

**АО «SAT&Company»**

**Пояснительная записка к консолидированной финансовой  
отчетности**

**за 2 квартал 2015 года**

## Общая информация

### Организация и основная деятельность

АО «Sat&Company» (далее «Общество») - акционерное общество в значении, определенном в Гражданском кодексе Республики Казахстан. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Алматы, 050008, ул. Муканова, 241. Данная консолидированная промежуточная финансовая отчетность включает финансовые показатели Общества и ее дочерних предприятий (совместно – «Группа»).

Основными видами деятельности Группы, по состоянию на 30 июня 2015 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 «Таразский электродный завод»	Производство и реализация электродной массы
ТОО «ЦАИКК»	Инвестиционная деятельность
АО «SAT&CoHOLDING A.S.»Турция	Торговая деятельность
ТОО ФНК «Ертыс»	Развитие проекта переработки кобальт- никелевых руд
ТОО «Казникель»	Разведка кобальт никелевых руд
АО «Темиртауский ЭлектроMetаллургический комбинат» (ТЭМК)	Металлургическое производство, недропользование
SAT SinoFerroAlloy B.V./Нидерланды	Металлургическое производство, недропользование
ТОО «Axem Investment»	Производство минеральных удобрений
ТОО «SAT Energy»	Производство и реализация ферросплавов

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 2015 года, были включены в данную консолидированную промежуточную финансовую отчетность.

## **Новые учетные положения**

*Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 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.

*Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Группы не описаны в данном разделе.*

*Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу, не были досрочно приняты Группой не описаны в данном разделе..*

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

## **Основы консолидации**

Консолидированная промежуточная финансовая отчетность отражает консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, а также финансовые показатели Группы за период, закончившийся 30 июня 2014 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 долевому 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, учитывающимся 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. 2015 год	2 кв. 2014 год
Реализация металла	1 777 962	3 382 078
Реализация карбida кальция	1 314 669	1 021 968
Реализация известняка	799 589	688 452
Реализация марганцевого концентрата	166 654	
Реализация электродной массы	594 124	
Прочие	266 4035	191672
<b>Итого</b>	<b>4 919 433</b>	<b>5 284 170</b>

### Доходы по направлениям реализации

	2 кв. 2015 год	2 кв. 2014 год
Республика Казахстан	4 847 989	3 548 771
Российская Федерация	46 054	1 428 228
Молдова	14 813	-
Другие регионы	10 577	307 171
<b>Итого</b>	<b>4 919 433</b>	<b>5 284 170</b>

### Себестоимость реализации

	2 кв. 2015 год	2 кв. 2014 год
Электроэнергия	1 304 697	950 844
Материалы и запасы	1 935 069	1 880 701
Накладные расходы	-	63 877
Заработка плата и связанные расходы на персонал	888 040	493 754
Услуги вспомогательных цехов	22 741	95 591
Вскрышные работы	117 216	93 414
Износ, истощение и амортизация основных средств	164 116	109 788
Топливо, ГСМ	102 239	46 405
Налоги	81 261	27 054
Ремонт и обслуживание	110 316	49 549
Аренда площадей и техники	24 870	16 088
Плата за пользование вагонами	31 051	35 435
Транспортировка	4 190	7 542
Командировочные расходы	2 162	-
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(334 899)	(118 877)
Обесценение ОС и НМА	-	
Прочие	74 350	
<b>Итого</b>	<b>4 453 069</b>	<b>3 825 515</b>

**Расходы по реализации**

	2 кв. 2015 год	2 кв. 2014 год
Транспортировка	107 775	127 195
Заработка плата	19 975	16 481
Материалы	24 166	32 870
Аренда и услуги ЖД	5 323	5 973
Прочие	31 613	12 831
<b>Итого</b>	<b>188 852</b>	<b>195 350</b>

