



Акционерное общество  
«ШалкияЦинк ЛТД»

Пояснительная записка к финансовой отчетности  
31 декабря 2015г

## 1.КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ



АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее «Компания») была образована как ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» в апреле 2001 года в городе Алматы, Республики Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2015 г и на 31 декабря 2014г АО Тау-Кен Самрук является единственным акционером и конечной контролирующей стороной Компании, который 11 июля 2014года приобрел 100% акции Компании на открытых торгах на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE») . До приобретения АО Тау-Кен Самруком единоличным акционером Компании являлся «ShalkyaZinkN.V.» (далее «ShalkyaZinkN.V.» или «Материнская компания»), созданная в соответствии с законодательством Нидерландов. Контроль над «ShalkyaZinkN.V.» принадлежит АО «SAT&Company» (далее “SAT”), зарегистрированному в Республике Казахстан. Конечной контролирующей стороной SAT является господин Кенес Ракишев.

Простые акции Компании торгуются на KASE. Простые акции Компании включены в список акций третьей категории KASE.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г.Алматы, пр.Альфарابي 7,офис 38.

Свидетельство о государственной регистрации 39197-1910-ТОО от 12 февраля 2004 года.

18 марта 2013 года Материнская компания приняла решение о преобразовании Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (далее «Преобразование») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 28 марта 2013 года Министерство Юстиции Республики Казахстан зарегистрировало Компанию как акционерное общество.

### **Основная деятельность**

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование заключенным между Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан (далее «МИНТ») и Компанией 31 мая 2002 года на добычу смешанной руды на месторождении Шалкия (далее «Контракт на недропользование Шалкия») с 2002 года по 2046 год.

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке смешанной свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия , расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. Компания осуществляла работы на руднике Шалкия и Кентауской обогатительной фабрике. Основной продукцией являлись свинцовый и цинковый концентраты.

В ноябре 2008 года, вследствие спада цен на продукцию Компания на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостановила свою производственную деятельность и строительство новой обогатительной фабрики.

## **2.ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.**



### **Основа подготовки финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

### **Валюта предоставления финансовой отчетности**

Если не указано иное, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»)

#### *Политическая и экономическая ситуация*

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того горнодобывающий сектор в Казахстане подвержен влиянию политических законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство Компании не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

#### *Принцип непрерывности деятельности*

Руководство подготовило настоящую финансовую отчетность Компании на основе принципа непрерывности деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие кризисов на будущие операции Компании.

Компания приостановила свою производственную деятельность с 2008 года, и возобновила ее в 2014 году, при этом привлекла финансирование Материнской Компании для капитальных работ по руднику и проектным работам по новой обогатительной фабрике. Компания получила чистую прибыль в размере 159 965 тысяч тенге за год закончившийся 31 декабря 2015 года, и, по состоянию на эту дату накопленный убыток Компании составил 932,088 тыс.тенге.

#### *Планы руководства*

Согласно оценке руководства обогащение руды на действующей Кентауской обогатительной фабрике (далее «старая обогатительная фабрика») экономически нецелесообразна в силу существенного физического устаревания старой обогатительной фабрики, ее низкой производительности, высоких затрат на техническое обслуживание и персонал.

На 31 декабря 2015 года капитальные затраты Компании, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, составили 5.014.350 тысяч тенге. Согласно оценке руководства Компании потребуется дополнительная сумма примерно в 24,1 миллиарда тенге для завершения строительства, 69,8 миллиардов тенге на проведение горно-капитальных работ на руднике Шалкия и 45,1 миллиардов тенге для замены горно-шахтного и закупки технологического оборудования.



Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной обогатительной технологией и оборудованием. Прогнозируемая ежегодная производительность новой обогатительной фабрики составит 4 миллиона тонн перерабатываемой руды, тогда как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляла 440 тысяч тонн. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкия, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов. Руководство Компании прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 31% при условии рыночной цены в 2.441 доллар США за тонну цинка, прогнозируемой в 2018-2023 годах (предполагаемый период возобновления производства), что означает, что операционная деятельность новой обогатительной фабрики будет прибыльна даже при текущем уровне рыночных цен на цинк. Оценочный срок завершения строительства составляет 36 (тридцать шесть) месяцев.

