

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ШалкияЦинк ЛТД»**

**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ
МЕМОРАНДУМ**

ВЫПУСКА АКЦИЙ

417 610 000 штук простых акций



г. Алматы, 2013 год

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ	3
Сведения о выпускаемых акциях	3
Сведения о процедуре размещения акций	5
Сведения о регистраторе Эмитента	5
Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг	6
Прогнозные показатели Эмитента	6
РАЗДЕЛ 2. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	7
Данные об эмитенте	7
Краткая история образования и деятельности Эмитента	8
Сведения о рейтингах	11
Сведения о лицензиях, патентах	11
Сведения об акционерном капитале	11
Избранные финансовые данные Эмитента	12
РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	13
Структура органов управления Эмитента	13
Совет директоров	16
Исполнительный орган	18
Организационная структура Эмитента	19
Информация об акционерах Эмитента	20
Сведения об аффилированных лицах Эмитента	20
Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует Эмитент	22
РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА	23
РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	25
Краткое описание деятельности Эмитента	25
Сведения о лицензиях Эмитента	28
Сведения об основных капитальных вложениях	31
Объемы реализованной продукции Эмитента в физических единицах	31
Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж	32
Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции, сведения об основных поставщиках и потребителях Эмитента	32
Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков и потребителей	33
Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента	33
Факторы риска	34
РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ	36
АКТИВЫ	40
Информация о нематериальных активах Эмитента	40
Информация об основных средствах Эмитента	40
Незавершенное капитальное строительство	41
Капитальные затраты	42
Инвестиции Эмитента	42
Дебиторская задолженность	42
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
Информация о действующих займах Эмитента	43
Кредиторская задолженность	44
Акционерный капитал	45
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	46
Объемы реализованной продукции Эмитента в денежном эквиваленте	46
Структура доходов и расходов Эмитента	46
Прогноз в отношении будущих объемов реализации и себестоимости Эмитента	47
Финансовые коэффициенты Эмитента	47
Денежные потоки Эмитента	48
Прогноз денежных потоков	49
Другая существенная информация	50

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1.1. Сведения о выпускаемых акциях.

Вид ценных бумаг	Простые акции
Количество выпущенных акций	417 610 000 штук
НИН	KZ1C59400016
ISIN	KZ1C00000967
CFI	ESVTFR
Количество размещенных акций	417 610 000 штук
Номинальная стоимость одной акции	10 тенге
Сведения о государственной регистрации выпуска акций	Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 26 апреля 2013 года (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг №А5940)
Порядок выплаты дивидендов	<p>Дивиденды по простым акциям Общества выплачиваются деньгами или ценными бумагами Общества при условии, что решение о выплате дивидендов по простым акциям было принято на Общем собрании акционеров простым большинством голосующих акций Общества. Выплата дивидендов по простым акциям Общества его ценными бумагами допускается только при условии, что такая выплата осуществляется объявленными акциями Общества при наличии письменного согласия акционера.</p> <p>Выплата дивидендов по простым акциям Общества осуществляется по итогам года, либо по итогам каждого квартала или полугодия по решению Общего собрания акционеров Общества.</p> <p>Общее собрание акционеров Общества вправе принять решение о невыплате дивидендов по простым акциям Общества с обязательным опубликованием его в средствах массовой информации, указанных в Уставе Общества, в течение десяти рабочих дней со дня принятия решения.</p> <p>Дивиденды не начисляются и не выплачиваются по акциям, которые не были размещены или были выкуплены самим Обществом, а также, если судом или Общим собранием акционеров Общества принято решение о его ликвидации.</p> <p>Не допускается начисление дивидендов по простым акциям Общества:</p> <ul style="list-style-type: none"> – при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала Общества станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям; – если Общество отвечает признакам неплатежеспособности или несостоятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан о банкротстве либо указанные признаки появятся у Общества в результате начисления дивидендов по его акциям.
Размер дивидендов по простым акциям	<p>Решение о размере дивидендов в расчете на одну простую акцию и о выплате дивидендов по простым акциям принимается Общим собранием акционеров. Общее собрание акционеров Общества вправе установить минимальную или фиксированную долю чистого дохода (прибыли) Общества за каждый истекший финансовый год, подлежащую использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества.</p> <p>Для определения доли чистого дохода (прибыли) Общества за истекший финансовый год, подлежащей использованию для выплаты дивидендов по акциям Общества, используется показатель чистого дохода (прибыли) Общества, из его годовой финансовой отчетности за данный год, подтвержденной аудиторским отчетом.</p> <p>Дивиденды по акциям Общества выплачиваются деньгами, если только общее собрание акционеров Общества не решило предоставить его акционерам право выбора формы получения этих дивидендов – деньгами или ценными бумагами (акциями, либо облигациями) Общества – с учетом того, что: выплата дивидендов ценными бумагами по простым акциям Общества осуществляется только тем лицам, имеющим право на получение дивидендов по акциям Общества, которые предоставили Обществу письменные согласия на получение</p>

	<p>этих дивидендов ценными бумагами. Дивиденды по акциям выплачиваются Обществом самостоятельно или с использованием услуг платежного агента и таким образом, чтобы:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) дивиденды получили все лица, имеющие право на получение дивидендов по акциям; 2) дивиденды были получены указанными лицами максимально точно и просто; 3) получение дивидендов указанными лицами не было для них затруднительным и обременительным.
<p>Порядок налогообложения дохода, полученного собственниками акций</p>	<p>Согласно действующему законодательству Республики Казахстан из доходов физических лиц, подлежащих налогообложению, исключаются следующие виды доходов:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан (Налоговый кодекс РК, статья 156, п. 1, п.п. 5); – Доходы от прироста стоимости при реализации методом открытых торгов на фондовой бирже, функционирующей на территории Республики Казахстан, ценных бумаг, находящихся на день реализации в официальных списках данной фондовой биржи (Налоговый кодекс РК, статья 156, п.1, п.п. 16). <p>Согласно действующему законодательству из совокупного годового дохода налогоплательщиков юридических лиц подлежат исключению дивиденды, за исключением выплачиваемых закрытыми паевыми инвестиционными фондами рискованного инвестирования и акционерными инвестиционными фондами рискованного инвестирования (Налоговый кодекс РК, статья 99, п.1, п.п. 1).</p>
<p>Права собственников ценных бумаг</p>	<p>Согласно Уставу Эмитента, Акционер Общества имеет право:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) участвовать в управлении Обществом в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан и Уставом; 2) получать дивиденды; 3) получать информацию о деятельности Общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью Общества, в порядке, определенном Общим собранием акционеров или Уставом Общества; 4) получать выписки от регистратора Общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги; 5) предлагать Общему собранию акционеров кандидатуры для избрания в Совет директоров Общества; 6) оспаривать в судебном порядке принятые органами Общества решения; 7) при владении самостоятельно или в совокупности с другими акционерами пятью и более процентами голосующих акций общества обращаться в судебные органы от своего имени в случаях, предусмотренных Законом об акционерных обществах, с требованием о возмещении обществу должностными лицами общества убытков, причиненных обществу, и возврате обществу должностными лицами общества и (или) их аффилированными лицами прибыли (дохода), полученной ими в результате принятия решений о заключении (предложения к заключению) крупных сделок и (или) сделок, в совершении которых имеется заинтересованность; 8) обращаться в Общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение тридцати дней с даты поступления запроса в Общество; 9) на часть имущества при ликвидации Общества; 10) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг Общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

	<p>Крупный акционер также имеет право:</p> <p>1) требовать созыва внеочередного Общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа Совета директоров в созыве Общего собрания акционеров;</p> <p>2) предлагать Совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня Общего собрания акционеров в соответствии с законодательством Республики Казахстан;</p> <p>3) требовать созыва заседания Совета директоров;</p> <p>4) требовать проведения аудиторской организацией аудита Общества за свой счет.</p>
Порядок выкупа акций Эмитентом	Порядок выкупа акций определен на основании Методики выкупа акций, утвержденной 18 марта 2013 года, Решением учредительного собрания
Информация о фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента	Ценные бумаги Эмитента не торгуются на фондовых биржах и на других регулируемых рынках

1.2. Сведения о процедуре размещения ценных бумаг.

Период времени, в течение которого планируется размещение и место размещения	В течение 12 последовательных месяцев со дня включения акций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа», на организованном рынке.
Порядок публичного распространения информации о размещении	<p><i>Информация о местах, где инвесторы могут ознакомиться с копией Устава Общества, проспектом выпуска акций, с изменениями и дополнениями в эти документы, с отчетами об итогах размещения акций: 050040, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, МФК «Алматы Тауэрс» Южная Башня 9 этаж.</i></p> <p><i>Сведения о наименовании средств массовой информации, используемых для публикации информации о деятельности общества в соответствии с Уставом общества: извещения и иная информация, подлежащие обязательному опубликованию на официальном веб сайте: www.zinc.kz</i></p> <p>Также инвесторы могут ознакомиться с копиями документов на официальном сайте организатора торгов www.kase.kz, и на официальном сайте депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz</p>
Процедура и условия реализации права преимущественной покупки акций существующими акционерами	<p>Согласно действующему законодательству Общество, имеющее намерение разместить объявленные акции, обязано в течение десяти календарных дней с даты принятия решения размещении предложить своим акционерам посредством письменного уведомления или публикации в средствах массовой информации приобрести ценные бумаги на равных условиях пропорционально количеству имеющихся у них акций по цене размещения, установленной органом общества, принявшим решение о размещении ценных бумаг.</p> <p>Акционер в течение тридцати календарных дней с даты получения соответствующего уведомления о размещении обществом акций вправе подать заявку на приобретение акций либо общества, в соответствии с правом преимущественной покупки.</p> <p>Порядок реализации права акционеров общества на преимущественную покупку ценных бумаг устанавливается уполномоченным органом</p>

1.3. Сведения о регистраторе, представителе держателей ценных бумаг и платежном агенте.