**Административные расходы**

	2 кв. 2015 год	2 кв. 2014 год
Заработка плата и связанные расходы	577 789	475 776
Амортизация и износ	166 485	183 900
Штрафы и пени	42 707	79 958
Налоги и сборы	85 217	102 052
Охрана	111 949	82 871
Связь и коммунальные услуги	54 788	55 280
Спонсорская и прочая финансовая помощь	147 810	72 269
Информационные, консультационные, юридические и прочие услуги	59 708	41 198
Арендная плата		17 245
Командировочные расходы	12 819	14 067
Материалы	28 193	26 411
Банковские услуги	8 663	10 678
Резерв по дебиторской задолженности		(140 007)
Прочие	144 935	80 881
<b>Итого</b>	<b>1 441 063</b>	<b>1 102 579</b>

**Прочие операционные доходы**

	2 кв. 2015 год	2 кв. 2014 год
Доход от курсовой разницы	102 763	1 415 860
Доход от реализации инвестиций и объединения бизнеса		480 636
Доход от реализации основных средств	276 417	262 053
Реализация лома и прочих товаров	75 008	161 632
Амортизация доходов будущих периодов		217 532
Доход от списания кредиторской задолженности	136 145	145 640
Прочие	233 379	113 484
<b>Итого</b>	<b>823 712</b>	<b>2 796 837</b>

**Прочие операционные расходы**

	2 кв. 2015 год	2 кв. 2014 год
Убыток от курсовой разницы	99 509	3 486 060
Расходы от выбытия инвестиций		749 719
Расходы от выбытия основных средств	264 789	92 938
Прочие ( материалы)	66 894	108 135
<b>Итого</b>	<b>431 192</b>	<b>4 436 852</b>

**Доходы от финансирования**

	<b>2 кв. 2015 год</b>	<b>2 кв. 2014 год</b>
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	47 812	5 578
Проценты по депозитам	3 527	76
Прочие	8 256	-
<b>Итого</b>	<b>59 595</b>	<b>5 654</b>

**Расходы по финансированию**

	<b>2 кв. 2015 год</b>	<b>2 кв. 2014 год</b>
Расходы по процентам банковских кредитов	711 408	1 091 956
Расходы по выплате купонов	622 969	671 779
Дивиденды		196 319
Восстановление дисконта		159 205
Прочие	20 258	-
<b>Итого</b>	<b>1 354 635</b>	<b>2 119 259</b>

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

На 30 июня 2015 года денежные средства составляют 68 003 тыс. тенге. Все деньги находятся на текущих счетах в банках и не ограничены в использовании.

**Прочие краткосрочные финансовые активы**

	<b>На 30 июня 2015</b>	<b>На 31 декабря 2014</b>
Финансовая помощь	56 669 853	52 389 123
За минусом резерва по сомнительным требованиям	-12 868 862	-12 751 052
<b>Итого</b>	<b>43 800 991</b>	<b>39 638 071</b>

**Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность**

	<b>На 30 июня 2015</b>	<b>На 31 декабря 2014</b>
Задолженность покупателей и заказчиков	1 389 779	1 681 200
Краткосрочные авансы выданные	2 558 469	1 008 703
Прочие	746 675	1 019 461
За минусом резерва по сомнительным требованиям		-31 687
<b>Итого</b>	<b>4 694 923</b>	<b>3 677 677</b>

**Запасы**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Готовая продукция	1 419 029	1 159 084
Сырье и материалы	1 483 190	1 054 008
Незавершенное производство	58 395	213 304
Товары	3 550	
Прочие	251 122	53 996
За минусом резерва	-179 397	-96 585
<b>Итого</b>	<b>3 035 889</b>	<b>2 383 807</b>

**Прочие краткосрочные активы**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
НДС зачетный	845 941	910 436
Прочие	6 196	18 024
<b>Итого</b>	<b>851 941</b>	<b>928 460</b>

**Активы, предназначенные для продажи**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Активы АО «SAT&Company»	505 625	505 625
<b>Итого</b>	<b>491 320</b>	<b>505 625</b>

