



**Акционерное общество
«ШалкияЦинк ЛТД»**

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
30 июня 2017г**

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 30 июня 2017г и на 31 декабря 2016г 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 «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, 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.

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 период 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2017 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 долевых 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, Компания понесла совокупный убыток в размере 224,325 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 216,746 тыс. тенге); по состоянию на 30 июня 2017 года, накопленный убыток составил 1,345,439 тыс. тенге (31 декабря 2016 года: 1,121,114 тыс. тенге), чистый отток денежных средств от операционной деятельности составил 967,433 тыс. тенге (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2016 года: 1,104,714 тыс. тенге).



По состоянию на 30 июня 2017 года и 31 декабря 2016 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 млн. долларов США. В соответствии с бизнес-планом Компании, в мае 2017 года, Самрук-Казына одобрил дальнейшую реализацию проекта промышленной разработки месторождения Шалкия со строительством обогатительной фабрики на сумму в 643,7 млн. долл. США, с предоставлением оставшейся суммы финансирования из средств Самрук-Казына и Акционера (решение Инвестиционного комитета Самрук-Казына №07/17 от 10 мая 2017 года).

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 шесть месяцев 2017 года Компания разместила ранее объявленные простые акции в количестве 95,279,269 штук (за шесть месяцев 2016 года: 68,977,446 штук). Акционер произвел взнос в уставный капитал Компании на общую сумму 7,072,580 тыс. тенге (за шесть месяцев 2016 года: 5,120,196 тыс. тенге) путем приобретения выпущенных акций.

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	6 месяцев 2017	6 месяцев 2016
Расходы по оплате труда, включая резервы по отпускам и прочим вознаграждениям работникам	175 887	100 469
Износ	10 209	3 990
Консультационные услуги	24 858	8 686
Командировочные расходы	8 319	16 683
Аренда	2 550	3 745
Материалы	2 651	3 912
Услуги связи	3 356	1 271
Банковские сборы	974	2 741
Коммунальные расходы	620	6 015
Штрафы и пени	21 264	1 654
Расходы на тех обслуживание	1 629	171
Прочие	11 015	16 982
Итого общие и административные расходы	263 332	166 319



4. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

В тысячах тенге	6 месяцев 2017	6 месяцев 2016
Прочие операционные доходы		
Доход от реализации прочих услуг	16 381	-
Доход от аренды	-	1 154
Доходы от неустойки	15 710	2 343
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	-	806
Прочие	2 829	19 018
Итого прочие операционные доходы	34 920	23 321
Прочие операционные расходы		
Заработная плата и соответствующие отчисления	22 042	-
Прочие	14 510	29 507
Итого прочие операционные расходы	36 552	29 507

5. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	30.06.2017	31.12.2016
Авансы за долгосрочные активы	-	168 963
Долгосрочный НДС к возмещению	1 597 172	1 399 007
Долгосрочные запасы	95 741	95 741
Денежные средства, ограниченные в использовании	62 216	57 715
Итого долгосрочные активы	1 755 129	1 721 426

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

6. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

В тысячах тенге	30.06.2017	31.12.2016
Предоплаты	253 800	258 293
Итого предоплаты	253 800	258 293



7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (краткосрочные)

В тысячах тенге	30.06.2017	31.12.2016
Производственные материалы и запасы	964 662	549 228
Топливо и ГСМ	140 747	94 285
Прочие	56 149	64 000
Минус: резерв по устаревшим запасам	(195 723)	(195 723)
Итого товарно-материальные запасы	965 835	511 790

8. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В тысячах тенге	30.06.2017	31.12.2016
Банковские вклады в тенге	3 049 000	1 190 000
Денежные средства в пути	8	8
Денежные средства на банковских счетах в тенге	747 748	1 414 141
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	-	35
Денежные средства на банковских счетах в Евро	37	35
Денежные средства на банковских счетах в шведских кронах	42	41
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	-	7
Денежные средства на банковских счетах в фунтах стерлингах	3	3
Денежные средства в кассе в тенге	434	869
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 797 272	2 605 139

По состоянию на 30 июня 2017 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счёте в размере 62,216 тысяч тенге (на 31 декабря 2016 года: 57,715 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 7 072 580 тысяч тенге. Соответственно, Уставный капитал Компании был увеличен до 28 108 879 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	6 месяцев 2017	6 месяцев 2016
Базовый убыток на акцию, в тенге	(0.34)	(0.39)
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(0.34)	(0.39)
Чистый убыток за период, в тыс. тенге	(224 325)	(216 746)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	661 683 063	559 245 267



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	30.06.2017	31.12.2016
Итого активы	27 588 665	20 884 293
Минус: нематериальные активы	(53 049)	(43 611)
Минус: итого обязательства	(825 228)	(969 111)
Чистые активы для простых акций	26 710 388	19 871 571
Количество простых акций в обращении, штук	740 023 795	644 744 526
Балансовая стоимость одной простой акции, в тенге	36.09	30.82

10. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 30 июня 2017 и 31 декабря 2016 годов кредиторская задолженность представлена следующим образом:

В тысячах тенге	30.06.2017	31.12.2016
Кредиторская задолженность третьим сторонам	336 438	352 051
Начисленные расходы	131 850	20 051
Кредиторская задолженность связанным сторонам	11 709	863
Прочие текущие обязательства	21 662	23 282
	501 659	396 247



11. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

В тысячах тенге	30.06.2017	31.12.2016
На 1 января	189 146	176 745
Изменения в оценке	(2 105)	(522)
Амортизация дисконта	8 507	12 923
На конец периода	195 548	189 146

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 30 июня 2017 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%)

И.О. Председателя Правления

Омарова Р.Е.

Главный бухгалтер

Кайранов М.Т.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]