



**Акционерное общество  
«ШалкияЦинк ЛТД»**

**Пояснительная записка к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

## **1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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: Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, поселок Шалкия, ул. Мустафа Шокай, д. 32.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года составило 718 человек (31 декабря 2017 года: 709 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 и дальностью транспортировки руды для переработки, Компания приостановила 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 Европейским Банком Реконструкции и Развития с учетом дополнительных соглашений на общую сумму 295 миллионов долларов США.

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

### **Основы подготовки финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 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**

#### *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 год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания получила совокупную прибыль в размере 1,240,822 тыс. тенге (2017 год: убыток 122,476 тыс. тенге), чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 694,653 тыс. тенге (2017 год: 1,402,451 тыс. тенге); по состоянию на 31 декабря 2018 года, накопленный убыток составил 2,019,592 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 1,243,590 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2018 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.

Заемные средства ЕБРР будут использованы на строительство новой обогатительной фабрики, хвостохранилища, внутривдольных сетей, рудо-выдачного комплекса и проведение горно-капитальных работ на руднике Шалкия. По условиям подписанного соглашения, основной долг должен погашаться равными платежами каждые полгода, начиная с 20 июня 2021 года. 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.

В 2018 году Компания выпустила дополнительные простые акции в количестве 18,100,777 штук (2017 год: 121,068,827 штук). Акционер, в качестве финансовой поддержки Компании, произвел взнос в уставной капитал Компании денежными средствами на общую сумму 8,000,001 тыс. тенге (2017 год: 20,072,580 тыс. тенге) путем приобретения выпущенных акций.

2 октября 2018 года Компания подписала договор «под ключ» на поставку оборудования, проектирование и строительство обогатительной фабрики на свинцово-цинковом месторождении «Шалкия» с Engineering Dobersek GmbH на общую сумму 317 млн долларов США. Согласно договора ежегодная производительность обогатительной фабрики после выхода на проектную мощность в конце 2021 года составит 4 миллиона тонн. Ожидается, что запуск первого пускового комплекса будет осуществлен в 2020 году с выходом на проектную мощность в 2 миллиона тонн свинцово-цинковой руды, запуск второго пускового комплекса планируется в 4-м квартале 2021 года – с производительностью 4 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.

## Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией

### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

За исключением учета хеджирования, который Компания применила на перспективной основе, Компания применила МСФО (IFRS) 9 ретроспективно на дату первоначального применения, 1 января 2018 года.

Эффект от принятия МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении (увеличение/(уменьшение)) по состоянию на 1 января 2018 года выглядит следующим образом:

|                                                 | 31 декабря,<br>2017<br>(до<br>применения<br>МСФО (IFRS)<br>9) | Эффект<br>применения<br>МСФО (IFRS) 9 | 1 января, 2018<br>(после применения<br>МСФО (IFRS) 9) |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------------------|
| <b>АКТИВЫ</b>                                   |                                                               |                                       |                                                       |
| <b>Долгосрочные активы</b>                      |                                                               |                                       |                                                       |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | -                                                             | (1,647)                               | (1,647)                                               |
|                                                 |                                                               | <b>(1,647)</b>                        | <b>(1,647)</b>                                        |
| <b>Краткосрочные активы</b>                     |                                                               |                                       |                                                       |
| Денежные средства и их эквиваленты              | -                                                             | (153,909)                             | (153,909)                                             |
| Краткосрочные банковские вклады                 | -                                                             | (13,026)                              | (13,026)                                              |
|                                                 |                                                               | <b>(166,935)</b>                      | <b>(166,935)</b>                                      |
| <b>Капитал и обязательства</b>                  |                                                               |                                       |                                                       |
| <b>Капитал</b>                                  |                                                               |                                       |                                                       |
| Накопленный убыток                              |                                                               | (168,582)                             | (168,582)                                             |
|                                                 |                                                               | <b>(168,582)</b>                      | <b>(168,582)</b>                                      |

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом изменило учет Компании в отношении убытков от обесценения финансовых активов, заменив метод понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 методом ожидаемых кредитных убытков.

МСФО (IFRS) 9 требует признания в учете ожидаемых кредитных убытков по всем финансовым активам, не учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между потоками денежных средств, подлежащими оплате в соответствии с договором, и все денежными потоками, которые Компания ожидает получить. Затем полученные результаты дисконтируются по эффективной процентной ставке актива.