Регистратор:

Акционерное общество «Единый регистратор ценных бумаг». Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, пр. Абылай хана 141, тел. 8 (727) 330-24-64, 272-47-60, вн 230, E-mail: info@tistr.kz
Первый руководитель – Председатель Правления Жакупов Кайрат Тлеугазинович

Договор № 01041-АО от 22 апреля 2013 года.

1.4. Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

Единственным акционером АО «ШалкияЦинк ЛТД» (далее –Эмитент) является компания «Shalkiya Zinc N.V.» (Королевство Нидерландов). Единственный акционер предложит к покупке всем заинтересованным инвесторам 417 610 000 штук простых акций АО «ШалкияЦинк ЛТД». Цена и сроки размещения акций будут определены дополнительно.

Краткая информация для инвесторов

В ближайшей перспективе Эмитент намерен завершить проектирование обогатительной фабрики на руднике «Шалкия» (Жанакорганский р-он, Кызылординская обл.), начать расширение данного рудника и строительство новой обогатительной фабрики на руднике «Шалкия».

Реализация Проекта нового строительства направлена на увеличение прибыльности и конкурентоспособности обработки запасов месторождения Шалкия за счет повышения технологических параметров, снижения себестоимости и отсутствия затрат на транспортировку руды.

Строительство новой обогатительной фабрики производительностью 4 млн. тонн руды в год, согласно планам руководства Эмитента, намечено в 2013-2018 гг., запуск 1-ой очереди производительностью 2 млн. тонн руды на 2016 год, 2-ой очереди производительностью 4 млн. тонн руды в год – на 2018 год.

На 31 марта 2013 года капитальные затраты Эмитента, связанные с расширением рудника и строительством новой обогатительной фабрики, составили 3 383 359 тыс. тенге, включая предоплаты в размере 479 239 тыс. тенге. Согласно оценке руководства Компании потребуется дополнительно порядка 20.8 миллиарда тенге для завершения строительства новой обогатительной фабрики, 49.8 миллиарда тенге на развитие инфраструктуры на руднике Шалкия и 10.8 миллиарда тенге для замены горно-обогатительного оборудования. Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной обогатительной технологией и оборудованием.

Прогнозируемая ежегодная производительность новой обогатительной фабрики составит 4 миллиона тонн руды, тогда как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляла 440 тыс. тонн.

Прогнозы цен на цинк и свинец основаны на общедоступных долгосрочных прогнозах брокеров за период с 2013 по 2025 годы, где цены варьируются от 2 205 долларов США за тонну в 2015 году до максимальных цен в 4 299 долларов США за тонну в 2018 году. Для прогнозирования цен за период с 2026 по 2046 годы руководство использовало прогнозные цены брокеров на 2025 год и применило долгосрочный индекс цен в размере 3% в год в качестве темпа роста. Руководство прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 28% на цинк при ожидаемой рыночной цене в 4 145 долларов США за тонну в 2017 году (ожидаемый срок возобновления промышленного производства) (на 01 июня 2013г. 1 927 долларов США). Оценочный срок завершения строительства составляет тридцать шесть месяцев. Кроме того, требуются дополнительные средства для финансирования операционных затрат (в основном, общих и административных расходов).

В настоящее время деятельность Эмитента приостановлена и одной из важных причин является удаленность (165 км) от рудника старой Кентауской обогатительной фабрики (Жанакорганский р-он, Кызылординская обл.). Высокие расходы на транспортировку и падение цен на металлы на мировых финансовых рынках делают бизнес нерентабельным.

Прогнозы по показателям, на основании которых будет приниматься решение о листинге данных ценных бумаг

По прогнозам Эмитента запуск производства планируется не ранее 2016 года, в связи с чем прогнозные показатели представлены до конца 2018 года.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Отчет о прибылях и убытках	тыс. тенге					
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг	-	-	-	16 966 845	26 991 930	37 824 692
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-	-	-	18 894 440	22 888 297	27 558 634
Валовый доход	-	-	-	(1 927 595)	4 103 633	10 266 057
Расходы периода:	122 411	128 777	135 345	4 985 359	6 444 357	4 567 305
- общие административные расходы	122 411	128 777	135 345	439 880	488 046	512 936
- расходы по реализации	-	-	-	320 743	505 363	708 182
- расходы на финансирование	-	-	-	4 224 736	5 450 949	3 346 187
Прибыль/убыток до налогообложения	(122 411)	(128 777)	(135 345)	(6 912 954)	(2 340 724)	5 698 753
Прибыль /убыток за период после налогообложения	(122 411)	(128 777)	(135 345)	(6 912 954)	(2 340 724)	5 698 753
Прибыль/убыток	(122 411)	(128 777)	(135 345)	(6 912 954)	(2 340 724)	5 698 753

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

2.1. Наименование Эмитента.

Язык наименования:	Полное наименование	Сокращенное наименование
На русском языке:	Акционерное общество «ШалкияЦинк ЛТД»	АО «ШалкияЦинк ЛТД»
На казахском языке:	«ШалкияЦинк ЛТД» акционерлік қоғамы	«ШалкияЦинк ЛТД» АҚ
На английском языке	«ShalkiyaZinc LTD» Joint-Stock Company	«ShalkiyaZinc LTD» JSC

Все предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента, а также даты, когда они были изменены.

Первоначально Эмитент осуществлял свою деятельность под наименованием ТОО «Горно-металлургическая компания «Тау-Кен» (г. Алматы). Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 39197-1910-ТОО от 04.04.2001 года.

12 февраля 2004 года было принято решение о переименовании ТОО «Горно-металлургическая компания «Тау-Кен» в ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» (свидетельство о государственной регистрации № 39197-1910-ТОО от 12 февраля 2004 года).

29 марта 2013 года на основании решения единственного участника о преобразовании в органах юстиции г. Алматы было зарегистрировано Акционерное общество «ШалкияЦинк ЛТД» (свидетельство о государственной регистрации № 2723-1910-06-АО от 29 марта 2013 года).

В соответствии с передаточным актом акционерное общество «ШалкияЦинк ЛТД» является полным правопреемником товарищества с ограниченной ответственностью «ШалкияЦинк ЛТД» по всем правам и обязательствам.

Банковские реквизиты Эмитента.

БИН 030840008029

ИИК KZ219261802160608000

АО Казкоммерцбанк

KZKOKZKX

КБЕ 17

2.2. Юридический (фактический) адрес Эмитента.

Юридический адрес: 050059, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова 279

Фактический адрес: 050040, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280, МФК «Алматы Тауэрс» Южная Башня 9 этаж.

Телефон: +7 727 259 00 43, факс +7 727 259 62 22, E-mail: info@zinc.kz, www.zinc.kz

2.3. Краткая история образования и цели создания Эмитента.

АО «ШалкияЦинк ЛТД» осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на добычу полиметаллических руд на месторождении «Шалкия», который был заключен в мае 2002 г. между Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК и ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» сроком на 45 лет, по которому Эмитенту предоставлено исключительное право на добычу минеральных ресурсов на месторождении «Шалкия». В декабре 2009 года Эмитент получил от Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК контракт на проведение добычи подземных вод на участках скважин №1-8 месторождения Шалкия сроком 25 лет.

Основные горнодобывающие активы Эмитента включают следующие подразделения:

1. Подземный рудник Шалкия в Кызылординской области с текущей производительностью 1,2 млн. тонн руды в год; общие запасы свинцово-цинковой руды одноименного месторождения Шалкия по результатам подсчета запасов австралийской консалтинговой компании AMC Consultants по состоянию на март 2007 года составляют при бортовом содержании условного цинка 1,5% - 264,4 млн. тонн руды с содержанием в ней цинка 8,2 млн. тонн и свинца 2,1 млн. тонн.

2. Кентауская обогатительная фабрика по обогащению свинцово-цинковой руды, расположенная вблизи города Кентау в Южно-Казахстанской области, в 165 км к юго-востоку от рудника Шалкия, с текущей производительностью более 440 тыс. тонн руды в год;

3. Свинцово-цинковое месторождение Талап, где Эмитент завершил разведку в 2006 г. По результатам подсчета запасов, выполненного австралийской консалтинговой компанией AMC Consultants (март 2007), запасы руды составляют 20 млн. тонн с содержанием в ней цинка около 0.6 млн. тонн и свинца 0.3 млн. тонн.

Месторождение Шалкия расположено в непосредственной близости к крупным рынкам потребления цинка Центральной Азии, России и Китая.

Краткая история создания и деятельности Эмитента.

История Эмитента начинается с апреля 2001 года. Тогда было создано ТОО «Горно-металлургическая компания «Тау-Кен» (г. Алматы) (Далее – ТОО «ГМК «Тау-Кен»»). Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 39197-1910-ТОО от 04.04.2001 года. Единственным участником ТОО «ГМК Тау-Кен» являлось ТОО «Астана холдинг» (г. Астана), уставный капитал на тот момент составлял 78 000 тенге.

ТОО «ГМК «Тау-Кен» было образовано с целью осуществления деятельности в сфере добычи и переработки свинцово-цинковых руд на месторождении «Шалкия», расположенного в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан.

В мае 2002 года ТОО «ГМК «Тау-Кен» получило от Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК контракт на недропользование № 935 от 21 мая 2002 года на добычу полиметаллических руд на месторождении «Шалкия» сроком на 45 лет. По территории обозначенной контрактом недропользования проходит железнодорожная ветка, Эмитент согласно контракту недропользования может взимать арендную плату с лиц, чьи грузы проходят по данному отрезку железной дороги.

