

АО «SAT&Company»

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой
отчетности**

за 2 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. Муқанова, 241. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовые показатели Общества и ее дочерних предприятий (совместно – «Группа»).

Основными видами деятельности компаний Группы, по состоянию на 30 июня 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	Недропользование, 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 Engineering»	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 2 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 неодновременных 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 30 июня 2016 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 июня 2016 и 30 июня 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> (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.

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.

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

Раскрытие статей консолидированного отчета о совокупной прибыли.

Доходы от реализации

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Реализация ферросплавов	2 642 056	1 777 962
Реализация карбида кальция	2 614 979	1 314 669
Реализация известняка	864 046	799 589
Реализация марганцевого концентрата	158 791	166 654
Реализация электродной массы	0	594 124
Прочие	736 525	266 435
Итого	7 016 397	4 919 433

Доходы по направлениям реализации

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Республика Казахстан	5 831 407	4 847 989
Российская Федерация	911 530	46 054
Молдова	186 094	14 813
Другие регионы	87 366	10 577
Итого	7 016 397	4 919 433

Себестоимость реализации

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Электроэнергия	1 868 877	1 304 697
Материалы и запасы	2 236 781	1 890 417
Накладные расходы	50 586	40 350
Заработная плата и связанные расходы на персонал	681 138	888 040
Услуги вспомогательных цехов	49 988	22 741
Вскрышные работы	102 281	117 216
Износ, истощение и амортизация основных средств	144 016	164 116
Топливо, ГСМ	192 357	102 239
Налоги	163 342	81 261
Ремонт и обслуживание	135 095	110 316
Аренда площадей и техники	10 725	24 870
Плата за пользование вагонами	23 498	31 051
Транспортировка	14 067	4 190
Командировочные расходы	1 382	2 162
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	29 151	(334 899)
Прочие	2 681	4 302
Итого	5 705 965	4 453 069

Расходы по реализации

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Транспортировка	59 054	107 775
Заработная плата	21 495	19 975
Материалы	31 543	24 166
Аренда и услуги ЖД	82 213	5 323
Прочие	15 648	31 613
Итого	209 953	188 852

Административные расходы

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Заработная плата и связанные расходы	386 111	577 789
Амортизация и износ	293 798	166 485
Штрафы и пени	82 806	42 707
Налоги и сборы	158 924	85 217
Охрана	83 763	111 949
Связь и коммунальные услуги	71 179	54 788
Спонсорская и прочая финансовая помощь	23 838	147 810
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	97 709	59 708
Арендная плата	9 316	0
Командировочные расходы	15 192	12 819
Материалы	16 587	28 193
Банковские услуги	8 304	8 663
Резерв на обесценения дебиторской задолженности	29 787	0
Прочие	147 148	144 935
Итого	1 424 462	1 441 063

Прочие операционные расходы

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Убыток от курсовой разницы	3 990 482	99 509
Расходы от выбытия инвестиций	108 204	0
Расходы от выбытия основных средств	3 775	264 789
Обесценение активов	909 583	0
Прочие (материалы, штрафы)	44 218	66 894
Итого	4 839 854	431 192

Прочие операционные доходы

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Доход от курсовой разницы	4 697 567	102 763
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	35 064	0
Доход от реализации основных средств	9 493	276 417
Реализация лома и прочих товаров, услуг	78 529	75 008
Доход от списания кредиторской задолженности	0	136 145
Прочие, в т.ч. восстановление обесценения активов	6 591 480	233 379
Итого	11 412 133	823 712

Доходы от финансирования

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	0	47 812
Проценты по депозитам	0	3 527
Прочие	3 566	8 256
Итого	3 566	59 595

Расходы по финансированию

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Расходы по процентам банковских кредитов	1 230 575	711 408
Расходы по выплате купонов	909 387	622 969
Прочие	19 804	20 258
Итого	2 159 766	1 345 635

Раскрытие статей консолидированного баланса.

Краткосрочные активы

Денежные средства и их эквиваленты

На 30 июня 2016 года денежные средства составляют 164 843 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

Прочие краткосрочные финансовые активы

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Финансовая помощь	49 609 424	49 807 996
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(5 097 795)	(5 223 649)
Итого	44 511 629	44 584 347

Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Задолженность покупателей и заказчиков	1 258 244	1 842 214
Краткосрочные авансы выданные	302 057	264 803
Прочие	445 946	734 624
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(73 670)	(347 953)
Итого	1 932 577	2 493 688

Прочие краткосрочные активы

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
НДС зачетный	234 135	415 041
Прочие текущие налоги	81 461	14 580
Прочие	319 321	10 015
Итого	634 917	439 636

Активы, предназначенные для продажи

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Активы АО «SAT&Company»	661 033	703 948
Активы АО «ТЭМК»	0	1 238 054
Итого	661 033	1 942 002