Для денежных средств и их эквивалентов, а также для краткосрочных банковских вкладов ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на период 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки - это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые могут быть понесены в течение 12

месяцев после отчетной даты. Однако, значительное увеличение кредитного риска после признания актива, приведет к применению ожидаемых кредитных убытков на весь срок.

Компания признает финансовый актив дефолтным, когда платеж просрочен на 90 дней. Однако, в некоторых случаях Компания может также рассматривать финансовый актив как дефолтный, когда внутренняя или внешняя информация указывает на то, что Компания вряд ли получит непогашенные договорные суммы в полном объеме.

Применение требований по отражению ожидаемых кредитных убытков по МСФО 9 привело к увеличению резервов под обесценение финансовых активов Компании. Увеличение резерва привело к корректировке нераспределенной прибыли.

В отчете об изменениях в капитале было отражено влияние МСФО 9 на накопленный убыток по состоянию на 1 января 2018 года в размере 168,582 тыс. тенге.

### 3. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

| В тыс. тенге                                                      | Прим. | 2018 год       | 2017 год       |
|-------------------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Заработная плата и связанные налоги                               |       | 377,211        | 309,159        |
| Консультационные услуги                                           |       | 6,875          | 38,524         |
| Формирование резерва по неиспользованным отпускам                 |       | 19,440         | 32,748         |
| Информационные услуги                                             |       | 34,883         | 26,946         |
| Командировочные расходы                                           |       | 12,366         | 16,251         |
| Износ и амортизация                                               |       | 14,197         | 12,583         |
| Материалы                                                         |       | 16,987         | 9,099          |
| Расходы на техническое обслуживание                               |       | 6,635          | 8,408          |
| Налоги, кроме корпоративного подоходного налога                   |       | 612            | 8,137          |
| Обучение персонала                                                |       | 10,936         | 4,861          |
| Услуги связи                                                      |       | 4,770          | 4,275          |
| Штрафы и пени                                                     |       | 2,888          | 3,129          |
| Аренда                                                            |       | 53             | 2,550          |
| Банковские сборы                                                  |       | 3,372          | 2,308          |
| Коммунальные расходы                                              |       | -              | 620            |
| Восстановление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам |       | -              | (127,147)      |
| Прочие                                                            |       | 30,383         | 10,721         |
|                                                                   |       | <b>541,608</b> | <b>363,172</b> |

### 4. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, прочие операционные доходы представлены следующим образом:

| В тыс. тенге                                         | 2018 год       | 2017 год       |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Доходы при обмене валюты                             | 24,938         | 78,569         |
| Доходы от оприходования ТМЗ при демонтаже ОС         | 56,887         |                |
| Доходы от неустойки                                  | 61,603         | 40,194         |
| Доходы от услуг по железнодорожной транспортировке   | 52,175         | 36,325         |
| Доходы от оприходования излишков при инвентаризации  | 12,810         | 33,053         |
| Списание задолженности по кредиторской задолженности | 3,064          | -              |
| Прочие                                               | 17,879         | 13,478         |
|                                                      | <b>229,356</b> | <b>201,619</b> |

За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, прочие операционные расходы представлены следующим образом:

| В тыс. тенге                                              | Прим. | 2018 год       | 2017 год       |
|-----------------------------------------------------------|-------|----------------|----------------|
| Заработная плата и связанные налоги                       |       | 48,091         | 54,064         |
| Недостача товарно-материальных запасов при инвентаризации |       | -              | 48,591         |
| Расходы при обмене валюты                                 |       | 776            | 20,339         |
| Расходы по выбытию основных средств и НМА                 |       | 26,778         | 15,536         |
| Материалы                                                 |       | 19,127         | 9,234          |
| Формирование резерва по неиспользованным отпускам         | 17    | 4,446          | 4,670          |
| Налоги, кроме корпоративного подоходного налога           |       | 2,112          | 3,270          |
| Аренда земельного участка                                 |       | -              | 668            |
| Прочие                                                    |       | 78,583         | 97,116         |
|                                                           |       | <b>179,913</b> | <b>253,488</b> |

## 5. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

| В тысячах тенге                           | 2018 год         | 2017 год         |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Прочие неоперационные доходы</b>       |                  |                  |
| Доходы/Расходы от курсовой разницы        | <b>701,540</b>   | (248,104)        |
| Доход от реализации долгосрочного актива  | <b>637,553</b>   | -                |
| <b>Итого прочие неоперационные доходы</b> | <b>1,339,093</b> | <b>(248,104)</b> |

21 февраля 2018 года Компания заключила договор купли-продажи имущественного комплекса обогатительной фабрики Кентау с третьей стороной. Стоимость реализации была определена в размере 930,000 тыс. тенге. 18 мая 2018 года Компания реализовала движимое и недвижимое имущество Кентауской обогатительной фабрики (далее – «КОФ») с балансовой стоимостью 292,447 тыс. тенге. Таким образом, Компания признала доход от реализации КОФ на сумму 637,553 тыс. тенге.

