

**АО «SAT&Company»**

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности**

**За 3 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 30 сентября 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
ТОО "SAT Petrochemicals"	Торговая и прочая деятельность
ТОО ФНК «Ертыс»	Развитие проекта переработки кобальт- никелевых руд
ТОО «Казникель»	Разведка кобальт никелевых руд

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

Простые и привилегированные акции и купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). Простые и привилегированные акции Компании до 2014 года были включены в список акций первой категории KASE. В феврале 2014 года акции были переведены во вторую категорию. С 01 июня 2017 года утверждены новые «Требования к эмитентам и их ценным бумагам, допущенным к обращению на фондовой бирже...», в соответствии с которыми акции Компании включены в категорию «Стандарт», площадка «Основная», облигации в секторе «долговые ценные бумаги», категория «Облигации», площадка «Основная».

### 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 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 30 сентября 2017 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 сентября 2017 и 2016 годов соответственно.

## 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

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Реализация ферросплавов	7 729 728	4 238 404
Реализация карбида кальция		4 148 661
Реализация известняка		1 376 461
Реализация марганцевого концентрата	27 450	332 596
Услуги по переработке		1 376 848
Реализация электродной массы	864 740	
Прочие	414 355	
<b>Итого</b>	<b>9 036 273</b>	<b>11 472 970</b>

### Доходы по направлениям реализации

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Республика Казахстан	4 631 271	8 932 627
Российская Федерация	3 091 323	1 810 776
Республика Молдова		475 192
Республика Узбекистан	1 300 055	
Другие регионы	13 624	254 375
<b>Итого</b>	<b>9 036 273</b>	<b>11 472 970</b>

### Себестоимость реализации

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Электроэнергия	404 190	2 942 529
Материалы и запасы	6 266 712	3 877 693
Накладные расходы	113 443	121 340
Заработная плата и связанные расходы на персонал	36 229	1 029 658
Вскрышные работы		206 651
Износ, истощение и амортизация основных средств	88 476	232 053
Топливо, ГСМ	132 501	246 785
Налоги	8 662	259 707
Ремонт и обслуживание	855	219 494
Аренда площадей и техники		51 380
Плата за пользование вагонами		33 421
Транспортировка		28 553
Командировочные расходы		1 567
Изменения в запасах	29 812	45 797
Прочие	15 516	49 677
<b>Итого</b>	<b>7 096 396</b>	<b>9 346 305</b>

### Расходы по реализации

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Транспортировка	64 012	88 525
Заработная плата	69 564	31 569
Материалы	28 720	34 776
Аренда и услуги ЖД	318 910	153 649
Прочие	37 150	44 730
<b>Итого</b>	<b>518 356</b>	<b>353 249</b>



## Административные расходы

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Заработная плата и связанные расходы	412 227	558 385
Амортизация, износ и обесценение ОС	119 299	439 659
Штрафы и пени	77 071	181 098
Налоги и сборы	114 386	216 188
Охрана	24 684	115 973
Связь и коммунальные услуги	39 928	61 133
Спонсорская и прочая финансовая помощь	82	29 593
Информационные, юридические и прочие услуги	215397	209 450
Арендная плата	8 344	13 505
Командировочные расходы	9 799	21 325
Материалы	28 280	23 289
Банковские услуги	9 960	11 972
Резерв на обесценение дебиторской задолженности	-	
Прочие	108 696	169 216
<b>Итого</b>	<b>1 168 153</b>	<b>2 050 786</b>

## Прочие операционные расходы

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Убыток от курсовой разницы	2 605 339	4 906 531
Расходы от выбытия инвестиций	3 062 800	35 064
Расходы от выбытия основных средств	1 807	10 402
Прочие (материалы, штрафы)	178 601	600 306
<b>Итого</b>	<b>5 848 547</b>	<b>5 552 303</b>

## Прочие операционные доходы

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Доход от курсовой разницы	2 143 592	5 709 917
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса	3 299 997	46 085
Доход от реализации основных средств	1 495	20 488
Реализация лома и прочих товаров, услуг	993 765	40189
Амортизация доходов будущих периодов	163 967	163 967
Доход от списания обязательств	2 631	
Прочие, в т.ч. восстановление обесценения активов	344 725	6 302 559
<b>Итого</b>	<b>6 950 172</b>	<b>12 283 205</b>