Запасы

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Готовая продукция	1 069 747	1 215 914
Сырье и материалы	704 810	612 801
Незавершенное производство	48 511	257 921
Товары	21 270	8 142
Прочие	189 729	29 048
За минусом резерва	(125 143)	(42 918)
Итого	1 908 924	2 080 908

Долгосрчные активы**Инвестиционное имущество**

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Имущество SAT&Company	1 281 940	1 281 940
Имущество ТЭМКа	0	417 479
Итого	1 281 940	1 699 419

Нематериальные активы

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Право недропользования	1 493 294	1 493 294
Прочие	9 776	14 305
Итого	1 503 070	1 507 599

Прочие долгосрочные активы

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Авансы, выплаченные за основные средства	442 111	176 712
Долгосрочная часть НДС зачетного	626 600	644 209
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	27 108	331 387
Прочие	5 230	7 650
Резерв	(3 403)	(284 561)
Итого	1 097 446	875 397

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	25 562 569
Накопленный износ и обесценение	- 631 486	- 6 330 588	- 6 119 458	- 1 191 833	- 3 055 179	- 17 328 544
Балансовая стоимость на начало периода	2 428 262	1 348 386	2 593 933	655 992	1 207 453	8 234 025
Поступления		1 170	99 807	119 787	41 599	262 363
Выбытия		1 617	2 340	13 808	16 445	34 210
Расходы по износу		12 115	102 525	120 178	-	234 818
Восстановлено обесценение	617 760	2 158 273	2 160 281	8 318	- 44 240	4 900 392
Износ по выбытиям	-	993	-	8 236	-	9 229
Первоначальная стоимость на конец	3 059 748	7 678 527	8 810 858	1 953 804	4 287 786	25 790 723
Накопленный износ и обесценение	- 13 726	- 4 159 207	-3 856 652	- 1 055 101	- 3 099 419	- 12 184 105
Балансовая стоимость на конец периода	3 046 022	3 519 320	4 954 206	898 703	1 188 367	13 606 618

По состоянию на 30 июня 2016 года основные средства балансовой стоимостью 12 547 032 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

Краткосрочные обязательства

Займы

Займы	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
АО «Сбербанк России»	2 042 267	2 074 322
АО «Народный Банк Казахстана»	156 492	313 868
АО «Forte BANK»	0	980 294
АО «Банк Астаны»	66 000	104 567
АО «Казкоммерцбанк»	854 775	
Итого	3 119 534	3 473 051

Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Текущая часть облигационного займа	2 150 192	351 252
Прочие финансовые обязательства	418 041	1 241 196
Итого	2 568 233	1 592 448

Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	4 089 881	4 534 861
Прочая кредиторская задолженность	330 448	49 280
Итого	4 420 329	4 584 141

Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные авансы полученные	197 047	69 636
Обязательства по налогам	186 254	239 713
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	139 516	218 623
Прочие	35 686	114 184
Итого	558 503	642 159

Долгосрочные обязательства

Займы

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
АО «Сбербанк России»	24 870 233	24 917 877
АО «Народный Банк Казахстана»	1 278 020	1 278 020
АО «Банк Астаны»	948 000	948 000
Итого	27 096 253	27 143 897

Прочие долгосрочные обязательства

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Долговой компонент привилегированных акций	3 718 096	3 718 096
Доходы будущих периодов	2 113 406	2 113 359
Итого	5 831 502	5 831 455

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 15 купонный период, заканчивающийся 03 июля 2016 года 14 % годовых. На 30 июня 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 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(324 777)	(344 581)
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу	11 672 828	11 653 024

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 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 6 купонный период, заканчивающийся 02 августа 2016 года 12% годовых. На 30 июня 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 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Облигации по номинальной стоимости	1 185 587	1 185 587
премия	53 818	57 383
Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу	1 239 405	1 242 970
Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств	12 912 233	12 895 994

Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 7 818 015 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 (1 389 852) тыс. тенге и составляет (12 680 272) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) – (5 712 863) тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников - (1 038 267) тыс. тенге

Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Активы всего	68 193 100	64 908 212
Нематериальные активы	1 503 070	1 507 599
Обязательства	60 375 085	60 972 197
Сальдо УК - привилегированные акции	8 466 813	8 466 813
ЧА для простых акций	(2 151 868)	(6 038 397)
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 328	1 236 328
Балансовая стоимость акции, тенге	(1,74)	(4,88)

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 30 июня 2016	На 31 декабря 2015
Начисленные дивиденды	392 650	0
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
Балансовая стоимость акции, тенге	31,53	31,03

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

Владельцы компании

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

- Ракишев Кенес Хамитулы 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.

	2 кв. 2016 года	2 кв. 2015 года
Чистый доход (убыток) акционерам простых акций	4 074 509	(2 068 811)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 328	1 236 328
Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	3,30	(1,67)

Управление капиталом

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

Судебные иски

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

На 30 июня 2016 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