Решение о продаже КОФ было принято Руководством Компании ввиду длительного простоя обогатительной фабрики, отсутствия экономической целесообразности обогащения руды на устаревшем оборудовании с относительно малой производственной мощностью, в сравнении с будущими объемами добычи, а также в целях сокращения издержек по содержанию комплекса, находящегося географически в отдаленности от рудника.

| В тысячах тенге                                            | 2018 год      | 2017 год |
|------------------------------------------------------------|---------------|----------|
| <b>Прочие неоперационные расходы</b>                       |               |          |
| Восстановление обесценения денежных средств                | (12,767)      | -        |
| Восстановление обесценения банковских вкладов              | (96,844)      | -        |
| Обесценение денежных средств, ограниченных в использовании | 2,011         |          |
| Обесценение инвестиций                                     | 168,364       |          |
| <b>Итого прочие неоперационные расходы</b>                 | <b>60,764</b> | -        |

## 6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УДЕРЖИВАЕМЫЕ ДО ПОГАШЕНИЯ

29 ноября 2018 года Компания в рамках исполнения Рамочного соглашения от 19 сентября 2018 года подписанного между Правительством Республики Казахстан, АО «ФНБ «Самрук-Казына», АО Цеснабанк и другими сторонами приобрела облигации АО Цеснабанк в количестве 5,065,407 штук по номинальной стоимости 1,000 тенге за 1 штуку со сроком обращения 10 лет, со ставкой вознаграждения 4% из расчета 360 дней в году. По условиям выпуска, вознаграждение выплачивается в конце каждого года, в период обращения.

Данный актив был классифицирован как финансовый актив, удерживаемый до погашения и оценен по справедливой стоимости на дату признания. Ставка дисконтирования принята в размере ставки средней доходности государственных ценных бумаг с поправкой на рейтинг банка в размере 12.19%. Сумма дисконта отражена отчете об изменениях в капитале.

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания признала убыток от обесценения инвестиций в размере 168,364 тыс. тенге, отраженного в отчете о прибылях и убытках в составе статьи - Обесценение финансовых активов. Также Компания начислила амортизацию дисконта в сумме 9,913 тыс тенге и доходы по вознаграждению в сумме 18,436 тыс. тенге, отраженные в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2018 год.

| В тыс. тенге                                                   | Облигации АО Цеснабанк |      |                  |
|----------------------------------------------------------------|------------------------|------|------------------|
|                                                                | Количество             | Цена | Сумма            |
| <b>На 31 декабря 2017 года</b>                                 | -                      |      | -                |
| Приобретение по номинальной стоимости                          | 5,065,407              | 1    | 5,065,407        |
| Признание дисконта по облигациям                               |                        |      | (2,310,303)      |
| Признание обесценения по облигациям (МСФО 9)                   |                        |      | (168,364)        |
| Амортизация дисконта                                           |                        |      | 9,913            |
| <b>На 31 декабря 2018 года балансовая стоимость инвестиции</b> |                        |      | <b>2,596,653</b> |

## 7. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

| В тысячах тенге                                 | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Долгосрочный НДС к возмещению                   | 2,961,264        | 1,948,538        |
| Расходы будущих периодов                        | 2,186,578        | 1,153,624        |
| Авансы выданные за долгосрочные активы          | 168,827          | 313,641          |
| Товарно-материальные запасы                     | 2,310,181        | 1,283,803        |
| Денежные средства, ограниченные в использовании | 154,168          | 71,062           |
| <b>Итого долгосрочные активы</b>                | <b>7,781,018</b> | <b>4,770,668</b> |

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 Шалкиинской обогатительной фабрики.

По состоянию на 31 декабря 2018 года расходы будущих периодов включают в себя комиссию и вознаграждение за резервирование займа в сумме 2,186,578 тыс. тенге, выплаченные ЕБРР по договору займа (31 декабря 2017 года: 1,153,624 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счете в размере 154,168 тыс. тенге (на 31 декабря 2017 года: 71,062 тыс. тенге) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения. Данная сумма классифицирована как денежные средства, ограниченные в использовании.

