

**АО «SAT&Company»**

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой  
отчетности**

**за 3 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 компаний Группы, по состоянию на 30 сентября 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 3 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 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 сентября 2016 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2016 и 30 сентября 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 изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

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

##### *Обесценение разведочных и оценочных активов*

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

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

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

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

### **Нематериальные активы**

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

### **Товарно-материальные запасы**

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

### **Финансовые инструменты**

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

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

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

	3 кв. 2016 года	3 кв. 2015 года
Реализация ферросплавов	4 238 404	2 540 964
Реализация карбида кальция	4 148 661	2 369 217
Реализация известняка	1 376 461	1 073 624
Реализация марганцевого концентрата	332 596	470 535
Прочие	1 376 848	923 094
<b>Итого</b>	<b>11 472 970</b>	<b>7 377 434</b>

### Доходы по направлениям реализации

	3 кв. 2016 года	3 кв. 2015 года
Республика Казахстан	8 932 627	7 265 635
Российская Федерация	1 810 776	46 054
Молдова	475 192	14 813
Другие регионы	254 375	50 932
<b>Итого</b>	<b>11 472 970</b>	<b>7 377 434</b>

### Себестоимость реализации

	3 кв. 2016 года	3 кв. 2015 года
Электроэнергия	2 942 529	1 701 882
Материалы и запасы	3 877 693	2 041 260
Накладные расходы	121 340	118 054
Заработная плата и связанные расходы на персонал	1 029 658	1 022 141
Вскрышные работы	206 651	217 655
Износ, истощение и амортизация основных средств	232 053	216 017
Топливо, ГСМ	246 785	144 386
Налоги	259 707	108 853
Ремонт и обслуживание	219 494	152 923
Аренда площадей и техники	51 380	133 621
Плата за пользование вагонами	33 421	51 601
Транспортировка	28 553	15 419
Командировочные расходы	1 567	2 599
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	45 797	(118 120)
Прочие	49 677	296 434
<b>Итого</b>	<b>9 346 305</b>	<b>6 104 725</b>

### Расходы по реализации

	3 кв. 2016 года	3 кв. 2015 года
Транспортировка	88 525	196 213
Заработная плата	31 569	24 836
Материалы	34 776	34 103
Аренда и услуги ЖД	153 649	14 882
Прочие	44 730	49 467
<b>Итого</b>	<b>353 249</b>	<b>319 501</b>



**Административные расходы**

	<b>3 кв. 2016 года</b>	<b>3 кв. 2015 года</b>
Заработная плата и связанные расходы	558 385	660 258
Амортизация и износ	439 659	458 400
Штрафы и пени	181 098	50 575
Налоги и сборы	216 188	171 664
Охрана	115 973	124 502
Связь и коммунальные услуги	61 133	68 998
Спонсорская и прочая финансовая помощь	29 593	211 780
Информационные, юридические и прочие услуги	209 450	88 838
Арендная плата	13 505	12 185
Командировочные расходы	21 325	11 220
Материалы	23 289	25 245
Банковские услуги	11 972	8 601
Прочие	169 216	367 527
<b>Итого</b>	<b>2 050 786</b>	<b>2 259 793</b>

**Прочие операционные расходы**

	<b>3 кв. 2016 года</b>	<b>3 кв. 2015 года</b>
Убыток от курсовой разницы	4 906 531	8 287 054
Расходы от выбытия инвестиций	35 064	
Расходы от выбытия основных средств	10 402	311 499
Прочие ( материалы, штрафы)	600 306	87 550
<b>Итого</b>	<b>5 552 303</b>	<b>8 686 103</b>

**Прочие операционные доходы**

	<b>3 кв. 2016 года</b>	<b>3 кв. 2015 года</b>
Доход от курсовой разницы	5 873 884	520 346
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	46 085	333 802
Доход от реализации основных средств	20 488	320 606
Реализация лома и прочих товаров, услуг	40 189	20 342
Прочие, в т.ч. восстановление обесценения активов	6 302 559	5 567 796
<b>Итого</b>	<b>12 283 205</b>	<b>6 762 892</b>

**Доходы от финансирования**

	<b>3 кв. 2016 года</b>	<b>3 кв. 2015 года</b>
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	0	47 812
Проценты по депозитам	0	5 720
Прочие	5 538	230 925
<b>Итого</b>	<b>5 538</b>	<b>284 457</b>

**Расходы по финансированию**

	<b>3 кв. 2016 года</b>	<b>3 кв. 2015 года</b>
Расходы по процентам банковских кредитов	1 936 205	1 565 173
Расходы по выплате купонов	1 395 175	770 098
Дивиденды	392 650	
<b>Итого</b>	<b>3 724 030</b>	<b>2 335 271</b>

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

На 30 сентября 2016 года денежные средства составляют 578 733. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Финансовая помощь	48 530 772	49 807 996
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(6 576 362)	(5 223 649)
<b>Итого</b>	<b>41 954 410</b>	<b>44 584 347</b>

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Задолженность покупателей и заказчиков	2 090 845	1 842 214
Краткосрочные авансы выданные	4 035 130	264 803
Прочие	80 034	734 624
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(143 527)	(347 953)
<b>Итого</b>	<b>6 062 482</b>	<b>2 493 688</b>