В июне 2002 года ТОО «Астана холдинг» продало свою долю участия, в итоге новыми участниками стали Denmar Asset Management Inc. (Британские Виргинские Острова) – 70% и физическое лицо Бектанов Кайрат Карибаевич – 30%.

31 июля 2002 года Бектанов К.К. продал ТОО «Агронефть» 10%-ную долю участия в уставном капитале ТОО «ГМК Тау-Кен».

В июне 2003 года ТОО «ГМК «Тау-Кен» приобрело Кентаускую обогатительную фабрику. Фабрика, расположенная вблизи города Кентау примерно в 165 км к юго-востоку от рудника «Шалкия», была построена в 1963 году для переработки руды, добываемой на Миргалымсайском свинцово-цинковом месторождении (юго-западный склон хребта Каратау). При годовой

производительности фабрики 4 млн. тонн руды в год фабрика являлась одной из крупнейших в СССР. ТОО «ГМК «Тау-Кен» приобрело Кентаускую обогатительную фабрику с намерением перерабатывать руду из рудника «Шалкия». Руда перерабатывалась в цинковые и свинцовые концентраты с использованием традиционной технологии флотации (процесс разделения металлов). После приобретения Фабрики начались восстановительные работы, как указывалось ранее фабрика была введена в эксплуатацию в 1963 году, в связи с чем большая часть оборудования была устаревшей. Эмитент производил ремонт имеющихся мощностей в период с 2003 г. по первое полугодие 2004 года.

30 июня 2003 года Бектанов К.К. продал свою долю участия в размере 20% Denmar Asset Management Inc. Таким образом Бектанов К.К. вышел из состава участников ТОО «ГМК Тау-Кен».

30 января 2004 года Denmar Asset Management Inc. продало часть своей доли в размере 36% ТОО «PolymetallResources» (г. Алматы).

12 февраля 2004 года было принято решение о переименовании ТОО ГМК «Тау-Кен» в ТОО «ШалкияЦинк ЛТД».

В 2004 году после завершения восстановительных работ на ранее приобретенной Кентауской обогатительной фабрике и руднике Шалкия ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» начинает добычу руды с последующей переработкой на Кентауской обогатительной фабрике.

В декабре 2004 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов подписало с ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» контракт на месторождение «Талап» сроком на 20 лет, по которому Эмитенту было предоставлено исключительное право на разведку и добычу минеральных ресурсов на месторождении «Талап». Месторождение свинцово-цинковой руды «Талап» находится примерно в 30 км к юго-западу от рудника «Шалкия».

20 ноября 2006 года ТОО «Polymetall Resources», Denmar Asset Management Inc. и ТОО «Агронефть» продали свои соответствующие доли участия в размере 100% нидерландской компании ShalkiyaZinc N.V.

В декабре 2006 года материнская компания ShalkiyaZinc N.V. разместила на Лондонской фондовой бирже глобальные депозитарные расписки на общую сумму \$100 млн., вырученные денежные средства были направлены учредителем на модернизацию рудника Шалкия и Кентауской обогатительной фабрики.

23 февраля 2007 года единственный участник ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» принял решение об увеличении уставного капитала на 2 863 963 тыс. тенге. Таким образом по состоянию на 23 февраля 2007 года сумма оплаченного капитала составила 2 864 038 000 тенге.

В 2007 году ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» получило подтверждение запасов месторождения «Шалкия» в соответствии с кодом «JORC» (Joint Ore Reserves Committee), выполненное компанией «АМС Consultants». Извлекаемые запасы месторождения ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» в соответствии с казахстанской системой классификации запасов и ресурсов с использованием бортового содержания 3% условного цинка составляют 4,07 млн. тонн цинка и 1,26 млн. тонн свинца. Подсчет компанией «АМС Consultants» доказанных и вероятных рудных запасов на месторождении «Шалкия» при использовании такого же бортового содержания составил 4,8 млн. тонн цинка и 1,3 млн. тонн свинца.

Также в 2007 году независимая австралийская консалтинговая компания «АМС Consultants» провела аудит запасов месторождения «Талап» с переводом их в международный стандарт JORC. По итогам аудита запасы руды составляют 20 млн. тонн с содержанием в ней цинка около 0.6 млн. тонн и свинца 0.3 млн. тонн.

В период с 2004 года по ноябрь 2008 г. ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» осуществлялась основная деятельность по добыче и переработке свинцово-цинковой руды. В указанном периоде в общей

сложности было добыто 2,23 млн. тонн свинцово-цинковой руды с содержанием металлов около 3,76%, а также произведено 97 тыс. тонн цинкового и 27 тыс. тонн свинцового концентратов.

В 2007 году ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» начало осуществление плана развития предприятия с увеличением добычи руды и строительством новой обогатительной фабрики на «Шалкие» до 4 млн. тонн в год.

По планам ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» новая обогатительная фабрика должна быть построена на территории рудника Шалкия. Данное решение основывалось на снижении расходов по транспортировке руды.

Также в 2007 году ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» получило от своей материнской компании ShalkiyaZinc N.V. заем в размере 50 млн. долл. США (7,5 млрд. тенге) сроком на 54 года с эффективной процентной ставкой 8,54% годовых. Заем был предоставлен в целях выполнения контрактных обязательств, рефинансирования банковских займов. Согласно условиям договора основной долг подлежит уплате единовременно 25 декабря 2061 года.

В конце 2008 года деятельность ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» на руднике «Шалкия» была приостановлена по двум причинам:

- 1) существенное падение цен на мировом рынке металлов в результате Мирового финансового кризиса;
- 2) согласно оценке руководства обогащение руды на действующей Кентауской обогатительной фабрике экономически нецелесообразно в силу существенного физического устаревания, ее низкой производительности, высоких затрат на техническое обслуживание старого оборудования и удаленности от рудника Шалкия.

В декабре 2009 года ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» получило от Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК Контракт на проведение добычи подземных вод на участках скважин №1-8 месторождения Шалкия сроком 25 лет.

В 2010 году ShalkiyaZinc N.V. заключила инвестиционное соглашение с АО «SAT & Company» (далее – «SAT»), зарегистрированным в Республике Казахстан, согласно которому SAT приобрело контрольный пакет акций в Материнской компании посредством эмиссии 24 715 769 штук простых акций (81.39%) Материнской компании за вознаграждение в размере 50 миллионов долларов США. SAT получило контроль над ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» 27 декабря 2010 года после получения отказа государства от приоритетного права на передачу права недропользования. Конечной контролирующей стороной SAT является господин Ракишев К.Х.

По мере завершения сделки 18 января 2011 года SAT стало юридическим владельцем 24 715 769 штук простых акций. Кроме того, SAT произвело обязательное денежное предложение неконтролирующим акционерам согласно Своду правил проведения поглощений Великобритании. В результате обязательного денежного предложения SAT стало держателем доли владения у ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» в размере 84.28%. (По состоянию на 01 июля 2013 года доля АО «SAT & Company» составляет 98,57%).

В 2011 году уставный капитал ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» был увеличен до 10 232 668 000 тенге.

2011-2012 годах произведена разработка проекта и ТЭО (технико-экономическое обоснование) промышленной разработки полиметаллических руд месторождения «Шалкия» (исполнитель ТОО «КазГОРпроект-Сервис», г. Алматы). В 2012 году данный проект был утвержден Комитетом геологии Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

В течение 2012 года ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» находилось в процессе подготовки обновленного Проекта по разработке месторождения Шалкия (далее «Проект»), который предполагает начало строительства новой обогатительной фабрики в 2013 году с завершением к концу 2018 года. Начиная с 2016 года, Эмитент ожидает получение доходов, с 2018 года с выходом на проектную производительность достигается прибыльность. Эти планы в значительной степени зависят от

возможности Эмитента получить достаточное финансирование. Согласно Проекту Эмитент ожидает получение обновленной рабочей программы по Контракту на недропользование месторождения Шалкия, заключенной с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан, во второй половине 2013 года.

15 марта 2013 года единственный учредитель принял решение увеличить уставный капитал до 17 732 668 000 тенге. После увеличения уставного капитала было принято решение о досрочном погашении обязательств, полученных ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» в 2007 году от материнской компании на сумму 50 млн. долл. США (7,5 млрд. тенге).

18 марта 2013 года ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» в связи с принятым решением о преобразовании провело оценку доли участия в уставном капитале. Согласно оценки собственный капитал ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» по состоянию на дату преобразования составил 4 176 100 000 тенге.

По состоянию на 29 марта (дата преобразования) собственный капитал АО «ШалкияЦинк ЛТД» составил 4 176 100 000 тенге.

29 марта 2013 года на основании решения единственного участника о преобразовании в органах юстиции г. Алматы было зарегистрировано Акционерное общество «ШалкияЦинк ЛТД».

В настоящее время Эмитент является объектом прединвестиционного анализа и находится в активном поиске потенциальных инвесторов.

2.4. Сведения о рейтингах, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными и (или) отечественными рейтинговыми агентствами

Рейтингов, присвоенных акционерному обществу или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан нет.

2.5. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Эмитентом для осуществления его деятельности

АО «ШалкияЦинк ЛТД» по состоянию на 01.07.2013 г. не имеет лицензий, все лицензии оформлены на ТОО «ШалкияЦинк ЛТД». Переоформление в среднем занимает полгода.

ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» имело следующие генеральные лицензии:

Вид лицензии	Номер лицензии, дата выдачи	Орган выдавший лицензию
Переработка минерального сырья	№ 002592 от 22.04.2004 г.	Министерство энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан
Эксплуатация промышленных взрывопожароопасных и горных производств, электрических сетей и подстанций, подъемных сооружений, котлов, сосудов и трубопроводов, работающих под давлением.	№002593 от 22.04.2004 г.	
Архитектурная, градостроительная и строительная деятельность.	№008280 от 04.03.2002 г.	Министерство индустрии и торговли Республики Казахстан
Приобретение, хранение и использование ядов	№040004 от 29.04.2004 г.	
Строительно-монтажные работы в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности	№004372 от 04.03.2002 г.	Управление государственно-архитектурно-строительного контроля города Алматы

Месторождения «Шалкия»

Место расположения рудника - поселок Шалкия, Жанакорганский район, Кызылординская область, Республика Казахстан. Рудник Шалкия расположен в 15 км к северу от поселка Жанакорган.

В 2002 году Министерство энергетики и минеральных ресурсов подписало с Эмитентом контракт на недропользование на месторождение Шалкия сроком на 45 лет.

Эмитент в период 2002-2003гг. провел на руднике ремонтно-восстановительные работы и в марте 2004 года возобновил добычу руды. В конце 2008 года Эмитент был вынужден прекратить добычу руды в связи с наступившим мировым финансовым кризисом и резким падением цен на производимую продукцию Эмитента.

Свинцово-цинковое месторождение Шалкия является крупнейшим месторождением в Казахстане, составляющим 30% всех ресурсов страны по цинку и занимающим 5-ое место в мире среди цинковых месторождений.

В 2007 году AMC Consultants провела аудит запасов с переводом их в международный стандарт JORC. Блочная модель выполнена в программе Datamine с использованием бортовых содержаний в 1,5% Zn эквивалента по минеральным ресурсам и 1,7% Zn эквивалента по рудным запасам:

- Measured (оцененные) + Indicated (выявленные) минеральные ресурсы = 264 млн. т, содержащие 3,1% Zn+0,8% Pb;
- Proved (доказанные) + Probable (вероятные) рудные запасы = 202,5 млн. т, содержащие 3,2% Zn + 0,8% Pb.

В 2004 – 2006 гг. ТОО «Геоинцентр» (г. Алматы) выполнило подсчет запасов с использованием бортового содержания в 3% Zn эквивалента, которые были поставлены на государственный баланс Республики Казахстан: балансовые ресурсы по классам В+С1 = 116 млн. т, содержащие 4,3% Zn+1,3% Pb.

Добыча руды на руднике Шалкия производилась исключительно по модели ТОО «Геоинцентр», так как запасы должны обрабатываться соответственно параметрам, утвержденным в ГКЗ РК. Компьютерное моделирование, выполненное компанией AMC Consultants, используется только с целью оценки ресурсов в соответствии с кодом JORC.

Информация о запасах на месторождении Шалкия (по данным AMC Consultants при бортовом содержании 3% Zn)

Месторождение	кол-во извлекаемой породы (млн. т)	Pb (%)	Zn (%)	Pb металл (млн. т.)	Zn металл (млн. т.)
Шалкия	151,6	1,1	4,0	1,6	6,02

Эмитент начал добычу в апреле 2004 года. На Северо-Западном участке рудника существует три шахты:

- Шахта «Выдачная» с производительностью 1,2 млн. тонн руды в год;
- Шахта «Клетьевая», используемая для подъема и спуска персонала и оборудования;
- Шахта «Скиповая», спроектированная для подъема руды и породы.

Шахта «Выдачная» в настоящее время находится в эксплуатации и ожидается, что две другие шахты будут введены в эксплуатацию для увеличения производительности до 4 млн. тонн.

Существующие на подземном руднике «Шалкия» системы разработки, которые с незначительными изменениями сохраняются и в перспективе:

- камерно-столбовая система разработки с оставлением столбчатых целиков;
- система разработки с доставкой руды силой взрыва;

- комбинированная система разработки;
- камерно-столбовая система разработки панельной (подэтажной) выемкой по простиранию рудного тела.

Сегодня рудник Шалкия полностью оснащен стационарным и мобильным оборудованием, надземными зданиями и сооружениями, инфраструктурой, пройденными горно-капитальными выработками, обеспечивающими добычу руды в максимально возможном объеме 1,2 млн. тонн.

Повышение экономической эффективности разработки месторождения Шалкия требует строительство новой обогатительной фабрики по переработке добытой руды непосредственно на промплощадке рудника Шалкия, что позволит значительно сократить себестоимость продукции за счет снижения затрат на транспортировку руды и повышения производительности предприятия.

Месторождение «Талап»

Месторождение Талап открыто в 1984 году. Предварительная разведка месторождения Талап проводилась в 1986 - 1992 годы.

В декабре 2004 года Министерство энергетики и минеральных ресурсов подписало с Эмитентом контракт на месторождение «Талап» сроком на 20 лет, по которому Эмитенту было предоставлено исключительное право на разведку и добычу минеральных ресурсов на месторождении «Талап».

В 2007 г. независимая австралийская консалтинговая компания «AMC Consultants» провела аудит запасов месторождения «Талап» с переводом их в международный стандарт JORC. По итогам аудита запасы руды составляют 20 млн. тонн с содержанием в ней цинка около 0.6 млн. тонн и свинца 0.3 млн. тонн.

31 декабря 2008 года Эмитент полностью обесценил активы по разведке и оценке месторождения Талап с балансовой стоимостью 1 937 755 тыс. тенге вследствие решения руководства прекратить производство на Кентауской обогатительной фабрике.

Эмитент начислил дисконтированную балансовую стоимость своего обязательства по возмещению Правительству Казахстана исторической стоимости геологических исследований, проведенных Правительством относительно месторождения Талап.

Общая недисконтированная сумма исторических затрат, указанная в Контракте на недропользование месторождения Талап, составляет 580 765 тысяч тенге (3 943 тысячи долларов США).

Согласно Контракту на недропользование Талап Эмитент обязан удерживать денежные средства на специальном банковском счете в сумме не менее 1% от операционных затрат и затрат по разведке (максимально в размере 7 767 тысяч долларов США) для финансирования будущих затрат на восстановление участков месторождения, относящихся к обязательствам по восстановлению участков и приведению месторождений в безопасное состояние после завершения их эксплуатации, а также к оценочным затратам на устранение последствий любой химической утечки.

В 2012 году Эмитент открыл депозитный счет по ликвидационному фонду и разместил 14 799 тыс. тенге; тем не менее сумма является недостаточной для выполнения обязательств, связанных с ликвидационным фондом в соответствии с контрактами на недропользование.

17 октября 2012 года Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК был расторгнут Контракт на недропользование Талап. Эмитенту необходимо было подать заявление либо на продление периода этапа разведки и разработки, либо предоставить дополнительное соглашение к Контракту на недропользование Талап о переходе на стадию добычи. Эмитент не смог выполнить вышеуказанные действия в силу обстоятельств, не контролируемых Эмитентом. Кроме того, требования по созданию ликвидационного фонда не были полностью удовлетворены по состоянию на 31 декабря 2012 года, однако Эмитент ожидает разрешить несоответствия в первой половине

2013 года. Руководство планирует подать апелляцию в суд относительно расторжения Контракта на недропользование Талап во втором полугодии 2013 года.

Контракт на проведение добычи подземных вод

В декабре 2009 года Эмитент получил от Министерства энергетики и минеральных ресурсов РК Контракт на проведение добычи подземных вод на участках скважин №1-8 месторождения Шалкия сроком 25 лет.

2.6. Наименования, даты регистрации, местонахождение и почтовые адреса всех филиалов и представительств Эмитента

У Общества нет филиалов и представительств.

2.7. Акционерный капитал

Акционерный капитал Эмитента по состоянию на 01 июля 2013 года составил 4 176 100 тыс. тенге.

Структура выпуска

Общее количество	417 610 000 штук
Простые именные акции	417 610 000 штук
Привилегированные акции	0 штук
Стоимость акций оплаченных акционерами	10 тенге за одну простую акцию
Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных	417 610 000 штук, выкупленных акций нет
Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций	Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан
Государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации	№ А5940 от 29 марта 2013 года.

2.8. Избранные финансовые данные.

Согласно аудированной финансовой отчетности за период 2010–2012 годы и промежуточной аудированной финансовой отчетности по состоянию на 31.03.2013г. Эмитент имел следующие финансовые показатели:

Наименование показателя	тыс. тенге			
	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Активы	4 395 332	5 653 836	6 307 743	5 129 815
Чистые активы	3 324 081	(3 094 113)	(2 254 047)	(10 157 777)
Акционерный капитал	4 176 000	10 232 668	10 232 668	2 882 668
Собственный капитал	3 324 081	(3 094 113)	(2 254 047)	(10 157 777)
Валовый доход	–	–	–	–
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	(1 081 806)	(840 066)	553 730	(1 644 757)
Прибыль/(убыток) от прекращенной деятельности	–	–	–	–
Чистая прибыль (убыток)	(1 081 806)	(840 066)	553 730	(1 644 757)
Чистая прибыль/(убыток) от основной деятельности на одну простую акцию (тенге)	(2.59)	(2.01)	1.33	(3.94)
Разводненная прибыль на одну простую акцию (тенге)	(2.59)	(2.01)	1.33	(3.94)

РАЗДЕЛ 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

3.1. Структура органов управления Эмитента

Структура органов Общества определена его Уставом.

