359                 |
| Арендная плата  | 19 007                 | 7 507                  |
| Командировочные расходы                                       | 7 873                  | 4 594                  |
| Материалы   | 15 367                 | 51 513                 |
| Банковские услуги   | 3 748                  | 5 019                  |
| Резерв по дебиторской задолженности и ОС                      | -                      |                        |
| Прочие  | 10 355                 | 118 786                |
| <b>Итого</b>  | <b>592 463</b>         | <b>895 585</b>         |

**Прочие операционные доходы**

|  | <b>1 кв. 2016 года</b> | <b>1 кв. 2015 года</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| Доход от курсовой разницы                                  | 2 749 450              | 69 315                 |
| Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса       | -                      |                        |
| Доход от реализации основных средств                       | 7 162                  | 3 346                  |
| Реализация лома и прочих товаров, услуг                    | 16 574                 | 763 897                |
| Амортизация доходов будущих периодов                       | 54 655                 |                        |
| Доход от списания кредиторской задолженности               | 3 812                  |                        |
| Прочие, в т.ч. восстановление обесценения дебиторской з-ти | 548 946                |                        |
| <b>Итого</b>   | <b>3 380 599</b>       | <b>836 558</b>         |

**Прочие операционные расходы**

|  | <b>1 кв. 2016 года</b> | <b>1 кв. 2015 года</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| Убыток от курсовой разницы               | 2 914 867              | 456 147                |
| Расходы от выбытия инвестиций            | -                      |                        |
| Расходы от выбытия основных средств      | 1 847                  | 3 869                  |
| Обесценение активов по разведке и оценке | 1 018 146              |                        |
| Прочие ( материалы, штрафы)              | 18 891                 | 699 677                |
| <b>Итого</b>                             | <b>3 953 751</b>       | <b>1 159 693</b>       |

**Доходы от финансирования**

|   | <b>1 кв. 2016 года</b> | <b>1 кв. 2015 года</b> |
|---|------------------------|------------------------|
| Восстановление резерва по дебиторской задолженности |                        |                        |
| Проценты по депозитам                               | 1 766                  | 1 622                  |
| Прочие (гос. субсидии на кредиты)                   |                        |                        |
| <b>Итого</b>  | <b>1 766</b>           | <b>1 622</b>           |

**Расходы по финансированию**

|  | <b>1 кв. 2016 года</b> | <b>1 кв. 2015 года</b> |
|--|------------------------|------------------------|
| Расходы по процентам банковских кредитов | 74 015                 | 439 359                |
| Расходы по выплате купонов               | -                      |                        |
| Восстановление дисконта                  | 453 903                |                        |
| Убытки по займам и денежным эквивалентам | 539 735                |                        |
| Прочие                                   | -                      | 1 802                  |
| <b>Итого</b>                             | <b>1 067 653</b>       | <b>441 161</b>         |

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

На 31 марта 2016 года денежные средства составляют 107 216 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

|  | <b>На 31 марта 2016</b> | <b>На 31 декабря 2015</b> |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Финансовая помощь                              | 49 401 813              | 49 807 996                |
| За минусом резерва по сомнительным требованиям | 7 923 023               | 5 223 649                 |
| <b>Итого</b>                                   | <b>41 478 790</b>       | <b>44 584 347</b>         |

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

|  | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|--|------------------|--------------------|
| Задолженность покупателей и заказчиков         | 1 850 920        | 1 842 214          |
| Краткосрочные авансы выданные                  | 211 571          | 264 803            |
| Прочие   | 276 374          | 734 624            |
| За минусом резерва по сомнительным требованиям | (281 091)        | (347 953)          |
| <b>Итого</b>                                   | <b>2 036 872</b> | <b>2 493 688</b>   |

**Прочие краткосрочные активы**

|              | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|--------------|------------------|--------------------|
| НДС зачетный | 240 685          | 415 041            |
| Прочие       | 72 283           | 24 595             |
| <b>Итого</b> | <b>316 968</b>   | <b>439 636</b>     |

**Активы, предназначенные для продажи**

|                         | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|-------------------------|------------------|--------------------|
| Активы АО «SAT&Company» | 668 185          | 703 948            |
| Активы АО «ТЭМК»        |                  | 1 238 054          |
| <b>Итого</b>            | <b>668 185</b>   | <b>1 942 002</b>   |

**Запасы**

|                            | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|----------------------------|------------------|--------------------|
| Готовая продукция          | 1 447 908        | 1 215 914          |
| Сырье и материалы          | 672 374          | 612 801            |
| Незавершенное производство | 85 203           | 257 921            |
| Товары                     | 10 043           | 8 142              |
| Прочие                     | 37 156           | 29 048             |
| За минусом резерва         | (42 918)         | (42 918)           |
| <b>Итого</b>               | <b>2 209 766</b> | <b>2 080 908</b>   |

**Долгосрочные активы****Инвестиционное имущество**

|                       | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|-----------------------|------------------|--------------------|
| Имущество SAT&Company | 1 281 940        | 1 281 940          |
| Имущество ТЭМКа       |                  | 417 479            |
| <b>Итого</b>          | <b>1 281 940</b> | <b>1 699 419</b>   |

