



**Акционерное общество
«ШалкияЦинк ЛТД»**

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее – «Компания») было образовано в апреле 2001 года в г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 30 сентября 2019 года единственным акционером Компании являлось АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее – «Акционер» или «Тау-Кен Самрук»). Единственным акционером Тау-Кен Самрук является АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее – «Самрук-Казына»). Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

Простые акции Компании торгуются на Казахстанской Фондовой Бирже («далее – «КФБ») и включены в список акций второй категории КФБ.

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

Среднегодовая численность работников Компании по состоянию на 30 сентября 2020 года составило 615 человек (31 декабря 2019 года: 704 человек).

Основная деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с Контрактом на недропользование, заключенным между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (далее – «МЭМР») и Компанией от 31 мая 2002 года на добычу смешанной руды на месторождении Шалкия (далее – «Контракт») с 2002 года по 2047 год.

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке свинцово-цинковой руды месторождения Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. В качестве основной продукции Компания планирует производить свинцовый и цинковый концентраты.

В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостанавливала свою производственную деятельность. В 2014 году акции Компании были приобретены Самрук-Казына, с последующей передачей 100% акций Тау-Кен Самрук, когда была возобновлена реализация проекта по проектированию и строительству обогатительной фабрики с расширением производительности рудника. В июне 2017 года Компания подписала кредитное соглашение (с учетом последующих дополнений) с Европейским Банком Реконструкции и Развития на общую сумму 295 миллионов долларов США.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 30 сентября 2020 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам 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

Планы руководства

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывной деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания получила совокупную убыток в размере 353,929 тыс. тенге (9 месяцев 2019 года: прибыль 169,452 тыс. тенге), чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 381,150 тыс. тенге (9 месяцев 2019 года: 712,712 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2020 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 ЕБРР.

Планировалось использовать заемные средства ЕБРР на строительство новой обогатительной фабрики, хвостохранилища, внутривозвращенных сетей, рудо-выдачного комплекса и проведение горно-капитальных работ на руднике Шалкия. По условиям подписанного соглашения, основной долг должен погашаться равными платежами каждые полгода. В соответствии с подписанным соглашением, Компания должна на протяжении всего срока действия соглашения соответствовать требованиям ЕБРР по соблюдению ковенантов.

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 и прочих инвестиций, необходимых для реализации проекта, а также покрывать все необходимые издержки по обслуживанию займа до момента выхода Компании на проектную мощность.

Согласно проекту дополнения № 7 от 22 ноября 2019 года к Контракту № 935 от 21 мая 2002 года ежегодная производительность обогатительной фабрики после выхода на проектную мощность в конце 2023 года составит 4 миллиона тонн. Ожидается, что запуск первого пускового комплекса будет осуществлен в 2021 году с выходом на проектную мощность в 800 тыс. тонн свинцово-цинковой руды, запуск второго пускового комплекса планируется в 2022 году - с производительностью 3 миллиона тонн свинцово-цинковой руды.

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.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в промежуточную сокращенную финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Признание элементов финансовой отчетности

В данную финансовую отчетность включены все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами финансовой отчетности. Все элементы финансовой отчетности представлены в виде линейных статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функций) в деятельности Компании. Каждый существенный класс сходных статей представляется в финансовой отчетности отдельно. Статьи неаналогичного характера или назначения представляются отдельно, если только они не являются несущественными.

3. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

010. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	70,819	39,608
Денежные средства в кассе в тенге	18	81
Резерв на обесценение денежных средств и их эквивалентов	(1,139)	(15)
	69,698	39,674

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам представлены следующим образом:

	9 месяцев 2020 года	2019 год
На начало года	(15)	(259)
(Начисление)/Восстановление в течение периода	(1,124)	244
На конец периода	(1,139)	(15)

015. Прочие краткосрочные финансовые активы

По состоянию на 30 сентября 2020 года краткосрочные банковские вклады были размещены в казахстанских банках второго уровня со средневзвешенной процентной ставкой 2.5 % годовых в долларах США. (31 декабря 2019 года: 8.7 % годовых в тенге и 2.5 % годовых в долларах США, соответственно).

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Краткосрочные банковские вклады в тенге	-	15,745
Краткосрочные банковские вклады в долларах США	44,025	38,445
	44,025	54,190
Минус: резерв на обесценение	(2,730)	(2,937)
	41,295	51,253

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

	30.09.2020	2019 год
На начало года по МСФО 9	(2,937)	(57,065)
(Начисление)/Восстановление в течение периода	207	54,128
На конец периода	(2,730)	(2,937)

Компания начислила процентные доходы по краткосрочным банковским вкладам за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года, составили 1,603 тыс. тенге (девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2019 года: 48,416 тыс. тенге), которые отражены в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках.

3. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

022. Прочие краткосрочные активы

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, выданные третьим сторонам, краткосрочная часть		9,737	8,386
Авансы, выданные связанным сторонам		2,553	3,287
		12,290	11,673

По состоянию на 30 сентября 2020 и 2019 годов авансы выданные представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы, выданные третьим сторонам		636,978	33,026
Авансы, выданные связанным сторонам	10	2,553	3,287
		639,531	36,313
Долгосрочная часть	127	627,241	24,640
Краткосрочная часть		12,290	11,673
		639,531	36,313

127. Прочие долгосрочные активы

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов прочие долгосрочные активы представлены следующим образом:

В тысячах тенге	30.09.2020	31.12.2019
Долгосрочный НДС к возмещению	3,703,163	3,570,270
Расходы будущих периодов	3,564,427	2,942,553
Авансы выданные за долгосрочные активы	627,241	24,640
Товарно-материальные запасы	3,830,968	3,756,768
Денежные средства, ограниченные в использовании	222,097	210,940
Итого долгосрочные активы	11,947,896	10,505,171

Руководство Компании считает, что сальдо по НДС к возмещению должно быть раскрыто в составе долгосрочных активов, так как ожидается, что НДС к возмещению будет возвращен из государственного бюджета, либо зачтен в счет НДС к оплате по оборотам реализации цинкового и свинцового концентратов после начала добычи и введения в строй Шалкинской обогатительной фабрики.

По состоянию на 30 сентября 2020 года расходы будущих периодов включают в себя комиссию и вознаграждение за резервирование займа в сумме 3,564,427 тыс. тенге, выплаченные ЕБРР по договору займа (31 декабря 2019 года: 2,942,553 тыс. тенге).

По состоянию на 30 сентября 2020 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счете в размере 222,097 тыс. тенге (на 31 декабря 2019 года: 210,940 тыс. тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения. Данная сумма классифицирована как денежные средства, ограниченные в использовании. По состоянию на 30 сентября 2020 года, Компания начислила процентные доходы по денежным средствам, ограниченным в использовании на сумму 11,355 тыс. тенге (2019 год: 12,486 тыс. тенге), которые отражены в составе финансовых доходов. По состоянию на 30 сентября 2020 года начисленное вознаграждение составило 39,919 тыс. тенге (31 декабря 2019 года: 28,563 тыс. тенге).

3. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

127. Прочие долгосрочные активы (продолжение)

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Долгосрочные денежные средства на банковском счете в тенге	226,051	214,696
Минус: резерв на обесценение	(3,954)	(3,756)
	222,097	210,940

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам по долгосрочным денежным средствам, ограниченным в использовании представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
На начало года	(3,756)	(3,658)
Начисление в течение года	(198)	(98)
На конец года	(3,954)	(3,756)

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Запасы и материалы	2,358,544	2,554,954
Незавершенное производство (руда)	1,486,302	1,215,557
Минус: расходы по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации	(13,878)	(13,743)
	3,830,968	3,756,768

Движение резерва по приведению товарно-материальных запасов к чистой стоимости реализации представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
На начало года		(13,743)	(14,196)
Списано		-	-
(Восстановлено)/ начислено		(135)	453
На конец периода		(13,878)	13,743

215. Краткосрочные оценочные обязательства

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов резерв по неиспользованным отпускам и премиям представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
На начало года	123,776	154,975
Изменение за год	(118,131)	(31,199)
На конец периода	5,645	123,776

3. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

222. Прочие краткосрочные обязательства

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов прочие краткосрочные обязательства представлены следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Авансы полученные от Акционера за акций Компании	-	715,000
Прочие налоги к уплате	104,997	70,888
Авансы полученные	3,017	1,246
Прочие краткосрочные гарантийные обязательства	14,119	65,559
	122,133	852,693

315. Долгосрочные оценочные обязательств

Изменение в резерве на восстановление месторождения представлено следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
На 1 января	178,995	62,998
Изменения в оценке	(32,452)	87,879
Амортизация дисконта	23,160	28,118
На конец периода	169,703	178,995

Резерв на восстановление участка относится к обязательствам Компании, установленным в Контракте, по восстановлению участков и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий загрязнения окружающей среды. 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.

В 2019 году Компания обновила «План ликвидации последствий операций по добыче твердых полезных ископаемых» (далее - «План»), который был согласован с государственными органами. Затраты, указанные в Плане, были применены при расчете резерва на восстановление участка, при этом оценочные суммы затрат существенно изменились ввиду изменения перечня, технологии исполнения планируемых мероприятий в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов в сфере недропользования и внесениями корректировок по объему и срокам вводимых в эксплуатацию объектов на территории месторождения, по которым будут понесены затраты на ликвидацию в будущем.

По состоянию на 30 сентября 2020 года и 31 декабря 2019 года дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Компания планирует понести основные денежные затраты на прогрессивную ликвидацию объектов в 2026 году после отработки верхних горизонтов и на плановую ликвидацию Компании в 2050 году по мере отработки запасов полиметаллических руд на месторождении «Шалкия»;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 3.0% до 5.3% годовых (31 декабря 2019 года: от 2.9 % до 5.3% годовых);
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 8.51% (31 декабря 2019 года: 8.11%).

3. БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

410. Уставный (акционерный) капитал

По состоянию на 30 сентября 2020 и на 31 декабря 2019 годов акционерный капитал представлен следующим образом:

В тыс. тенге	30 сентября 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Размещенные простые акции, штуки	792,076,565	53,958,224	783,914,130	49,108,877
	792,076,565	53,958,224	783,914,130	49,108,877

За 9 месяцев 2020 года, закончившихся 30 сентября 2020 года, Компания разместила 8,162,435 штук акций на сумму 4,849,347 тыс. тенге (2019 год: акции не размещались).

За 9 месяцев 2020 года, закончившихся 30 сентября 2020 года и 2019 годах дивиденды, не объявлялись и не выплачивались

Прибыль/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 прибыль/убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

Прибыль/Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	30.09.2020 года	30.09.2019 года
Чистая прибыль/убыток за период, в тыс. тенге	(353,929)	169,452
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук	792,076,565	783,914,130
Базовый убыток на акцию, в тенге	(0.45)	0.22
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(0.45)	0.22

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	30 сентября 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого активы	54,331,795	50,753,541
Минус: нематериальные активы	(113,751)	(130,142)
Минус: итого обязательства	(1,356,389)	(2,273,553)
Чистые активы для простых акций	52,861,655	48,349,846
Количество простых акций в обращении, штук	792,076,565	783,914,130
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	66.74	61.68

4. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

014. Административные расходы

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	9 месяцев 2020 года	9 месяцев 2019 года
Заработная плата и связанные налоги		201,318	289,710
Консультационные услуги		15,643	17,759
Формирование резерва по неиспользованным отпускам		14,510	19,430
Информационные услуги		20,466	21,003
Командировочные расходы		3,570	7,167
Износ и амортизация		35,298	35,246
Материалы		838	7,523
Расходы на техническое обслуживание		2,887	3,328
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога		459	303
Обучение персонала		107	3,481
Услуги связи		1,734	3,602
Штрафы и пени		946	1,025
Аренда		-	18,633
Банковские сборы		1,141	1,349
Прочие		20,537	12,631
		319,454	442,190

021. Финансовые доходы

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов, доходы по финансированию представлены следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2020 года	9 месяцев 2019 года
Доходы по вознаграждению по облигациям	-	15,253
Доходы по вознаграждениям по вкладам в банках	1,603	48,416
Доходы по вознаграждениям по денежным средствам и их эквивалентам	10,414	22,777
Доходы по вознаграждению по долгосрочным денежным средствам, ограниченным в использовании	11,355	9,031
Доходы по вознаграждениям от займов выданных	-	1,226
Прочие финансовые доходы	-	36,539
	23,372	133,242

024. Прочие доходы

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов, прочие операционные доходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2020 года	9 месяцев 2019 года
Прочие операционные доходы		
Доходы при обмене валюты	1,012	1,236
Доходы от оприходования ТМЗ при демонтаже ОС	34	6,742
Доход от реализации прочих товаров и услуг	7,085	82,909
Доходы от неустойки	6,374	250,715
Доходы от услуг по железнодорожной транспортировке	23,533	16,777
Доходы от оприходования излишков при инвентаризации	-	3,008
Доходы от реализации основных средств	9,752	-
Прочие	556	27,390
Итого прочие операционные доходы	48,346	388,777

4. ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

024. Прочие доходы (продолжение)

В тысячах тенге	9 месяцев 2020 года	9 месяцев 2019 года
Прочие неоперационные доходы		
Восстановление обесценения денежных средств	(1,124)	259
Восстановление обесценения банковских вкладов	208	49,820
Обесценение денежных средств, ограниченных в использовании	(199)	476
Восстановление обесценение инвестиций	-	168,364
Итого прочие неоперационные доходы	(1,115)	218,919
Всего прочие доходы	47,231	607,696

025. Прочие расходы

За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 и 30 сентября 2019 годов, прочие расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	9 месяцев 2020 года	9 месяцев 2019 года
Прочие операционные расходы		
Заработная плата и связанные налоги	20,556	20,432
Расходы при обмене валюты	85	3,168
Расходы по выбытию основных средств и НМА		931
Материалы	4,258	28,397
Формирование резерва по неиспользованным отпускам	1,240	1,494
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	14	42
Прочие	53,115	54,141
Итого прочие операционные расходы	79,268	108,605

В тысячах тенге	9 месяцев 2020 года	9 месяцев 2019 года
Прочие неоперационные расходы		
Расходы от курсовой разницы	2,649	8,150
Итого прочие неоперационные расходы	2,649	8,150
Всего прочие расходы	81,917	116,755

Генеральный директор




Карим Д. А.

Главный бухгалтер


Кабылбаева Г. И.