## 8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

| В тысячах тенге                                 | 31.12.2018    | 31.12.2017     |
|-------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Авансы выданные, краткосрочная часть            | 15,327        | 16,477         |
| Денежные средства, ограниченные в использовании |               | 111,198        |
| <b>Итого прочих краткосрочных активов</b>       | <b>15,327</b> | <b>127,675</b> |

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочных денежных средств, ограниченных в использовании (денежные средства, предоставленные в качестве обеспечения аккредитива на покупку основных средств) нет (31 декабря 2017 года: 111,198 тыс. тенге).

## 9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, КРАТКОСРОЧНЫЕ БАНКОВСКИЕ ВКЛАДЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

| В тыс. тенге                                                       | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Денежные средства на текущих банковских счетах в долларах США      | 24,742                  | 2,531,044               |
| Денежные средства в пути                                           | -                       | 2,326,290               |
| Денежные средства на депозитных счетах в долларах США              | -                       | 1,761,987               |
| Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге             | 11,191                  | 33,188                  |
| Денежные средства в кассе в тенге                                  | 387                     | 233                     |
| Денежные средства на депозитных счетах в тенге                     | 1,482,792               | -                       |
| Денежные средства на текущих банковских счетах в евро              | -                       | -                       |
| Денежные средства на текущих банковских счетах в российских рублях | -                       | -                       |
| Резерв на обесценение денежных средств и их эквивалентов           | (259)                   | -                       |
|                                                                    | <b>1,518,853</b>        | <b>6,652,742</b>        |

По состоянию на 31 декабря 2018 года денежные средства на депозитных счетах Компании представлены краткосрочным банковским вкладом в тенге с первоначальным сроком до 30 дней в размере 1,482,792 тыс. тенге, со средневзвешенной процентной ставкой 7.4% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные банковские вклады включали в себя начисленное вознаграждение на сумму 1,755 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 638 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года Компания начислила процентные доходы по денежным средствам на текущих банковских счетах на сумму 38,725 тыс. тенге (2017 год: 39,769 тыс. тенге), которые отражены в составе финансовых доходов.

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

|                               | 2018 год     | 2017 год |
|-------------------------------|--------------|----------|
| На начало года по МСФО 39     | -            | -        |
| Эффект от применения МСФО 9   | (13,026)     | -        |
| На начало года по МСФО 9      | (13,026)     | -        |
| Восстановление в течение года | 12,767       | -        |
| <b>На конец года</b>          | <b>(259)</b> | <b>-</b> |

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные банковские вклады были размещены в казахстанских банках второго уровня со средневзвешенной процентной ставкой 8.13% годовых в тенге и 2.48% годовых в долларах США, соответственно.

| В тыс. тенге                                   | 31 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Краткосрочные банковские вклады в тенге        | 1,780,851               | 4,689,914               |
| Краткосрочные банковские вклады в долларах США | 1,650,262               | 4,635,592               |
|                                                | <b>3,431,113</b>        | <b>9,325,506</b>        |
| <b>Минус: резерв на обесценение</b>            | <b>(57,065)</b>         | <b>-</b>                |
|                                                | <b>3,374,048</b>        | <b>9,325,506</b>        |

Изменения в резерве по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

|                                          | 2018 год      | 2017 год |
|------------------------------------------|---------------|----------|
| На начало года по МСФО 39                | -             | -        |
| Эффект от применения МСФО 9              | 153,909       | -        |
| На начало года по МСФО 9                 | 153,909       | -        |
| Начисление/Восстановление в течение года | (96,844)      | -        |
| <b>На конец года</b>                     | <b>57,065</b> | <b>-</b> |

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные банковские вклады включали в себя начисленное вознаграждение на сумму 16,392 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 55,342 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Компания начислила процентные доходы по краткосрочным банковским вкладам на сумму 577,652 тыс. тенге (2017 год: 559,134 тыс. тенге), которые отражены в составе финансовых доходов в отчете о прибылях и убытках.