## Расходы по финансированию

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Расходы по процентам банковских кредитов	1 499 884	1 936 205
Расходы по дивидендам	294 487	392 650
Расходы по выплате купонов	1 042 892	1 395 175
Прочие	849 577	
<b>Итого</b>	<b>3 686 840</b>	<b>3 724 030</b>

**Доходы от финансирования**

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Вознаграждения по депозитам	11 097	5 538
<b>Итого</b>	<b>11 097</b>	<b>5 538</b>

**Прекращенная деятельность.**

В августе 2017 года Группа реализовала на Казахстанской Фондовой бирже 76 % акций АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». В отчетном периоде Группа не включает активы, обязательства и финансовые результаты в данную консолидированную финансовую отчетность.

Ниже представлен результат прекращенной деятельности

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Полученное вознаграждение	3 299 997	0
Стоимость чистых активов на дату выбытия	(1 555 730)	0
<b>Доход от прекращенной деятельности</b>	<b>1 744 267</b>	<b>0</b>

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

На 30 сентября 2017 года денежные средства составляют 167 461 т. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Финансовая помощь	39 689 890	44 382 335
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(4 934 040)	(5 084 931)
<b>Итого</b>	<b>34 755 850</b>	<b>39 297 404</b>

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Задолженность покупателей и заказчиков	1 574 021	4 086 128
Краткосрочные авансы выданные	667 507	4 326 611
Прочие	38 856	176 984
За минусом резерва по сомнительным требованиям	(187 456)	(126 838)
<b>Итого</b>	<b>2 092 928</b>	<b>8 462 885</b>

**Запасы**

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Готовая продукция	749 193	800 497
Сырье и материалы	1 175 648	965 881
Незавершенное производство	37	446 967
Прочие	7 547	17 026
За минусом резерва	(148 581)	(263 049)
<b>Итого</b>	<b>1 783 844</b>	<b>1 967 322</b>

## Прочие краткосрочные активы

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
НДС зачетный	654 068	303 135
Депозиты	0	145 381
Расходы будущих периодов	4 570	7 406
Прочие	661 196	28 605
<b>Итого</b>	<b>1 319 834</b>	<b>484 527</b>

## Долгосрочные активы

## Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие ОС	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на начало	3 241 175	9 446 024	9 376 738	2 079 775	3 907 024	28 050 736
Накопленный износ и обесценение	459 175	6 933 504	5 852 333	1 399 725	2 955 042	17 599 779
Балансовая стоимость на начало периода	2 782 000	2 512 520	3 524 405	680 050	951 982	10 450 957
Поступления		10	33 582	27 350	54 044	114 986
Выбытия	-5 934	4 055 997	5 071 645	1 870 798	391 548	11 384 054
Расходы по износу		92 164	239 005	24 396		355 565
Износ по выбытиям	-345 952	3 836 229	3 029 403	1 231 564	410 505	8 161 749
Первоначальная стоимость на конец	3 247 109	5 390 037	4 338 675	236 327	3 569 520	16 781 668
Накопленный износ и обесценение	805 127	3 189 439	3 061 935	192 557	2 544 537	9 793 595
Балансовая стоимость на конец периода	2 441 982	2 200 598	1 276 740	43 770	1 024 983	6 988 073

По состоянию на 30 сентября 2017 года основные средства балансовой стоимостью 6 827 037 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

## Инвестиционное имущество

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Имущество АО «SAT&Company»	1 281 941	1 281 941
<b>Итого</b>	<b>1 281 941</b>	<b>1 281 941</b>

## Нематериальные активы

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Право недропользования	0	1 317 919
Прочие	1 688	9 433
<b>Итого</b>	<b>1 688</b>	<b>1 327 352</b>