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

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Имущество SAT&Company	1 098 432	1 098 432
Имущество ТЭМКа		602 977
<b>Итого</b>	<b>1 098 432</b>	<b>1 701 409</b>

**Разведочные и оценочные активы**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Разведочные и оценочные активы на начало года		1687 142
Амортизация разведочных и оценочных активов		-542 390
Приобретение разведочных и оценочных активов	2 495	
Обесценение		-1 144 752
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>2 495</b>	<b>0</b>

**Нематериальные активы**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Право недропользования	1 665 439	1 668 669
Прочие	22 576	24 851
<b>Итого</b>	<b>1 688 015</b>	<b>1 693 520</b>

**Прочие долгосрочные активы**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Авансы, выплаченные за основные средства	173 182	222 116
Долгосрочная часть НДС зачетного	680 744	712 489
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	131 655	212 538
Деньги, ограниченные в использовании	60 767	33 410
Прочие	2 115	1 163
<b>Итого</b>	<b>1 048 463</b>	<b>1 181 716</b>

**Основные средства**

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочие ОС	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на начало периода	3 326 890	9 782 810	10 971 724	1 877 140	4 120 278	30 078 842
Накопленный износ	34 962	4 510 139	5 503 856	887 101	2 029 754	12 965 812
Балансовая стоимость на начало периода	3 291 928	5 272 671	5 467 868	990 039	2 090 524	17 113 030
Поступления			44 634	5 740	141 575	191 949
Выбытия			242 811	176 251		419 062
Расходы по износу		29 946	139 312	113 340	394 763	677 361
Износ по выбытиям			103 510	50 615		154 125
Первоначальная стоимость на конец периода	3 326 890	9 782 810	10 773 547	1 706 629	4 261 853	29 851 729
Накопленный износ	34 962	4 540 085	5 539 658	949 826	2 424 517	13 489 048
Балансовая стоимость на конец периода	3 291 928	5 242 725	5 233 889	756 803	1 837 336	16 362 681

По состоянию на 30 июня 2015 года основные средства балансовой стоимостью 16 195 333 тыс. тенге служат залоговым обеспечением банковских займов.

**Краткосрочные обязательства****Займы**

Займы	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
АО «Сбербанк России»		19 307
АО «АльянсБанк»		1 270 735
Народный Банк РК	208 777	426 496
АО Forte BANK	1 228 395	
<b>Итого</b>	<b>1 437 172</b>	<b>1 716 538</b>

**Прочие краткосрочные финансовые обязательства**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Займы от сторонних компаний	4 463 726	3 236 445
Дивиденды по привилегированным акциям		196 324
Начисленные вознаграждения по займам	334 934	1 244 979
Текущая часть облигационного займа	1 543 816	920 848
Прочая финансовая задолженность	173 727	
<b>Итого</b>	<b>6 516 203</b>	<b>5 598 596</b>

**Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Краткосрочная задолженность поставщикам и подрядчикам	5 382 144	5 063 937
Прочая кредиторская задолженность	92 860	40 521
<b>Итого</b>	<b>5 475 004</b>	<b>5 104 458</b>

**Прочие краткосрочные обязательства**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Краткосрочные авансы полученные	1 878 557	1 733 639
Обязательства по налогам	168 157	263 444
Краткосрочная часть доходов будущих периодов	163 967	218 623
Прочие	44 040	331 441
<b>Итого</b>	<b>2 254 721</b>	<b>2 547 147</b>

**Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Обязательства АО «SAT Komir»	4 324 534	4 312 772
<b>Итого</b>	<b>4 324 534</b>	<b>4 312 772</b>

**Долгосрочные обязательства**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
АО «Сбербанк России»	14 991 871	14 479 847
Народный Банк	2 122 567	2 122 567
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	1 771 931	1 680 920
<b>Итого</b>	<b>18 886 369</b>	<b>18 283 334</b>

**Прочие долгосрочные обязательства**

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Долговой компонент привилегированных акций	3 718 096	3 718 061
Доходы будущих периодов	2 331 979	2 331 982
Прочие		79 860
<b>Итого</b>	<b>6 050 075</b>	<b>6 129 903</b>

## Выпущенные облигации

У общества зарегистрированы два выпуска облигаций.

