



**Акционерное общество
«ШалкияЦинк ЛТД»**

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
За 1 квартал 2018г**

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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



По состоянию на 31 марта 2018г и на 31 декабря 2017г АО Тау-Кен Самрук является единственным акционером и конечной контролирующей стороной Компании, который 11 июля 2014 года приобрел 100% акции Компании на открытых торгах на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). До приобретения АО Тау-Кен Самруком единоличным акционером Компании являлся «ShalkyaZink N.V.» (далее «ShalkyaZink N.V.» или «Материнская компания»), созданная в соответствии с законодательством Нидерландов. Контроль над «ShalkyaZink N.V.» принадлежит АО «SAT&Company» (далее «SAT»), зарегистрированному в Республике Казахстан. Конечной контролирующей стороной SAT является господин Кенес Ракишев.

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

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, поселок Шалкия, ул.Мустафа Шокай, д.32.

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.

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



Основы подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за период 1 квартал, закончившийся 31 марта 2018 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами 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.

За первый квартал, закончившийся 31 марта 2018 года, Компания понесла совокупный убыток в размере 448,386 тыс. тенге (1 квартал, закончившийся 31 марта 2017 года: 195,198 тыс. тенге); по состоянию на 31 марта 2018 года, накопленный убыток составил 1,691,976 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 1,243,590 тыс. тенге), чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 2,777,272 тыс. тенге (за 1 квартал, закончившийся 31 марта 2017 года: 941,994 тыс. тенге).



По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года в соответствии с утвержденной рабочей программой производственная деятельность (добыча и реализация товарной продукции) Компании не осуществляется, ввиду стадийности реализации проекта строительства. 12 июня 2017 года Компания подписала Кредитное соглашение с Европейским банком реконструкции и развития (далее – ЕБРР) на сумму до 350,000 тыс. долларов США. В соответствии с бизнес-планом Компании в мае 2017 года АО «ФНБ «Самрук-Казына» одобрило дальнейшую реализацию проекта промышленной разработки месторождения Шалкия со строительством обогатительной фабрики, с предоставлением оставшейся суммы финансирования в размере 214,691 тыс. долларов США из средств АО «ФНБ «Самрук-Казына» и Акционера (решение Инвестиционного комитета АО «ФНБ «Самрук-Казына» №07/17 от 10 мая 2017 года). В ноябре 2017 года Акционер изменил структуру финансирования проекта, увеличив долю АО «ФНБ «Самрук-Казына» в проекте до 269,691 тыс. долларов США (решение Инвестиционного комитета АО «ФНБ «Самрук-Казына» №14/17 от 27 ноября 2017 года). Соответственно, доля финансирования ЕБРР снизилась до 295,000 тыс. долларов США, данное изменение оговорено в дополнительном соглашении с банком.

Таким образом, руководство Компании считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

За 1 квартал 2018 и 2017 годов Компания не размещала дополнительные акции.

В то же время, Акционер принял на себя обязательство предоставить финансовые средства Компании с тем, чтобы позволить ей продолжать свою операционную деятельность, проводить работы по строительству внешних инженерных сетей, а также покрывать все необходимые издержки по обслуживанию займа до момента выхода Компании на проектную мощность.

3. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах тенге	1 квартал 2018	1 квартал 2017
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	75,401	57,612
Консультационные услуги	10,532	16,201
Материалы	3,433	1,428
Износ	397	5,023
Командировочные расходы	1,493	4,011
Банковские сборы	1,083	396
Налоги	7,952	6,120
Штрафы и пени	287	14,764
Услуги связи	1,066	522
Коммунальные расходы	0	447
Прочие	10,137	5,386
Итого общие и административные расходы	111,781	111,910



4. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В тысячах тенге	1 квартал 2018	1 квартал 2017
Прочие операционные доходы	18,475	-
Доходы от неустойки	861	1,139
Доход от аренды	491	-
Доход от реализации прочих услуг	573	3,784
Прочие		
Итого прочие операционные доходы	20,400	4,923
Прочие операционные расходы	11,643	9,800
Заработная плата и соответствующие отчисления	8,026	4,105
Прочие		
Итого прочие операционные расходы	19,669	13,905

5. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	31.03.2018	31.12.2017
Долгосрочный НДС к возмещению	2,241,229	1,948,538
Расходы будущих периодов	1,603,368	1,153,624
Денежные средства, ограниченные в использовании	94,545	71,062
Итого долгосрочные активы	3,939,142	3,173,224

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

По состоянию на 31 марта 2018 года и 31 декабря 2017 года расходы будущих периодов включают в себя комиссию и вознаграждение за резервирование займа в сумме 1,603,368 и 1,153,624 тыс. тенге соответственно, начисленные ЕБРР по договору займа.



6. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	31.03.2018	31.12.2017
Авансы, выданные	850,757	330,118
Денежные средства, ограниченные в использовании	-	111,198
Итого предоплаты	850,757	441,316

7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

В тысячах тенге	31.03.2018	31.12.2017
Запасы и материалы	1,521,331	1,352,379
Минус: резерв по устаревшим запасам	(68,576)	(68,576)
Итого товарно-материальные запасы	1,452,755	1,283,803

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах тенге	31.03.2018	31.12.2017
Банковские вклады в долларах США	1,691,151	1,761,987
Денежные средства в пути		2,326,290
Денежные средства на банковских счетах в тенге	15,065	33,188
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	2,610	2,531,044
Денежные средства в кассе в тенге	58	233
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,708,884	6,652,742

По состоянию на 31 марта 2018 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счете в размере 94,545 тысяч тенге (на 31 декабря 2017 года: 71,062 тысяч тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения. Данная сумма классифицирована как прочие долгосрочные активы-денежные средства, ограниченные в использовании.



9.КАПИТАЛ

В соответствии с решением единственного участника от 24 мая 2017 года были размещены и выкуплены дополнительные акции на сумму 20,072,580 тысяч тенге. Соответственно, уставный капитал Компании был увеличен до 41,108,876 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.

Убыток на акцию

Убыток на акцию рассчитывается как отношение 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 базовым убытком на акцию.

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

В тыс. тенге	1 квартал 2018	1 квартал 2017
Базовый убыток на акцию, в тенге	(0.59)	(0.30)
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(0.59)	(0.30)
Чистый убыток за период, в тыс. тенге	(448,386)	(195,198)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	765,813,353	644 744 526



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 счету уставного капитала – привилегированных акций.

В тыс. тенге	31.03.2018	31.12.2017
Итого активы	41,286,734	41,473,707
Минус: нематериальные активы	(146,011)	(134,579)
Минус: итого обязательства	(1,869,834)	(1,608,421)
Чистые активы для простых акций	39,270,889	39,730,707
Количество простых акций в обращении, штук	765,813,353	765,813,353
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	51.28	51.88

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 годов кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах тенге	31.03.2018	31.12.2017
Кредиторская задолженность третьим сторонам	1,121,338	911,469
Резерв по неиспользованным отпускам	100,049	138,567
Задолженность перед работниками	119,872	12,930
Прочие текущие обязательства	48,407	94,070
	1,389,666	1,157,036



11. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

В тысячах тенге	31.03.2018	31.12.2017
На 1 января	201,178	189,146
Изменения в оценке	-	(19,157)
Амортизация дисконта	-	31,189
На конец периода	201,178	201,178

Резерв на восстановление месторождения относится к обязательствам Компании, установленным в Контракте, по восстановлению участков месторождения и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий любой химической утечки. Ожидается, что большая часть данных затрат будет понесена к концу срока эксплуатации месторождения. Оценка объема и стоимости будущих программ по восстановлению участков по определению является технически сложным, так как данные факторы зависят от оценочного срока эксплуатации месторождения, масштаба возможного загрязнения, а также срока и объема мер по ликвидации последствий.

По состоянию на 31 марта 2018 года дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат составит 340,000 тыс. тенге;
- Ожидается, что большая часть будущих денежных затрат будет понесена к концу периода действия Контракта в 2044-2047 годах;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 2.8% до 8.0% годовых.
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 7.16% (2016: 7.12%)

Председатель Правления

Султанбеков Т.Е.

Главный бухгалтер

Кайранов М.Т.