В соответствии с Уставом, органами АО «ШалкияЦинк ЛТД» являются:

<i>Высший орган</i>	<i>Общее собрание акционеров</i>
<i>Орган управления</i>	<i>Совет директоров</i>
<i>Исполнительный орган</i>	<i>Генеральный директор</i>

Исключительная компетенция Общего собрания акционеров:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции;
- 1-1) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 2) добровольная реорганизация или ликвидация общества;
- 3) принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида размещенных объявленных акций общества;
- 3-1) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг общества, а также их изменение;
- 3-2) принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции общества;
- 3-3) принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий и порядка такого обмена;
- 4) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 5) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
- б) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества;
- 7) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 8) утверждение порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества;
- 9) принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям общества;
- 9-1) принятие решения о добровольном делистинге акций общества;
- 10) принятие решения об участии общества в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих обществу активов;
- 11) определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
- 12) утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе обществом на неорганизованном рынке;

- 13) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
- 14) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом общества;
- 15) введение и аннулирование «золотой акции»;
- 16) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом об акционерных обществах и (или) уставом общества к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Исключительная компетенция Совета директоров:

- 1) определение приоритетных направлений деятельности общества;
- 2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общих собраний акционеров;
- 3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- 4) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- 5) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества;
- 5-1) утверждение положений о комитетах совета директоров;
- 6) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;
- 7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества, а также принятие решений об их выпуске;
- 8) избрание Генерального директора, определение срока его полномочий, а также досрочное их прекращение полномочий;
- 9) определение размеров должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Генерального директора;
- 10) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- 11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества либо являющегося предметом крупной сделки;
- 12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности общества);
- 13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;
- 14) принятие решения о приобретении (отчуждении) обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- 15) принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит обществу;
- 16) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

- 17) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- 18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
- 19) иные вопросы, предусмотренные Законом об акционерных обществах и (или) уставом общества, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Генеральный директор:

Генеральный директор осуществляет руководство текущей деятельностью общества. Вправе принимать решения по любым вопросам деятельности общества, не отнесенным законодательством и уставом к компетенции других органов и должностных лиц общества.

- 1) организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров;
- 2) без доверенности действует от имени общества в отношениях с третьими лицами;
- 3) выдает доверенности на право представления общества в его отношениях с третьими лицами;
- 4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников общества, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием общества, определяет размеры премий работников общества, за исключением работников, входящих в состав исполнительного органа и службы внутреннего аудита;
- 5) утверждает документы, принимаемые в целях организации деятельности общества;
- 6) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на своего заместителя;
- 7) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между руководящим работниками общества;
- 8) осуществляет иные функции, определенные законодательством Республики Казахстан, настоящим Уставом и решениями общего собрания акционеров и совета директоров общества.

3.2. Члены Совета директоров Эмитента

№	Фамилия, имя, отчество и год рождения членов Совета Директоров	Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	процентное соотношение голосующих акций, принадлежащих членам совета директоров, к общему количеству голосующих акций общества	процентное соотношение акций (долей в уставном капитале), принадлежащих членам Совета директоров в дочерних и зависимых организациях, к общему количеству размещённых акций (долей в уставном капитале) данных организаций
1	<p>Председатель Совета директоров</p> <p>Мушинов Роллан Даниялович 1979 г/р.</p>	<p>1) с 5 июня 2013 г. по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД»;</p> <p>2) с 01 декабря 2012 г. по настоящее время – Председатель Совета Директоров АО «ГРК «SatKomir»;</p> <p>3) с 19 декабря 2011 г. по настоящее время - Член совета директоров ShalkiyaZinc N.V.;</p> <p>4) с 25 октября 2011 г. по – 02 февраля 2012 г. член Совета Директоров АО «Страховая компания «Standard»;</p> <p>5) с 23 сентября 2011 г. по настоящее время - Директор SatFerroLimited;</p> <p>с 18 сентября 2011 г. по настоящее время – Член Правления</p> <p>6) с 18 января – по 19 декабря 2011 г. – Председатель Совета Директоров ShalkiyaZinc N.V.;</p> <p>7) с 18 октября 2009 г. – по 22 декабрь 2010 г. - Председатель Совета директоров,</p> <p>8) с 22 декабря 2010 г. по настоящее время - Член Совета директоров в компаниях: «Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd"», «Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd.», «Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd»;</p> <p>9) с 18 октября 2009 г. – по 22 декабря 2010 г. - Председатель Совета директоров, с 22 декабря 2010 г. по настоящее время - Член Совета директоров «Jincheng SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd» Китайская Народная Республика, г. Тяньзин;</p> <p>10) с 30 января 2009 г. – по настоящее время - Член Правления, Первый Заместитель Председателя Правления АО «ШалкияЦинк ЛТД»;</p> <p>11) с 02 июня 2009 г. – 03 июня 2011 г. - Председатель Совета директоров АО «КазФерроСталь»;</p> <p>12) с 22 апреля 2009 г. – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «SAT & Co HOLDING ANONIM SIRKETI» («CAT & KO Холдинг Аноним Ширкети»);</p> <p>13) с 22 апреля 2009 г. – по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «SAT & Co</p>	0%	0%

		MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» («CAT & KO Маденжилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»); 14) с 22 апреля 2009 г. – по 25 июля 2011 г. - Председатель Совета директоров АО «SIVAS MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» (АО «Сивас Маденжилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»); 15) с 22 апреля 2009 г. – по 25 июля 2011 г. - Председатель Совета директоров АО «DENIZLI MADENCILIK ISLETME TICARET ANONIM SIRKETI» (АО «Денизли Маденжилик Ишлетме Тиджарет Аноним Ширкети»).		
2	Член Совета директоров Куанбай Алькен Данелулы 1979 г.р.	1) с 5 июня 2013 г. по настоящее время – Член Совета Директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД»; 2) с мая 2013 г. по настоящее время -Генеральный директор АО «ШалкияЦинк ЛТД»; 3) с 18 марта 2013 г. по __ мая 2013 г. - уполномоченное лицо АО «ШалкияЦинк ЛТД»; 4) с 23 июня 2011 г. по 18 марта 2013 г. - И.о. Генерального директора ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» 5) с 19 декабря 2011 г. - по настоящее время Исполнительный директор ShalkiyaZincN.V.; 6) с 10 октября 2010 г. – 23 июня 2011 г.,- Финансовый директор ТОО «ШалкияЦинк ЛТД»; 7) с 18 сентября 2010 г.-19 декабря 2011 г. - Финансовый директор ShalkiyaZincN.V.; 8) с 01 марта 2010 г. -18 сентября 2010 г. - Независимый консультант консалтинговых услуг (частный предприниматель).	0%	0%
3	Член Совета директоров – независимый директор Кенжетаев Бауржан Жылкайдарович 1980 г.р.	1) с 5 июня 2013 г. по настоящее время - Член Совета директоров – независимый директор АО «ШалкияЦинк ЛТД» 2) с октября 2007 г. по март 2010 г. - Менеджер Аудиторской Компании «MinTax Audit» 3) с апреля 2010г. по настоящее время - Старший менеджер Компании «MinTax Audit»	0%	0%

Совет директоров Эмитента сформирован 5 июня 2013 года, вознаграждение не выплачивалось.

3.3. Исполнительный орган Эмитента – Генеральный директор

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения Председателя и членов Правления	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе - по совместительству, даты вступления их в должности	Доля участия в оплаченном уставном капитале Общества	Доля участия в оплаченном уставном капитале других организаций
Куанбай Алькен Данелулы 1979 г.р.	1) с мая 2013 г. по настоящее время – Член Совета Директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД»; 2) с мая 2013 г. по настоящее время -Генеральный директор АО «ШалкияЦинк ЛТД»; 3) с 18 марта 2013 г. по __ мая 2013 г. - уполномоченное лицо АО «ШалкияЦинк ЛТД»; 4) с 23 июня 2011 г. по 18 марта 2013 г. - И.о. Генерального директора ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» 5) с 19 декабря 2011 г. - по настоящее время Исполнительный директор ShalkiyaZincN.V.; 6) с 10 октября 2010 г. – 23 июня 2011 г.,- Финансовый директор ТОО «ШалкияЦинк ЛТД»; 7) с 18 сентября 2010 г.-19 декабря 2011 г. - Финансовый директор ShalkiyaZincN.V.; 8) с 01 марта 2010 г. -18 сентября 2010 г. - Независимый консультант консалтинговых услуг (частный предприниматель).	0%	0%

Исполнительный орган Эмитента сформирован в мае 2013 года, вознаграждение не выплачивалось.

Общая сумма вознаграждения, выплаченная Генеральному директору ТОО «ШалкияЦинк ЛТД» за 2012 год, составила 11 011 тыс. тенге.

3.4. Организационная структура Эмитента

Общее количество работников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств Эмитента

По состоянию на 01 июня 2013 г. среднесписочная численность работников Эмитента составляла 117 человек.

Сведения о руководителях структурных подразделений

Наименование подразделения	Ф.И.О. руководителя подразделения	Год рождения
Заместитель Генерального директора по Экономике	Азелгареева Рамиля Темиргалиевна	1947 г.
Директор департамента недропользования	Юсупова Надия Темиргалиевна	1950 г.
Директор по связям с инвесторами	Смагулова Гульжан Кенесовна	1960 г.
Финансовый контроллер	Жумажанов Дамир Талкынович	1986 г.
Директор рудника Шалкия	Ахмамбетов Бейбут Урумбекович	1960г.
Директор Кентауской обогатительной фабрики	Алибекова Маржангул Калдыбаевна	1960 г.
Главный геолог	Пирмаханов Юрий Ашелович	1957г.
Главный бухгалтер	Байтурсынова Мухаббат Ахатовна	1957 г.
Директор юридического департамента	Туякбаев Олжас Ануарбекович	1973 г.
Главный менеджер по капитальному строительству	Раимбаев Усен Жалгасович	1974 г.
Начальник отдела IT	Шинажбаев Дастан Алдабергенович	1984 г.
Менеджер по персоналу	Накисбекова Мадина Несипбаевна	1983 г.
Эколог	Бекжанова Гульмира Хандиллаевна	1983 г.

