

**АО «SAT&Company»**

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой  
отчетности**

**За 1 квартала 2017 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 компаний Группы, по состоянию на 31 марта 2017 года, являются:

Компания/дочернее предприятие	Основная деятельность
АО «SAT&Company»	Инвестиционная деятельность
ТОО «Таразский металлургический завод»	Металлургическое производство
ТОО «СарыаркаMining»	Недропользование
ТОО «Арман 100»	Недропользование
ТОО «ЦАИКК»	Инвестиционная 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&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 квартала 2017 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

### Новые учетные положения

*Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2016 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.

#### **Основы консолидации**

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2017 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 31 марта 2017 и 31 марта 2016 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> (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 изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

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

#### *Обесценение разведочных и оценочных активов*

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

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

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

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

### Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование. В случае обесценения балансовая стоимость

нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

### **Товарно-материальные запасы**

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

### **Финансовые инструменты**

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

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

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 идет раскрытие статей финансовой отчетности, данные приведены в тысячах тенге.**

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

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Реализация ферросплавов	3 964 991	1 275 044
Реализация карбида кальция	1 122 708	1 505 413
Реализация известняка	607 171	381 077
Реализация марганцевого концентрата	42 678	31 207
Услуги по переработке	856 887	151 855
Реализация электродной массы	162 879	
Прочие	36 209	295 637
<b>Итого</b>	<b>6 793 523</b>	<b>3 640 233</b>

## Доходы по направлениям реализации

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Республика Казахстан	5 136 414	3 515 943
Российская Федерация	1 040 663	805
Молдова	243 892	105 011
Другие регионы	372 554	18 474
<b>Итого</b>	<b>6 793 523</b>	<b>3 640 233</b>

## Себестоимость реализации

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Электроэнергия	814 475	981 303
Материалы и запасы	3 823 815	1 112 492
Накладные расходы	41 963	72 964
Заработная плата и связанные расходы на персонал	400 222	344 010
Вскрышные работы	81 746	55 178
Износ, истощение и амортизация основных средств	121 870	69 042
Топливо, ГСМ	137 698	56 101
Налоги	103 553	47 599
Ремонт и обслуживание	96 149	81 964
Аренда площадей и техники	611	14 835
Плата за пользование вагонами	8 114	12 132
Транспортировка	6 187	21 572
Командировочные расходы	519	560
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(382 831)	(138 078)
Прочие	2620	10 490
<b>Итого</b>	<b>5 256 711</b>	<b>2 742 164</b>

## Расходы по реализации

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Транспортировка	35 028	23 880
Заработная плата	29 585	13 116
Материалы	18 435	11 672
Аренда и услуги ЖД	93 879	49 504
Прочие	46 524	8 025
<b>Итого</b>	<b>223 451</b>	<b>106 197</b>

## Административные расходы

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Заработная плата и связанные расходы	240 344	213 067
Амортизация, износ и обесценение ОС	86 286	144 037
Штрафы и пени	1 136	8 182
Налоги и сборы	66 511	12 143
Охрана	31 624	45 700
Связь и коммунальные услуги	39 389	7 855
Спонсорская и прочая финансовая помощь	2 000	12 402
Информационные, юридические и прочие услуги	41 810	92 727
Арендная плата	6 023	19 007
Командировочные расходы	4 072	7 873
Материалы	39 995	15 367
Банковские услуги	3 344	3 748
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	6 707	
Прочие	30 219	10 355
<b>Итого</b>	<b>599 460</b>	<b>592 463</b>



**Прочие операционные расходы**

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Убыток от курсовой разницы	247 079	2 914 867
Расходы от выбытия инвестиций	3 303	-
Обесценение долгосрочных активов		1 018 146
Расходы от выбытия основных средств	194	1 847
Прочие ( материалы, штрафы)	99 264	18 891
<b>Итого</b>	<b>349 840</b>	<b>3 953 751</b>