## 10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов акционерный капитал представлен следующим образом:

| В тыс. тенге                     | 31 декабря 2018 года |            | 31 декабря 2017 года |            |
|----------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------|
|                                  | Количество           | Сумма      | Количество           | Сумма      |
| Размещенные простые акции, штуки | 783,914,130          | 49,108,877 | 765,813,353          | 41,108,876 |
|                                  | 783,914,130          | 49,108,877 | 765,813,353          | 41,108,876 |

В течение 2018 года Компания выпустила 18,100,777 акций на сумму 8,000,001 тыс. тенге (2017 год: 121,068,827 акций на сумму 20,072,580 тыс. тенге). Все акции были выкуплены Акционером.

В 2018 и 2017 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:

|                                                             | 2018 год    | 2017 год    |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Чистая прибыль/убыток за год, в тыс. тенге                  | 1,240,822   | (122,476)   |
| Средневзвешенное количество простых акций в обращении, штук | 774,948,356 | 708,194,602 |
| Базовый убыток на акцию, в тенге                            | 1.60        | (0.17)      |
| Разводненный убыток на акцию, в тенге                       | 1.60        | (0.17)      |

### 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 декабря<br>2018 года | 31 декабря<br>2017 года |
|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Итого активы                                      | 48,952,765              | 41,473,707              |
| Минус: нематериальные активы                      | (138,223)               | (134,579)               |
| Минус: итого обязательства                        | (1,863,480)             | (1,608,421)             |
| Чистые активы для простых акций                   | 46,951,062              | 39,730,707              |
| Количество простых акций в обращении, штук        | 783,914,130             | 765,813,353             |
| Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге | 59,89                   | 51,88                   |

## 11. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

Изменение в резерве на восстановление месторождения представлено следующим образом:

| В тыс. тенге         | 2018 год  | 2017 год |
|----------------------|-----------|----------|
| На 1 января          | 201,178   | 189,146  |
| Изменения в оценке   | (161,796) | (19,157) |
| Амортизация дисконта | 23,616    | 31,189   |
| На 31 декабря        | 62,998    | 201,178  |

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 2018 году Компания разработала «План ликвидации последствий операций по добыче твердых полезных ископаемых» (далее- «План»), который был согласован с государственными органами. Затраты указанные в Плане были взяты за основу 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 31 декабря 2018 года дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат на ликвидацию существующих объектов составит 280,485 тыс. тенге (31 декабря 2017 года: 340,000 тыс. тенге);
- Ожидается, что большая часть будущих денежных затрат будет понесена к концу периода действия Контракта в 2025 и 2047 годах;
- Долгосрочная ставка инфляции в расчете варьируется в диапазоне от 2.8% до 14.4% годовых (31 декабря 2017 года: от 2.8% до 14.5% годовых);
- Ставка дисконтирования основана на доходности долгосрочных государственных облигаций и равна 7.78% (31 декабря 2017 года: 7.51%).

## 12. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, включали следующее:

| В тыс. тенге                                                                          | 2018 год       | 2017 год      |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Текущий корпоративный подоходный налог (внеконтрактная деятельность)                  | 227,493        | 3,558         |
| Корректировки в отношении текущего корпоративного подоходного налога предыдущего года | -              | -             |
| Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу                              | (52,907)       | 28,510        |
| <b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>                             | <b>174,586</b> | <b>32,068</b> |

Ниже приводится сверка экономии по корпоративному подоходному налогу, рассчитанному от бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке, с расходами по корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

| В тыс. тенге                                                                                                                    | 2018 год       | 2017 год      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| Убыток до налогообложения                                                                                                       | 1,415,408      | (90,408)      |
| Официальная ставка налога                                                                                                       | 20%            | 20%           |
| Теоретическая экономия по налогу по официальной ставке                                                                          | 283,082        | (18,082)      |
| <b>Налоговый эффект расходов/(доходов), которые не относятся на вычеты/(не облагаются налогом) для целей исчисления налога:</b> |                |               |
| Изменение оценок прошлых лет                                                                                                    | 379            | 3,831         |
| Штрафы и пени                                                                                                                   |                | 593           |
| Списание недостачи товарно-материальных запасов при инвентаризации                                                              |                | 9,718         |
| Эффект от изменения резерва на обесценение отложенного налогового актива                                                        |                | 25,786        |
| Доходы от прироста стоимости ФА, налоговые убытки, не относимые на вычеты                                                       | (122,157)      | -             |
| Прочие постоянные разницы                                                                                                       | 13,282         | 10,222        |
| <b>Итого расход по корпоративному подоходному налогу</b>                                                                        | <b>174,586</b> | <b>32,068</b> |

Генеральный директор

Джаукенов А.А.

Главный бухгалтер

Тепляков С.Ю.



*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*