Организационная структура



3.5. Акционеры Эмитента

3.5.1. Общее количество акционеров Эмитента и информация о тех акционерах, которые владеют пятью и более процентами акций от общего количества размещенных акций Эмитента

Общее количество акционеров на 01.07.2013 г. – 1 акционер.

Наименование держателя	Простых акций	
	Штук	Доля
ShalkiyaZinc N.V.	417,610,000	100%

Крупным учредителем ShalkiyaZinc N.V. является АО «SAT&Company», владеющее 98,5% долей в уставном капитале.

Крупным акционером АО «SAT & Company» является Ракишев Кенес Хамитулы, владеющий 49,28% голосующих акций общества.

3.5.2. Сведения об аффилированных лицах Эмитента

ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Фамилия Имя Отчество (при наличии)	Дата рождения	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Примечания
Ракишев Кенес Хамитулы	14.07.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	29.03.2013 г.	Председатель Совета директоров АО «SAT&Company», Председатель Совета Директоров Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial and Trading Co.,Ltd, Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co.,Ltd, Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.,Ltd, Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.,Ltd., Председатель Совета директоров ShalkiyaZinc N.V., SAT Ferro Limited, единственный акционер NOVATUS HOLDING PTE. LTD, директор AVANTEGUARD SERVICES LIMITED, крупный акционер АО "Страховая компания "STANDARD"
Ракишева Балжан Альдигожаевна	26.02.1952 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	Близкий родственник Ракишева Кенеса Хамитулы
Ракишева Ляззат Хамитовна	14.01.1975 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Ракишев Нурсултан Хамитович	06.09.1984 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Тасмагамбетов Имангали Нургалиевич	09.12.1956 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Беккулова Клара Даумовна	19.11.1957 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Тасмагамбетова Софья Имангалиевна	02.02.1983 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Нургали Нурсултан Имангалиулы	09.02.1994 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Тасмагамбетова Асель Имангалиевна	27.10.1979 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	29.03.2013 г.	
Тохтаров Олжас Танирбергенович	24.07.1980 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	29.03.2013 г.	Председатель Правления, Член Совета директоров АО "SAT & Company", SAT Ferro Limited
Сагитова Румия Шафхатовна	30.09.1978 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	29.03.2013 г.	Член Правления, Заместитель председателя правления по финансам и инвестициям АО «SAT&Company»
Муслинов Роллан Даниялович	13.07.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	05.07.2013 г.	Первый Заместитель Председателя Правления АО «SAT&Company», Член Совета Директоров Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial and Trading Co., Ltd, ShalkiyaZinc N.V., SAT Ferro Limited, SAT Ferro

				B.V., SAT & Co Netherlands N.V., член Наблюдательного совета ТОО "ТМЗ", директор AVANTEGUARD SERVICES LIMITED, Председатель Совета Директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД»
Муסיнова Нурифат Фаизовна	20.05.1952 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	Бликий родственник Муסיнова Роллана Данияловича
Муסיнова Маржан Данияловна	01.10.1983 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Абишева Назгуль Талгатбековна	18.01.1984 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Абишев Талгатбек Абишевич	10.01.1957 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Абишева Гибадат Бекетаевна	04.01.1957 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Абишев Дулатбек Талгатбекович	06.04.1982 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Абишева Гульнур Талгатбековна	27.02.1986 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Абишева Улпан Талгатбековна	12.04.1992 г.	ст.64, п.1, пп.2) Закона об АО	05.07.2013 г.	
Рахматулаев Аблимит Абдурашитович	28.08.1979 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	05.07.2013 г.	Член Правления, Заместитель председателя правления по юридическим вопросам АО «SAT&Company», Член Наблюдательного Совета ТОО "Kazakhstan Petrochemical Industries Ins." ("Казахстан Петрокемикал Индастриз Инк."), Член Совета директоров Jinchend SAT (Tianjin) Commercial&Trade Co., Ltd , Член Совета директоров в компаниях: Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co.Ltd., Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co.Ltd., Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd., Член Наблюдательного Совета ТОО "Ammonia production & distribution (Аммония продакшн энд дистрибушн)"
Айтбай Қайрат Орынбайұлы	24.12.1966 г.	ст.64, п.1, пп.3) Закона об АО	05.07.2013 г.	Член Правления, Заместитель Председателя Правления АО «SAT&Company»
Куанбай Әлькен Данелұлы	14.12.1979г	Ст.64, п.1, пп.1	05.07.2013 г.	Исполнительный директор ShalkiyaZinc N.V, Генеральный директор, член Совета Директоров АО «ШалкияЦинк ЛТД»
Куанбай Данел Нуркенович	02.04.1951г	Ст.64,п.1, пп.2	05.07.2013 г.	Бликий родственник Куанбай Әлькен Данелұлы
Куанбай Баян Жангожаевна	13.05.1955г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Куанбай Алибек Данелұлы	31.05.1988г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенова Асель темирғалиевна	10.10.1984	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенов Темирғали Каирканович	11.04.1962г	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенова Лязат Бекетовна	17.04.1962г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенова Айгерим Темирғалиевна	10.03.1990г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенова Айман Темирғаливна	14.08.1994г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенова Шолпан Темирғалиевна	14.08.1994г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Шакенова Айдана Темирғалиевна	15.05.1997г.	Ст.64, п.1, пп.2	05.07.2013 г.	
Томас Хаеуслер	1958 г.	Ст. 64, п.1, пп.3) Закона об АО	27.07.2012 г.	

ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА

Наименование юридического лица	Дата и номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица	Основания для признания аффилированности	Дата появления аффилированности	Вид деятельности	Первый руководитель
ShalkiyaZinc N.V.	Компания создана в соответствии с законодательством Нидерландов, юридический адрес: Martinus Nijhofflaan 2, 2624 ES Delft, зарегистрированная в Торговом Реестре Торговой Палаты под номером 27293522	ст.64, п.1, пп.6) Закона об АО	29.03.2013 г.	Инвестиционная	Куанбай Алькен Данелулы
АО «SAT&Co»	Компания создана в соответствии с законодательством Республики Казахстан, Свидетельство о государственной регистрации №79711-1910-АО	Ст.64, пп.6 Закона об АО	29.03.2013 г.	Инвестиционная	Председатель Правления, Член Совета директоров АО "SAT & Company", SAT Ferro Limited

3.5.3. Информация обо всех сделках или серии сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) Эмитента в размере пять и более процентов за последние три года.

За последние 3 года сделок, приведших к смене контроля над акциями (долями) Эмитента не было.

3.6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых Эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

Эмитент не владеет акциями (долями участия) в уставном капитале других организаций.

3.7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует Эмитент, место и функции Эмитента в этих организациях.

Наименование	Местонахождение	Место, функции
Объединения юридических лиц «Ассоциация Горно-Металлургических Предприятий» (АГМП)	010000 г. Астана, ул. Кунаева, 12/1, БЦ «На водно-зеленом бульваре»	АГМП является крупнейшим отраслевым объединением, в состав которого входят более 70 компаний черной и цветной металлургии, урановой и угольной промышленности.

РАЗДЕЛ 4. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

4.1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги.

Наименование	Первый руководитель	Юридический адрес	Виды услуг
АО «Казкоммерцбанк»	Жусупова Нина Ароновна	г. Алматы пр. Гагарина 135	Обслуживание расчетного счета
АО «Fortebank»	Гурам Андроникашвили	г. Алматы пр. Достык 192	Обслуживание расчетного счета
АО «БТА БАНК»	Балапанов Ерик Жумаханович	г. Алматы ул. Жолдасбекова. 97	Обслуживание расчетного счета

4.2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

Финансовый консультант

АО «Сентрас Секьюритиз» принимало участие в подготовке документов для целей прохождения процедуры листинга (договор на оказание услуг № Б/Н от 01.05.2013 г.).

Акционерное общество «Сентрас Секьюритиз» является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» и Ассоциации финансистов Казахстана и имеет лицензии:

- ✓ на занятие брокерско – дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя № 0401200886 от 22.09.2004 года, бессрочная;
- ✓ на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем №0403200223 от 22.09.2004 года, бессрочная.

Местонахождение Акционерного общества «Сентрас Секьюритиз»: 050008, Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Манаса, 32 А, тел. (+727) 259 88 77, факс (+727) 259 88 87.

Первый руководитель – Председатель Правления Камаров Талгат Каирбекович.

Юридический консультант.

Консультант по юридическим вопросам отсутствует.

Иные консультанты.

Оценку доли в уставном капитале осуществляла оценочная компания ТОО «Aventa Express» (Государственная лицензия № 12010238 от 05 сентября 2012 года, Государственная лицензия № 13003195 от 04 марта 2013 года.)

Местонахождение ТОО «Aventa Express» - г. Алматы, ул Гоголя 100/49, офис 29.

Генеральный директор Ли Владимир Геннадьевич

4.3. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности Эмитента, либо обзор промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2011-2012 годы и аудит промежуточной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2013 года проведен аудиторской компанией ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс», генеральная государственная лицензия Министерства финансов

Республики Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999 года. ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Местонахождение – г. Алматы, пр-т Аль-Фараби 34А, тел.: +7 (727) 330 3200, факс: 244 6868

Управляющий Партнёр в странах Евразийского региона Альпер Акдениз.

Аудит финансовой отчетности в последующие три года будет проводить одна из аудиторских организаций из перечня аудиторских организаций, соответствующих квалификационным требованиям к аудиторским организациям для допуска финансовых инструментов на специальную торговую площадку регионального финансового центра города Алматы, утвержденных приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы от 20 октября 2009 года № 04.2-44/172.