**Нематериальные активы**

|                        | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|------------------------|------------------|--------------------|
| Право недропользования | 1 493 294        | 1 493 294          |
| Прочие                 | 29 507           | 14 305             |
| <b>Итого</b>           | <b>1 522 801</b> | <b>1 507 599</b>   |

**Прочие долгосрочные активы**

|   | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|---|------------------|--------------------|
| Авансы, выплаченные за основные средства      | 166 170          | 176 712            |
| Долгосрочная часть НДС зачетного              | 642 431          | 644 209            |
| Прочая долгосрочная дебиторская задолженность |                  | 331 387            |
| Деньги, ограниченные в использовании          |                  | 6 883              |
| Прочие  | 10 404           | 767                |
| Резерв  |                  | (284 561)          |
| <b>Итого</b>                                  | <b>819 005</b>   | <b>875 397</b>     |

**Основные средства**

|   | Земля            | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Транспорт и прочие ОС | Незавершенное строительство | Итого            |
|---|------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------|------------------|
| Первоначальная стоимость на начало            | 3 059 748        | 7 678 974           | 8 713 391             | 1 847 825             | 4 262 632                   | 25 562 570       |
| Накопленный износ и обесценение               | - 631 486        | - 6 330 588         | - 6 119 458           | - 1 191 833           | - 3 055 179                 | - 17 328 544     |
| <b>Балансовая стоимость на начало периода</b> | <b>2 428 262</b> | <b>1 348 386</b>    | <b>2 593 933</b>      | <b>655 992</b>        | <b>1 207 453</b>            | <b>8 234 026</b> |
| Поступления                                   |                  | 701 170             | 543 038               | 6 281                 | 7 261                       | 1 257 750        |
| Выбытия                                       | -                | -                   | 574                   | 10 233                |                             | 10 807           |
| Расходы по износу                             |                  | 5 497               | 49 859                | 25 300                |                             | 80 656           |
| Износ по выбытиям                             | - 59 305         |                     |                       |                       |                             | - 59 305         |
| Первоначальная стоимость на конец             | 3 059 748        | 8 380 144           | 9 255 855             | 1 843 873             | 4 269 893                   | 26 809 513       |
| Накопленный износ и обесценение               | - 690 791        | - 6 336 085         | - 6 169 317           | - 1 217 133           | - 3 055 179                 | - 17 468 505     |
| <b>Балансовая стоимость на конец периода</b>  | <b>2 368 957</b> | <b>2 044 059</b>    | <b>3 086 538</b>      | <b>626 740</b>        | <b>1 214 714</b>            | <b>9 341 008</b> |

По состоянию На 31 марта 2016 года основные средства балансовой стоимостью 7 547 032 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

**Краткосрочные обязательства****Займы**

| Займы                | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|----------------------|------------------|--------------------|
| АО «Сбербанк России» | 2 038 381        | 2 074 322          |
| Народный Банк РК     |                  | 313 868            |
| АО Forte BANK        | 908 565          | 980 294            |
| Банк Астаны          | 98 567           | 104 567            |
| <b>Итого</b>         | <b>3 045 513</b> | <b>3 473 051</b>   |

**Прочие краткосрочные финансовые обязательства**

|                                      | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|--------------------------------------|------------------|--------------------|
| Начисленные вознаграждения по займам | 200 840          | 351 252            |
| Текущая часть облигационного займа   | 1 495 940        | 1 241 196          |
| <b>Итого</b>                         | <b>1 695 940</b> | <b>1 592 448</b>   |

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

|   | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|---|------------------|--------------------|
| Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам | 3 980 793        | 4 534 861          |
| Прочая кредиторская задолженность                     | 85 411           | 49 280             |
| <b>Итого</b>  | <b>4 066 204</b> | <b>4 584 141</b>   |

**Прочие краткосрочные обязательства**

|  | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|--|------------------|--------------------|
| Краткосрочные авансы полученные              | 217 710          | 69 636             |
| Обязательства по налогам                     | 71 786           | 239 713            |
| Краткосрочная часть доходов будущих периодов | 163 967          | 218 623            |
| Прочие                                       | 48 823           | 114 184            |
| <b>Итого</b>                                 | <b>502 286</b>   | <b>642 159</b>     |

**Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи**

|                         | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|-------------------------|------------------|--------------------|
| Обязательства АО «ТЭМК» | 234 738          | 1 252 010          |

**Долгосрочные обязательства****Займы**

|                      | На 31 марта 2016  | На 31 декабря 2015 |
|----------------------|-------------------|--------------------|
| АО «Сбербанк России» | 25 202 948        | 24 917 877         |
| Народный Банк        | 1 278 020         | 1 278 020          |
| Банк Астаны          | 948 000           | 948 000            |
| <b>Итого</b>         | <b>27 428 968</b> | <b>27 143 897</b>  |

**Прочие долгосрочные обязательства**

|  | На 31 марта 2016 | На 31 декабря 2015 |
|--|------------------|--------------------|
| Долговой компонент привилегированных акций | 3 718 096        | 3 718 096          |
| Доходы будущих периодов                    | 2 113 359        | 2 113 359          |
| Прочие                                     | 45               |                    |
| <b>Итого</b>                               | <b>5 831 500</b> | <b>5 831 455</b>   |

**Выпущенные облигации**

У общества зарегистрированы два выпуска облигаций.