## Прочие долгосрочные активы

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Авансы, выплаченные за основные средства	168 546	162 272
Долгосрочная часть НДС зачетного	590 872	597 999
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	6 690	352 687
Деньги, ограниченные в использовании		7 995
За минусом резерва		-280 820
<b>Итого</b>	<b>766 108</b>	<b>840 133</b>

## Краткосрочные обязательства

## Займы

Займы	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
АО «Сбербанк России»	4 002 545	4 315 628
АО «Народный Банк Казахстана»	104 328	313 694
АО «Казкоммерцбанк»		4 567 720
Прочие займы	25 000	244 868
<b>Итого</b>	<b>4 131 873</b>	<b>9 441 910</b>

## Прочие краткосрочные финансовые обязательства

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Текущая часть облигационного займа (купон)	1 030 246	1 809 289
Дивиденды по привилегированным акциям	98 162	196 325
Прочие финансовые обязательства	980 075	494 842
<b>Итого</b>	<b>2 108 483</b>	<b>2 500 456</b>

## Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	3 790 829	1 476 096
<b>Итого</b>	<b>3 790 829</b>	<b>1 476 096</b>

## Прочие краткосрочные обязательства

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Обязательства по налогам	13 973	314 756
Краткосрочные авансы полученные	487 668	3 439 851
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	54 656	218 623
Прочие обязательства	658	146 138
<b>Итого</b>	<b>556 955</b>	<b>4 119 368</b>

**Долгосрочные обязательства****Займы**

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
АО «Сбербанк России»	15 849 308	20 794 257
АО «Народный Банк Казахстана»	965 035	965 035
АО «Казкоммерцбанк»		470 126
<b>Итого</b>	<b>16 814 343</b>	<b>22 229 418</b>

**Долгосрочные финансовые обязательства**

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 завершённым купонным периодом. Ставка вознаграждения на 16 купонный период, заканчивающийся 02 января 2018 года, 10,5 % годовых. На 30 сентября 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 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(268 384)	(304 972)
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b>	<b>11 729 221</b>	<b>11 692 633</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 7 купонный период, заканчивающийся 02 февраля 2018 года 10,9% годовых. На 30 сентября 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 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Облигации по номинальной стоимости	1 185 587	1 185 587
премия	44 188	50 218
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 229 775</b>	<b>1 235 805</b>
<b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>12 958 996</b>	<b>12 928 438</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Долговой компонент привилегированных акций	3 718 096	3 718 096
Доходы будущих периодов	1 894 735	1 894 736
Обязательства по вознаграждению работников		79 490
<b>Итого</b>	<b>5 612 831</b>	<b>5 692 322</b>

**Капитал**

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 3 955 385 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 включает

- 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 (1 152 416) тыс. тенге

Нераспределенная прибыль/(убыток) в сумме (20 461 715) тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников - (1 679 902) тыс. тенге

**Балансовая стоимость одной простой акции**

	На 30 сентября 2017	На 31 декабря 2016
Активы всего	51 460 201	65 510 814
Нематериальные активы	1 688	1 327 352
Обязательства	47 504 816	61 191 429
Сальдо УК - привилегированные акции	8 466 813	8 466 813
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>(4 513 116)</b>	<b>(5 474 780)</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 328	1 236 328
<b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>	<b>(3,65)</b>	<b>(4,43)</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 2017	На 31 декабря 2016
Начисленные дивиденды	294 487	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

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 отчётности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	3 кв. 2017 года	3 кв. 2016 года
Чистый доход (убыток) акционерам простых акций	(364 000)	2 711 202
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 328	1 236 328
Прибыль(убыток)на акцию, относимый акционерам компании (тенге)	(0,29)	2,19

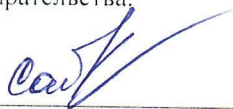
#### Управление капиталом

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

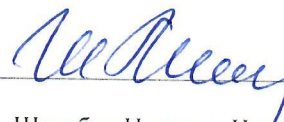
В ходе текущей деятельности Группа периодически является объектом судебных разбирательств и претензий. Руководство считает, что суммарные обязательства, если таковые будут иметь место, возникающие в результате таких разбирательств и претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое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

На 30 сентября 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