РАЗДЕЛ 5. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

5.1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности Эмитента, в том числе наиболее важные для Эмитента.

По производимому объему в мировом производстве цинк занимает 4-е место среди всех металлов, уступая только железу, алюминию и меди. Цинк используется в широком диапазоне продукции - от металлических изделий до резины и медикаментов.

По данным экспертов Международной группы по изучению свинца и цинка ILZSG (International Lead and Zinc Study Group, Португалия), потребление цинка превышает производство.

Свинец, в основном, применяется в производстве свинцово-кислотных аккумуляторов. Также свинец используется в энергосистемах с дистанционным доступом и в системах выравнивания нагрузки, и в соединениях в стекольной и пластмассовой промышленности.

На сегодняшний день на государственном балансе Республики Казахстан числится 83 рудных объекта, составляющих минерально-сырьевую базу свинцово-цинковой промышленности Казахстана. В региональном разрезе наибольшие запасы цинка сосредоточены в Восточном Казахстане, на долю которого приходится порядка 41% от общереспубликанских резервов. По запасам свинца в РК лидирующее положение занимает Центральный Казахстан, в недрах которого около 57% от общереспубликанских запасов.

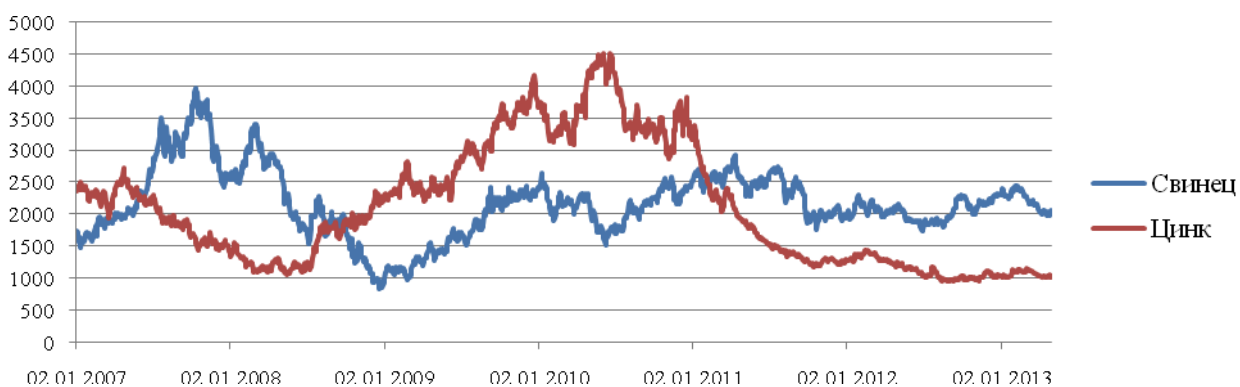
Подтвержденные запасы цинка Казахстана оцениваются в 25,7 млн. тонн (9,5% мировых запасов), по этому показателю Казахстан находится на четвертом месте в мире после Австралии, США и России. Запасы цинка в стране сосредоточены более чем в 50-ти месторождениях, при этом преобладающим типом являются полиметаллические руды. По данным аналитического агентства «Инфолайн» добыча цинкосодержащих руд на данный момент осуществляется на 16 месторождениях.

Основной объем произведенного цинка Казахстан экспортирует (порядка 85%) в такие страны, как Нидерланды, Турция, Италия, Украина и Китай. Остальная часть используется внутри Казахстана, главным образом, для выпуска оцинкованного проката на АО «Миттал Стил Темиртау».

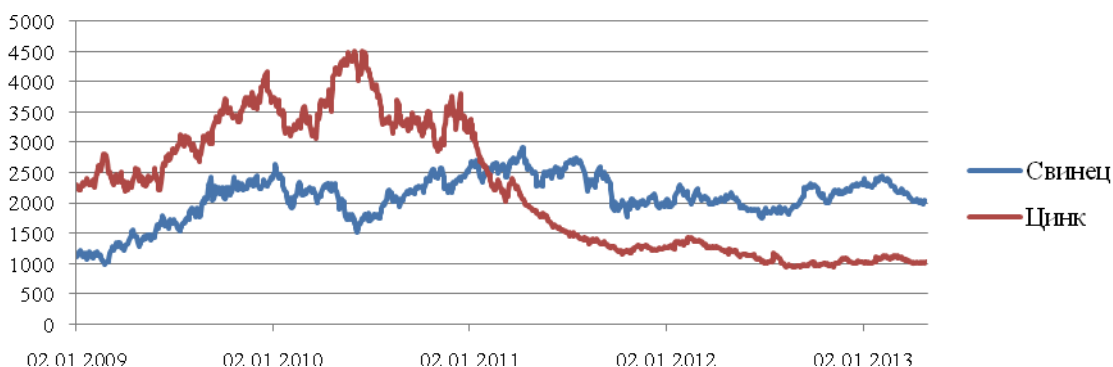
Подтвержденные запасы свинца Казахстана оцениваются в 11,7 млн. тонн (10,1% мировых запасов), по этому показателю РК находится на шестом месте в мире после России, Австралии, Канады, США и Китая. Запасы свинца Казахстана сосредоточены в более 50 месторождениях. По данным аналитического агентства «Инфолайн» добыча свинца содержащих руд в стране осуществляется на 15 месторождениях.

Подавляющий объем произведенного свинца (88-93%) Казахстан экспортирует в направлении таких стран, как Испания и Россия.

В период с 2004 по 2007 гг. на мировом рынке металлов наблюдался повышенный спрос на цинк, вызванный, главным образом, растущим спросом развивающихся стран и Китая. Однако за этот период на мировом рынке добычи металлов начали разрабатываться много новых месторождений цинка, в конечном итоге в период с 2007 по 2008 гг. предложение значительно превысило спрос и как вследствие с сентября 2007 года до конца 2008 года наблюдался резкий спад цен на металлы. Снижение цен повлекло за собой остановку многих мелких и средних рудников, в том числе и рудника Шалкия.



Вслед за падением цен на рынке металлов в начале 2009 года начался устойчивый рост спроса и цен на металлы, так в конце 2009 года по сравнению с началом цена цинка повысилась на 100,5% и свинца на 105,6%. В 2009 году производство цинка сократилось на 9,1%, тогда как спрос в Китае вырос на 18%. С октября 2009 по настоящее время цена на цинк превышает 2,5 тыс. долл. США. В 2009 году спрос на свинец был выше предложения на 71 тыс. тонн. В Китае потребление свинца увеличилось на 20%, в связи с этим мировой спрос на свинец вырос на 1,2%. Цена свинца также выросла более чем в два раза по итогам 2009 года.



Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента в РК.

К крупнейшим предприятиям цветной металлургии Казахстана относятся:

1. АО «Казцинк» - крупный интегрированный производитель цинка с большой долей сопутствующего выпуска меди, драгоценных металлов и свинца. Основные предприятия компании находятся на территории Республики Казахстан, больше всего в Восточно-Казахстанской области. На долю АО «Казцинк» приходится более 80% от совокупного производства металлического цинка и свинца в стране.

2. ТОО «Корпорация Казахмыс» - имеет 17 открытых карьеров и подземных рудников и 2 металлургических и аффинажных комбината в Казахстане. Основной рудной базой для производства цинка Компании являются месторождения Восточного (Артемьевское, Орловское, Юбилейно-Снегирихинское, Белоусовское, Николаевское) и Карагандинского региона (рудник Космурун, Акбастау). Среднее содержание цинка в рудах данных месторождений составляет 4,49%.

3. ТОО «Nova-Цинк», контролируется компанией «Челябинский цинковый завод» (Россия), которое разрабатывает месторождение Акжал в Карагандинской области со средним содержанием цинка в руде на уровне 2,54%.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли.

В ближайшей перспективе Эмитент намерен завершить проектирование обогатительной фабрики на руднике «Шалкия», начать расширение рудника «Шалкия» и строительство обогатительной фабрики.

Реализация Проекта нового строительства направлена на увеличение прибыльности и конкурентоспособности обработки запасов месторождения Шалкия за счет повышения технологических параметров, снижения себестоимости и отсутствия затрат на транспортировку руды.

Строительство обогатительной фабрики производительностью 4 млн. тонн руды в год, согласно планам руководства Эмитента, намечено в 2013-2018 гг, запуск 1-ой очереди производительностью 2 млн. тонн руды на 2016 год, 2-ой очереди производительностью 4 млн. тонн руды в год – на 2018 год.

Поэтапное строительство позволит значительно повысить эффективность Проекта за счет сокращения первоначальных инвестиций, в связи с тем, что существующие мощности рудника Шалкия уже сегодня составляют 1,2 млн. тонн.

Планируемые технологические показатели на новой фабрике будут несравненно лучше фактических, так согласно дополнительным испытаниям Outotec Technology извлечение цинка и свинца возрастает соответственно до 70% и 50%, качество цинкового концентрата до 55% цинка и 5% кремния и свинцового концентрата до 43% свинца.

Основной продукцией, получаемой из полиметаллической руды месторождения Шалкия, являются концентраты, которые могут в определенном объеме поступать как на внутренний рынок - цинковые и свинцовые заводы крупных корпораций Казахстана - «Казахмыс» и «Казцинк», так и на внешний рынок – Россия, Китай, Узбекистан.