В соответствии с Контрактом на недропользование Шалкия, Компания обязана выполнять рабочую программу, прилагаемую к Контракту. Данная программа должна быть утверждена Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Кроме того, Компания обязана предоставлять ежегодный отчет о выполнении рабочей программы. Контракт на недропользование Шалкия и сопутствующая рабочая программа накладывают ряд обязательств на Компанию, которые могут привести к неблагоприятным последствиям в случае нарушения любого из этих обязательств, от штрафов до приостановления либо прекращения лицензии/контракта на недропользование. Как раскрыто в *Примечании 18*, по состоянию на 31 декабря 2015 года, Компания не выполняла условия Контракта на недропользование Шалкия.

В течение 2015 года Компания согласовывает с компетентными государственными органами внесение изменений в контракт на недропользование и рабочую программу в части переноса сроков выхода на проектную мощность в 4 миллионов тонн руды. В настоящее время Дополнение 4 к контракту на недропользование №935 представлено на согласование в МИР РК.

### 3. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах казахстанских тенге	2015г	2014г
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	165,800	183,037
Износ	27,400	55,073
Штрафы и пени	921	26,537
Аренда	7,291	11,105
Командировочные расходы	27,605	13,902
Резерв по неиспользованным отпускам	25,685	9,592
Банковские сборы	5,841	3,434
Материалы	533	4,220
Консультационные услуги	15,534	13,658
Информационные услуги	11,291	4,765
Услуги связи	2,587	3,591
Коммунальные расходы	1,366	29,012
Расходы на техническое обслуживание	1,136	8,043
Прочие	11,280	57,060
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>304,270</b>	<b>423,029</b>



#### 4. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В тысячах казахстанских тенге	2015г.	2014г.
<b>Прочие операционные доходы</b>		
Услуги по железнодорожной транспортировке	10,671	97,624
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	8,305	104,735
Доход от выбытия основных средств	-	21,786
Доходы от неустойки	25,162	26,573
Прочие		
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>56,969</b>	<b>258,766</b>
<b>Прочие операционные расходы</b>		
Заработная плата и соответствующие отчисления	27,388	31,195
Расходы по аренде	13,720	1,378
Материалы	9,864	34,287
Убыток от списания основных средств	660	1,525
Аренда земельного участка	1,865	-
Аренда железнодорожного транспорта	-	33,450
Прочие	6,172	6,231
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>59,669</b>	<b>108,066</b>

#### 5. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах казахстанских тенге	На 01.01.2016	На 01.01.2015
Авансы за долгосрочные активы	90,806	101,854
Долгосрочный НДС к возмещению	812,973	420,929
запасы	89,943	56,126
<b>Итого НДС к возмещению</b>	<b>993,722</b>	<b>578,909</b>

НДС представляет собой НДС по покупкам на внутреннем рынке за вычетом НДС по внутренним продажам.



## 6. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах казахстанских тенге	На 01.01.2016	На 01.01.2015
Предоплаты	37,599	117,089
<b>Итого предоплаты</b>	<b>37,599</b>	<b>117,089</b>

## 7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (краткосрочные)

В тысячах казахстанских тенге	На 01.01.2016	На 01.01.2015
Производственные материалы и запасы	74,396	30,922
Топливо и ГСМ	15,855	6,587
Прочие	463,807	244,970
Минус: резерв по устаревшим запасам	(195,802)	(196,574)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>358,256</b>	<b>85,905</b>

## 8. КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

По состоянию на 31 декабря краткосрочные банковские вклады включали:

Банк	Процентная ставка	Валюта	Дата размещения	Дата погашения	2015 год	2014 год
АО «Цесна Банк»	4,5%	Доллар США	30 ноября 2015 года	30 ноября 2016 года	1.154.199	–
АО «Банк Астана»	4,0%	Доллар США	23 декабря 2015 года	23 декабря 2016 года	339.662	–
АО «Банк ЦентрКредит»	1%	Доллар США	3 августа 2015 года	3 февраля 2016 года	226.136	–
АО «Банк ЦентрКредит»	12,0%	Тенге	29 июля 2015 года	29 июля 2016 года	35.117	–
АО «Банк Астана»	17,0%	Тенге	2 сентября 2015 года	2 сентября 2016 года	10.000	–
<b>Итого краткосрочные банковские вклады</b>					<b>1.765.114</b>	<b>–</b>

Начисленные вознаграждения по банковским вкладам за 2015 год составили 129.623 тысячи тенге и были признаны как финансовые доходы в отчете о совокупном доходе. На депозитный счет Компании фактически поступило вознаграждение в размере 109.120 тысяч тенге, за вычетом корпоративного подоходного налога, удержанного с источника выплат.