### Первый выпуск

3 января 2008 года Общество выпустило 150 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через тринадцать лет с даты выпуска по номинальной стоимости. Выплата вознаграждения, начиная с 13 купонного периода будет осуществляться один раз в год в течении 10 дней, начиная с 03 июля, года, следующего за завершенным купонным периодом. Ставка вознаграждения на 14 купонный период, заканчивающийся 03 января 2016 года 9,4 % годовых. На 30 июня 2014 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 2015	На 31 декабря 2014
Облигации по номинальной стоимости	11 997 605	11 997 605
дисконт	(364 839)	(376 719)
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по первому облигационному займу</b>	<b>11 632 766</b>	<b>11 620 886</b>

### Второй выпуск

2 августа 2012 года Общество выпустило 60 млн. купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 100 тенге. Облигации подлежат погашению через девять лет после даты выпуска по номинальной стоимости.

Выплата вознаграждения, начиная с четвертого купонного периода осуществляется один раз в год в течении 10 дней, начиная с 3 августа, года, следующего за окончанием купонного периода. Ставка вознаграждения на первый год обращения облигаций – 12% годовых от номинальной стоимости облигаций. Начиная со второго года обращения ставка вознаграждения по облигациям - плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 месяцев. Значение верхнего предела устанавливается на уровне  $r_{max} = 12\%$  (двенадцать процентов) годовых от номинальной стоимости облигации, нижнего  $r_{min} = 3\%$  (три процента) годовых от номинальной стоимости облигации.

Ставка вознаграждения на 5 купонный период, заканчивающийся 02 февраля 2016 года 10,5 % годовых. На 30 июня 2015 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 2015	На 31 декабря 2014
Облигации по номинальной стоимости	1 185 588	1 185 588
премия	60 474	64 223
<b>Балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств по второму облигационному займу</b>	<b>1 246 062</b>	<b>1 249 811</b>
<b>Всего балансовая стоимость долгосрочных финансовых обязательств</b>	<b>12 878 828</b>	<b>12 862 319</b>

## Капитал

Собственный капитал Общества на отчетную дату составил 13 462 604 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 1 236 328 180 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 (690 805) тыс. тенге и составляет (11 981 225) тыс. тенге.

Нераспределенная прибыль/(убыток) -(848 358) тыс. тенге.

Доля неконтролирующих собственников -(957 230) тыс. тенге

#### Балансовая стоимость одной простой акции

	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
Активы всего	74 602 264	75 853 068
Нематериальные активы	1 688 015	1 693 520
Обязательства	61 139 660	60 321 686
Сальдо УК - привилегированные акции	8 466 813	8 466 780
<b>ЧА для простых акций</b>	<b>3 307 776</b>	<b>5 371 082</b>
Количество простых акций, тыс. штук	1 236 328	1 236 328
<b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>	<b>2,68</b>	<b>4,34</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 июня 2015	На 31 декабря 2014
Сумма начисленных дивидендов		196 324
Сальдо счета УК (привилегированные акции)	8 466 813	8 466 780
<b>в т. ч. долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах</b>	<b>3 718 096</b>	<b>3 718 061</b>
Количество привилегированных акций, тыс. штук	392 650	392 648
<b>Балансовая стоимость акции, тенге</b>	<b>31,03</b>	<b>31,03</b>

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

#### Владельцы компании

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

- Ракишев КенесХамитулы 52,44 %
- Мусинов Роллан Даниялович 23,17 %
- 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.

	На 30 июня 2015	На 30 июня 2014
Чистый доход (убыток) акционерам простых акций	(2 053 486)	(3 399 547)
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 236 328	1 236 298
<b>Убыток на акцию, относимый акционерам компании (тенге)</b>	<b>(1,66)</b>	<b>(2,75)</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 июня 2015 Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