**Прочие операционные доходы**

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Доход от курсовой разницы	1 597 427	2 749 450
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	41	-
Доход от реализации основных средств	102	7 162
Реализация лома и прочих товаров, услуг	262 242	16 574
Амортизация доходов будущих периодов	-	54 655
Доход от списания обязательств	2 631	3 812
Прочие, в т.восстановление обесценения активов	60 280	548 946
<b>Итого</b>	<b>1 922 723</b>	<b>3 380 599</b>

**Доходы от финансирования**

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Проценты по депозитам	1 953	1 766
Доходы по курсовым разницам по денежным средствам и их эквивалентам	2 415	
<b>Итого</b>	<b>4 368</b>	<b>1 766</b>

**Расходы по финансированию**

	1 кв. 2017 года	1 кв. 2016 года
Расходы по процентам банковских кредитов	862 665	74 015
Расходы по дивидендам	98 162	-
Расходы по выплате купонов	348 404	-
Убыток от курсовых разниц по займам		539 735
Восстановление дисконта	12 196	453 903
Прочие	15	
<b>Итого</b>	<b>1 321 442</b>	<b>1 067 653</b>

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

На 31 марта 2017 года денежные средства составляют 315 679 т. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Финансовая помощь	42 512 193	43 853 824
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(5 086 761)	(5 153 850)
<b>Итого</b>	<b>37 425 432</b>	<b>38 699 974</b>

## Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Задолженность покупателей и заказчиков	2 600 660	4 120 628
Прочие	174 098	597 430
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(134 502)	(34 500)
<b>Итого</b>	<b>2 640 256</b>	<b>4 683 558</b>

## Запасы

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Готовая продукция	1522 862	800 497
Сырье и материалы	1 916 555	965 881
Незавершенное производство	455 100	446 842
Товары	30	125
Прочие	8 125	17 026
За минусом резерва	(235 069)	(263 049)
<b>Итого</b>	<b>3 667 603</b>	<b>1 967 322</b>

## Прочие краткосрочные активы

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
НДС зачетный	809 998	303 135
Депозиты	145 381	145 381
Краткосрочные авансы выданные	4 919 466	4 319 206
Расходы будущих периодов	8 665	7 406
Прочие	63 675	109 575
Резерв	(6 693)	(23 419)
<b>Итого</b>	<b>5 940 492</b>	<b>4 861 284</b>

## Долгосрочные активы

## Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие ОС	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на начало	3 027 508	10 241 553	9 220 634	2 079 688	3 907 024	28 476 407
Накопленный износ и обесценение	468 505	6 660 243	6 541 604	1 400 055	2 955 042	18 025 449
Балансовая стоимость на начало периода	2 559 003	3 581 310	2 679 030	679 633	951 982	10 450 958
Поступления		193	32 252	23 345	123 812	179 602
Выбытия	-	-	-	424	18 832	19 256
Расходы по износу		36 835	149 145	50 810		236 790
Восстановлено обесценение						
Износ по выбытиям		-		-		-
Первоначальная стоимость на конец	3 027 508	10 241 746	9 252 886	2 102 609	4 012 004	28 636 753
Накопленный износ и обесценение	468 505	6 697 078	6 690 749	1 450 865	2 955 042	18 262 239
Балансовая стоимость на конец периода	2 559 003	3 544 668	2 562 137	651 744	1 056 962	10 374 514

По состоянию на 31 марта 2017 года основные средства балансовой стоимостью 9 127 037 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

**Инвестиционное имущество**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Имущество SAT&Company	1 281 940	1 281 940
<b>Итого</b>	<b>1 281 940</b>	<b>1 281 940</b>

**Нематериальные активы**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Право недропользования	1 317 919	1 317 919
Прочие	184 722	9 433
<b>Итого</b>	<b>1 502 641</b>	<b>1 327 352</b>