## 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах казахстанских тенге	На 01.01.2016г.	На 01.01.2015г.
Банковские вклады в тенге	300,000	
Денежные средства в пути	102,518	
Денежные средства на банковских счетах в тенге	12,261	14,749
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	569	115
Денежные средства на банковских счетах в Евро	67,380	-
Денежные средства на банковских счетах в шведских кронах	46	34
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	4	12
Денежные средства на банковских счетах в фунтах стерлингах	3	-
Денежные средства в кассе в тенге	1,438	32
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>484,219</b>	<b>14,942</b>

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания поместила краткосрочный банковский вклад в размере 300.000 тысяч тенге, сроком на 10 дней в АО «Банк Астана», со средневзвешенной процентной ставкой 25% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счёте в размере 56.180 тысяч тенге (на 31 декабря 2014 года: 56.180 тысяч тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения (*Примечание 18*). Данная сумма классифицирована как денежные средства, ограниченные в использовании.

## 10. КАПИТАЛ

В соответствии с решением общего собрания участников от 1 марта 2013 года, 15 марта 2013 года уставный капитал Компании был увеличен на 7,500,000 тысяч тенге.

Как писалось ранее, 18 марта 2013 года Материнская компания приняла решение о преобразовании. В соответствии с законодательством Республики Казахстан акционерный капитал преобразуемого акционерного общества равен разнице между активами и обязательствами Компании на дату преобразования. Соответственно, итого капитал на дату преобразования в размере 4,176,100 тысяч тенге был учтен как акционерный капитал Компании и перестал быть в наличии для распределения между акционерами.

### Прибыль / (убыток) на акцию

Базовая прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли / (убытка) к



средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовой прибылью / (убытком) на акцию.

Прибыль / (убыток) на акцию рассчитывается следующим образом:

	2015 год	2014 год
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, в тенге	0,34	(0,81)
Разводненная прибыль / (убыток) на акцию, в тенге	0,34	(0,81)
Чистая прибыль / (убыток) за год, в тысячах тенге	159.965	(336.244)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	467.419.547	417.610.000

#### Балансовая стоимость одной простой акции

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как отношение чистых активов для простых акций к количеству простых акций на отчетную дату. Чистые активы рассчитаны как разница между активами за вычетом нематериальных активов и обязательств, и за вычетом остатка по счёту уставного капитала – привилегированных акций.

	На 01.01.2016	На 01.01.2015
Активы, всего	12.052.159	4.293.669
Минус: нематериальные активы	(15.251)	(2.204)
Минус: обязательства, всего	(1.068.147)	(1.227.268)
Чистые активы для простых акций	10.968.761	3.064.197
Количество простых акций в обращении, штук	521.880.512	417.610.000
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	21,02	7,34





## 11. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	На 01.01.2016	На 01.01.2015
Кредиторская задолженность по основной деятельности	735.262	226.347
Начисленные расходы	31.788	11.248
Задолженность работникам	–	297
Прочие текущие обязательства	17.076	1.379
	<b>784.126</b>	<b>239.271</b>

## 12. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем Акционера, Самрук-Казына и Правительства, а также компании, в которых Акционер, Самрук-Казына и Правительство имеют значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Компании; предприятия, в которых руководящий состав Компании прямо или косвенно владеет значительным пакетом акций. Операции со связанными сторонами были осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, но не обязательно по рыночным ставкам.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	На 01.01. 2016	На 01.01.2015
Кредиторская задолженность перед Акционером	–	37.927
Займ от Акционера	–	833.544

Ниже представлены операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Приобретения	276.261	–
Финансовые расходы по займу Акционера	28.093	7.415

В течение 2015 года, Компания полностью погасила займ, полученный от Акционера в 2014 году, на общую сумму 843.500 тысяч тенге. Амортизация дисконта от первоначального признания в 2015 году составила 9.956 тысяч тенге (2014 год: 7.415 тысяч тенге).

В течение 2015 года, Компания получила дополнительные займы от Акционера на общую сумму 1.439.500 тысяч тенге для целей финансирования операционной деятельности Компании со сроком



погашения до 30 апреля 2015 года. Процентная ставка по займам составила 0.1%. Справедливая стоимость полученных займов в момент первоначального признания составила 1.421.854 тысячи тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 17.646 тысяч тенге была признана в отчете об изменениях в капитале в составе накопленного убытка, как прочие операции с Акционером. Амортизация дисконта от первоначального признания за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, составила 17.646 тысяч тенге, ввиду полного погашения займа в апреле 2015 года. Сумма выплаченных процентов составила 491 тысячу тенге.

Председатель Правления

Рамазанов Б.М.

Главный бухгалтер

Байтурсунова М.А.