**Запасы**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Готовая продукция	1 348 872	1 215 914
Сырье и материалы	824 015	612 801
Незавершенное производство	48 511	257 921
Товары	10 077	8 142
Прочие	47 964	29 048
За минусом резерва	(125 145)	(42 918)
<b>Итого</b>	<b>2 154 294</b>	<b>2 080 908</b>

**Прочие краткосрочные активы**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
НДС зачетный	241 798	415 041
Прочие текущие налоги	154 255	14 580
Прочие	615 288	10 015
<b>Итого</b>	<b>1 011 341</b>	<b>439 636</b>

**Активы, предназначенные для продажи**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Активы АО «SAT&Company»	653 880	703 948
Активы АО «ТЭМК»		1 238 054
<b>Итого</b>	<b>653 880</b>	<b>1 942 002</b>

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

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Имущество SAT&Company	1 281 940	1 281 940
Имущество ТЭМКа	0	417 479
<b>Итого</b>	<b>1 281 940</b>	<b>1 699 419</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	25 562 569
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	571 112	151 990	77 998	802 270
Выбытия		1 617	2 340	26 638	48 098	78 693
Расходы по износу		86 799	458 327	96 278		641 404
Восстановлено обесценение	617 760	2 224 131	2 351 380	8 318	- 44 240	5 157 349
Износ по выбытиям						-
Первоначальная стоимость на конец	3 677 508	9 902 658	11 633 543	1 981 495	4 248 292	31 443 496
Накопленный износ и обесценение	- 631 486	- 6 417 387	- 6 577 785	- 1 288 111	- 3 055 179	- 17 969 948
Балансовая стоимость на конец периода	3 046 022	3 485 271	5 055 758	693 384	1 193 113	13 473 548

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

**Нематериальные активы**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Право недропользования	1 493 294	1 493 294
Прочие	8 161	14 305
<b>Итого</b>	<b>1 501 455</b>	<b>1 507 599</b>

**Прочие долгосрочные активы**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Авансы, выплаченные за основные средства	457 039	176 712
Долгосрочная часть НДС зачетного	629 945	644 209
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 049 135	272 903
Прочие	21 730	7 650
Резерв	0	(226 077)
<b>Итого</b>	<b>2 157 849</b>	<b>875 397</b>

**Краткосрочные обязательства****Займы**

Займы	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
АО «Сбербанк России»	2 206 560	2 074 322
АО «Народный Банк Казахстана»	76 285	313 868
АО «Forte BANK»		980 294
АО «Банк Астаны»		104 567
АО «Казкоммерцбанк»	4 790 669	
<b>Итого</b>	<b>7 073 514</b>	<b>3 473 051</b>

**Прочие краткосрочные финансовые обязательства**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Текущая часть облигационного займа(купон)	1 354 181	351 252
Прочие финансовые обязательства	376	1 241 196
<b>Итого</b>	<b>1 354 181</b>	<b>1 592 448</b>

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	3 504 164	4 534 861
Прочая кредиторская задолженность	4 548 126	49 280
<b>Итого</b>	<b>8 052 290</b>	<b>4 584 141</b>

**Прочие краткосрочные обязательства**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные авансы полученные	1345 199	69 636
Обязательства по налогам	106 016	239 713
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	54 656	218 623
Прочие	256 090	114 184
<b>Итого</b>	<b>1 761 961</b>	<b>642 159</b>

**Долгосрочные обязательства****Займы**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
АО «Сбербанк России»	23 877 914	24 917 877
АО «Народный Банк Казахстана»	1 278 020	1 278 020
АО «Банк Астаны»		948 000
<b>Итого</b>	<b>25 155 934</b>	<b>27 143 897</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Долговой компонент привилегированных акций	3 718 096	3 718 096
Доходы будущих периодов	2 113 357	2 113 359
<b>Итого</b>	<b>5 831 453</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 течение 10 дней, начиная с 03 июля, года, следующего за завершением купонным периодом. Ставка вознаграждения на 15 купонный период, заканчивающийся 02 января 2017 года 14 % годовых. На 30 сентября 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 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(314 875)	(344 581)
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b>	<b>11 682 730</b>	<b>11 653 024</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  $\max = 12\%$  (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 февраля 2017 года 12% годовых. На 30 сентября 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 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Облигации по номинальной стоимости	1 185 587	1 185 587
премия	52 019	57 383
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 237 606</b>	<b>1 242 970</b>
<b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>12 920 336</b>	<b>12 895 994</b>

## Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 6 645 384 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) – (6 685 067) тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников - (1 038 553) тыс. тенге

#### Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Активы всего	71 848 209	64 908 212
Нематериальные активы	1 501 455	1 507 599
Обязательства	65 202 825	60 972 197
Сальдо УК - привилегированные акции	8 466 813	8 466 813
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>(3 322 884)</b>	<b>( 6 038 397)</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 328	1 236 328
<b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>	<b>(2,69)</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

	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Начисленные дивиденды	0	0
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>31,03</b>	<b>31,03</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

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.

	3 кв. 2016 года	3 кв. 2015 года
Чистый доход (убыток) акционерам простых акций	2 711 202	(5 284 698)
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>2,19</b>	<b>(4,28)</b>

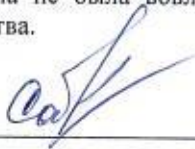
### Управление капиталом

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 30 сентября 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