**Прочие долгосрочные активы**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Авансы, выплаченные за основные средства	159 896	162 272
Долгосрочная часть НДС зачетного	594 525	597 999
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	785 560	79 862
<b>Итого</b>	<b>1 539 981</b>	<b>840 133</b>

**Краткосрочные обязательства****Займы**

Займы	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
АО «Сбербанк России»	4 002 545	4 315 628
АО «Народный Банк Казахстана»	260 820	313 694
АО «Казкоммерцбанк»	4 192 324	4 567 720
<b>Итого</b>	<b>8 455 689</b>	<b>9 197 042</b>

**Прочие краткосрочные финансовые обязательства**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Текущая часть облигационного займа(купон)	2 157 693	1 809 289
Прочие финансовые обязательства	1 771 732	936 035
<b>Итого</b>	<b>3 929 425</b>	<b>2 745 324</b>

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	1 676 420	1 476 096
Краткосрочные авансы полученные	3 152 468	3 439 851
<b>Итого</b>	<b>4 828 888</b>	<b>4 915 947</b>

**Прочие краткосрочные обязательства**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Обязательства по налогам	155 133	314 756
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	163 967	218 623
Прочие обязательства	1 410 393	146 138
<b>Итого</b>	<b>1 729 493</b>	<b>679 517</b>

**Долгосрочные обязательства****Займы**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
АО «Сбербанк России»	19 098 990	20 784 014
АО «Народный Банк Казахстана»	965 035	965 035
АО «Казкоммерцбанк»	470 126	470 126
<b>Итого</b>	<b>20 534 151</b>	<b>22 219 175</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Долговой компонент привилегированных акций	3 718 096	3 718 096
Доходы будущих периодов	1 894 734	1 974 226
<b>Итого</b>	<b>5 612 830</b>	<b>5 692 322</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 течение 10 дней, начиная с 03 июля, года, следующего за завершением купонным периодом. Ставка вознаграждения на 16 купонный период, заканчивающийся 02 июля 2017 года, 10,5 % годовых. На 31 марта 2017 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 2017	На 31 декабря 2016
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(292 776)	(301 894)
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b>	<b>11 704 829</b>	<b>11 695 711</b>

**Второй выпуск**

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

Ставка вознаграждения на 7 купонный период, заканчивающийся 02 августа 2017 года 10,9% годовых. На 31 марта 2017 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 2017	На 31 декабря 2016
Облигации по номинальной стоимости	1 185 587	1 185 587
премия	48 265	57 383
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 233 852</b>	<b>1 242 970</b>
<b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>12 938 681</b>	<b>12 938 681</b>

**Капитал**

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 5 321 595 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 влияние курсовых разниц в сумме (1 367 260) тыс. тенге

Нераспределенная прибыль/(убыток) – (18 881 146) тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников - (1 679 416) тыс. тенге

**Балансовая стоимость одной простой акции**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Активы всего	66 197 528	65 597 729
Нематериальные активы	1 502 641	1 327 352
Обязательства	60 875 934	61 191 429
Сальдо УК - привилегированные акции	8 466 813	8 466 813
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>( 4 647 860)</b>	<b>( 5 387 865)</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 328	1 236 328
<b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>	<b>(3,76)</b>	<b>(4,36)</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**

	На 31 марта 2017	На 31 декабря 2016
Начисленные дивиденды	294 489	196 326
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	12 184 909	12 184 909
в т.ч. 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>31,78</b>	<b>31,53</b>

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**

**Владельцы компании**

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

- Ракишев Кенес Хамитулы 77,72 %
- 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 отчетности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	1 квартала 2017 года	1 квартала 2016 года
Чистый доход (убыток) акционерам простых акций	917 655	(1 447 224)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 328	1 236 328
<b>Прибыль(убыток)на акцию, относимый акционерам компании (тенге)</b>	<b>0,74</b>	<b>(1,17)</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 2017 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