**Первый выпуск**

3 января 2008 года Общество выпустило 150 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через 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 15 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2016 года 14 % годовых. На 31 марта 2016 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 31 марта 2016  | На 31 декабря 2015 |
|--|-------------------|--------------------|
| Облигации по номинальной стоимости   | 11 997 605        | 11 997 605         |
| дисконт  | (334 679)         | (344 581)          |
| <b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b> | <b>11 662 926</b> | <b>11 653 024</b>  |

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

Ставка вознаграждения на 6 купонный период, заканчивающийся 02 августа 2016 года 12 % годовых. На 31 марта 2016 года облигации в обращении в количестве 11 855 880 штук.

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

|  | На 31 марта 2016  | На 31 декабря 2015 |
|--|-------------------|--------------------|
| Облигации по номинальной стоимости   | 1 185 588         | 1 185 588          |
| премия   | 55 616            | 57 383             |
| <b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b> | <b>1 241 204</b>  | <b>1242971</b>     |
| <b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>                           | <b>12 904 130</b> | <b>12 895 995</b>  |

### Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 2 488 791 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 31 585 624 тыс. тенге и включал:

- размещенные простые акции в количестве 1 246 773 954 штук, на сумму 19 400 715 тыс. тенге;
- размещенные привилегированные акции в количестве 392 649 871 штук, на сумму 12 184 909 тыс. тенге.

Из капитала, сформированного размещением привилегированных акций, выделен долговой компонент в сумме 3 718 096 тыс. тенге.

По состоянию на отчетную дату количество выкупленных акций составило:

- простых 10 445 774 штук на сумму 618 111 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 (1 589 993) тыс. тенге и составляет (12 880 413) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) – (10 843 076) тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников -(-1037137) тыс. тенге

**Балансовая стоимость одной простой акции**

|  | <i>На 31 марта 2016</i> | <i>На 31 декабря 2015</i> |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Активы всего                             | 61 715 343              | 64 908 212                |
| Нематериальные активы                    | 1 522 801               | 1 507 599                 |
| Обязательства                            | 59 226 552              | 60 972 197                |
| Сальдо УК - привилегированные акции      | 8 466 813               | 8 466 813                 |
| <b>ЧА для простых акций</b>              | <b>(7 500 823)</b>      | <b>(6 038 397)</b>        |
| Количество простых акций, тыс. штук      | 1 236 328               | 1 236 328                 |
| <b>Балансовая стоимость акции, тенге</b> | <b>(6,07)</b>           | <b>(4,88)</b>             |

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

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

**Балансовая стоимость одной привилегированной акции**

|  | <i>На 31 марта 2016</i> | <i>На 31 декабря 2015</i> |
|--|-------------------------|---------------------------|
| Сумма начисленных дивидендов                                   |                         |                           |
| Сальдо счета УК (привилегированные акции)                      | 12 184 909              | 12 184 909                |
| долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах | 3 718 096               | 3 718 096                 |
| Количество привилегированных акций, тыс. штук                  | 392 650                 | 392 650                   |
| <b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>                       | <b>31,03</b>            | <b>31,03</b>              |

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитана как отношение сумма начисленных дивидендов плюс сальдо счета уставного капитала с учетом долговой составляющей по привилегированным акциям к количеству привилегированных акций на дату отчета.

**Владельцы компании**

Акционеры, владеющие десятью и более процентами размещенных простых акций Общества (за вычетом акций, выкупленных Обществом) на отчетную дату.

- Ракишев КенесХамитулы 76,01 %
- 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.

|   | <i>1 кв. 2016 года</i> | <i>1 кв. 2015 года</i> |
|---|------------------------|------------------------|
| Чистый доход (убыток) акционерам простых акций                | (1 447 224)            | (1 614 107)            |
| Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук  | 1 236 328              | 1 236 328              |
| <b>Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)</b> | <b>(1,17)</b>          | <b>(1,31)</b>          |

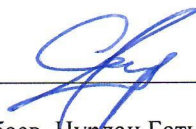
### Управление капиталом

Руководство Группы следует политике поддержания уровня капитала, достаточного для обеспечения доверия инвесторов, кредиторов и рынка в целом, а также для сохранения темпов развития бизнеса в будущем. Руководство Группы контролирует показатель нормы прибыли на капитал и стремится поддерживать баланс между более высокой доходностью, достижение которой возможно при более высоком уровне заимствований, и преимуществами и безопасностью, которые обеспечивает устойчивое положение в части капитала. В течение отчетных периодов не произошло изменений в политике Группы по управлению капиталом.

### Судебные иски

В ходе текущей деятельности Группа периодически является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

На 31 марта 2016 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.



Саурамбаев Нурлан Батыргалиевич  
Председатель Правления



Шарабок Надежда Ивановна  
Главный бухгалтер