По проекту новой обогатительной фабрики компания Outotec (Финляндия) завершила базовый инжиниринг и дополнительные технологические испытания, компания Механобр Инжиниринг (Россия) выполнила ТЭО и подготовительный этап к детальному инжинирингу, известная английская компания SRK Consulting подготовила технический аудит, в котором подтвердила принятые проектные и технологические решения нового строительства. Дополнительные исследования руды, проведенные Outotec Technology (Финляндия) подтвердили высокие технологические показатели обогащения свинцово-цинковой руды, добываемой на руднике Шалкия, так извлечение цинка в цинковый концентрат - 70% при содержании цинка 55% и кремния 5%, извлечение свинца в свинцовый концентрат -50% при содержании свинца 43%.

Все это подтверждает то, что строительство новой обогатительной фабрики на Шалкие будет способствовать повышению конкурентоспособности и прибыльности добычи запасов месторождения Шалкия.

В новом проекте будет использовано высокопроизводительное технологическое оборудование, реализована новейшая технология обогащения, использована высокая степень автоматизации процессов, исключены затраты на транспортировку руды, проект обеспечен крупными запасами месторождения Шалкия и есть возможность расширения сырьевой базы за счет полиметаллических руд месторождения Талап и доразведки и доизучения месторождения полиметаллических руд Бурабай-Жалгышагаш.

5.2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить Эмитента (через приобретение его акций) или о попытках Эмитента поглотить другую организацию за последний заверченный и за текущий годы

За последний заверченный и текущий годы попыток третьих лиц поглотить Эмитента не предпринималось.

5.3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Эмитента

Контрактов, соглашений заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность – нет.

5.4. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за 2010 –2012 годы и 3 месяца 2013 года

тыс. тенге

Период	Сумма вложений	Направление вложений и источники финансирования
2010 г.	3 418 943	капитальные затраты Эмитента, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, включая предоплаты в размере 494 822 тыс.тенге. Финансировано за счет собственных средств.
2011 г.	3 830 693	капитальные затраты Эмитента, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, включая предоплаты в размере 927 797 тыс.тенге. Финансировано за счет собственных средств.
2012 г.	3 463 531	капитальные затраты Эмитента, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, включая предоплаты в размере 559 411 тыс.тенге. Финансировано за счет собственных средств.
2013 (3 мес.)	3 383 359	капитальные затраты Эмитента, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, включая предоплаты в размере 479 239 тыс.тенге. Финансировано за счет собственных средств.

5.5. Объемы реализованной продукции Эмитента в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (оказанной услуге)

в тоннах

Наименование	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	ИТОГО
РУДНИК ШАЛКИЯ						
Добыча полиметаллической руды месторождения Шалкия	232 000	360 000	392 000	738 000	513 000	2 235 000
Количество добытых полезных компонентов:						
Добыто свинца	3 626	6 016	6 101	9 141	6 167	31 051
Добыто цинка	8 837	13 797	14 691	22 042	15 641	75 008
ОБОГАТИТЕЛЬНАЯ ФАБРИКА						
Реализация свинцового концентрата	4 033	5 917	5 840	7 140	4 798	27 728
в нем свинца	1 381	2 028	2 031	2 482	1 702	9 624
Реализация цинкового концентрата	11 030	17 090	19 866	28 177	20 185	96 348
в нем цинка	5 098	7 858	8 971	12 702	8 998	43 627

Основной продукцией, получаемой из полиметаллической руды месторождения Шалкия, являются цинковый и свинцовый концентраты, ценность которых представляют содержащиеся в них цинк и свинец.

В период с 2004 по 2008 годы Эмитентом было добыто на месторождении Шалкия свыше 31 тыс. тонн свинца и более 75 тыс. тонн цинка, произведено и реализовано 27,7 тыс. тонн свинцового и 96,3 тыс. тонн цинкового концентрата.

На приостановление деятельности Эмитента повлияли 2 фактора:

первый связан с существенным падением цен на мировых рынках металлов, в результате Мирового финансового кризиса;

второй согласно оценке руководства обогащение руды на действующей Кентауской обогатительной фабрике экономически нецелесообразно в силу существенного физического устаревания, ее низкой производительности, высоких затрат на техническое обслуживание старого оборудования и удаленности от рудника Шалкия.

5.6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж по основной деятельности Эмитента

Факторы, позитивно влияющие на доходность услуг по основным видам деятельности Эмитента:

✓ Эмитент имеет контракт на добычу свинцово-цинковой руды крупнейшего месторождения «Шалкия» в Кызылординской области Республики Казахстан. Месторождение «Шалкия» занимает 5-ое место в мире по запасам цинка (5,76 млн. тонн), содержит 2% мировых и 24% казахстанских запасов цинка.

✓ Рудник «Шалкия» имеет достаточно развитую производственную инфраструктуру:

1) железная и автомобильная дороги протяженностью 25 км соединяют рудник с железнодорожной станцией Яны-Курган, которая соединена с транспортными магистралями Республики Казахстан, России, Узбекистана, Китая и т.д.;

2) к площадке рудника подведены две воздушные электрические линии 220кВ и построена подстанция 220/10/6кВ с двумя трансформаторами по 40МВА;

3) хозяйственное водоснабжение предприятия и поселка осуществляется за счет подземных вод месторождения Кутеходжа, расположенного в 6 км от рудника Шалкия и 3км от одноименного жилого поселка. Текущее техническое водоснабжение производится за счет шахтных вод рудника Шалкия. По проекту техническое водоснабжение обогатительной фабрики планируется за счет подземных вод одноименного месторождения, которое находится в поселке Жанакорган на расстоянии 19 км от рудника, до него проложены две ветки водовода диаметром 400 мм и 325 мм.

4) наличие на руднике Шалкия высокопроизводительного горношахтного оборудования - погрузочно-доставочные машины, буровые станки, автосамосвалы, обеспечивающее добычу 1,2 млн. тонн руды в год;

5) Планируется строительство на руднике высокотехнологичной, использующей инновационную технологию, обогатительной фабрики производительностью 4 млн. тонн руды в год.

Факторы, негативно влияющие на доходность услуг по основным видам деятельности Эмитента:

✓ По запасам свинцово-цинковой руды месторождение «Шалкия» является крупнейшим в мире, но имеет низкое содержание свинца (1,1%) и цинка (4%). Содержащиеся в руде попутные металлы не имеют промышленного значения.

✓ С 2008 года по настоящее время на руднике не ведется добыча, рудник находится в «охранном режиме».

✓ Стоимость капитальных вложений для запуска полного цикла производства составляет около 75 млрд. тенге.

5.7. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

Наименования крупных поставщиков и потребителей Эмитента, на которых приходится 10 и более процентов общего объема его поставок и реализации

У Эмитента нет поставщиков и потребителей, на которых приходится десять и более процентов от общей стоимости производимых или потребляемых им товаров (работ, услуг).

5.8. Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

Одна из причин, по которой приостановлена деятельность Эмитента является удорожание арендной платы за пользование железнодорожными путями при транспортировке руды до Кентауской обогатительной фабрики. В связи с чем Эмитентом принято решение о строительстве новой обогатительной фабрики на территории рудника, что позволит существенно снизить расходы на транспортировку.

5.9. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента:

1) сезонность деятельности Эмитента.

Эмитент не получает доходов, следовательно выявить деятельность, которая носит сезонный характер, не представляется возможным.

2) Доля импорта в сырье и материалах, поставляемых эмитенту, и доля продукции, реализуемой на экспорт.

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) Эмитента составляет 0 %.

Доля экспорта в общем объеме реализуемой продукции Эмитента составляет 0 %.

3) Описание основных рынков на которых Эмитент конкурирует с другими организациями

Информация о рынках, на которых Эмитент осуществлял свою деятельность, указана в разделе 5 настоящего инвестиционного меморандума.

4) Договоры и обязательства Эмитента, которые должны быть совершены в течение ближайших шести месяцев, если сумма этих сделок составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента.

Подобных договоров нет

5) Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства Эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента и его финансовое состояние.

Обязательств, превышающих 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, у Эмитента нет.

6) сведения об участии Эмитента в судебных процессах.

Эмитент не участвует, в каких-либо в судебных процессах, которые в будущем могут оказать негативное влияние на его деятельность.

7) Сведения обо всех административных санкциях, налагавшийся на Эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.

Какие-либо административные санкции на должностных лиц Эмитента в течение последнего года не налагались.

8) Факторы риска.

Деятельность Эмитента подвержена ряду рисков:

Риски, оказывающие влияние на цену акций

Связанные с вероятностью потерь имущества Общества, а также с убытком от остановки производства вследствие воздействия факторов, связанных с гибелью или повреждением основных и оборотных фондов.

Инфляционный риск

Связан с ростом инфляции в стране, при котором получаемые денежные доходы обесцениваются с точки зрения реальной покупательной способности быстрее, чем растут.

Девальвационный риск

Представляет собой риск потерь в связи с неблагоприятным для Общества изменением курса национальной валюты, что ведет к несбалансированности платежей и поступлений, выраженных в идентичной валюте.

Риск процентной ставки

Представляет собой риск колебания стоимости финансового инструмента в силу изменений рыночных процентных ставок. Эмитент не имеет финансовых инструментов, по которым начисляются проценты.

Валютный риск

В результате существенных займов и финансовой кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности, выраженных в различных валютах, движения курса валют могут существенно влиять на отчет о финансовом положении Эмитента. Эмитент не применяет хеджирование в отношении своих валютных рисков.

Кредитный риск

Эмитент подвержен кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Ввиду приостановления деятельности Эмитента в 2008 году, кредитный риск возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, денежных средств с ограничением по использованию и прочей дебиторской задолженности.

Эмитент не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

Риск изменения товарных цен

Эмитент подвержен влиянию изменений цен на цинк и свинец, котирующихся в долларах США на международных рынках. Эмитент готовит годовые бюджеты и периодические прогнозы, включая анализы чувствительности в отношении различных уровней цен на цинк и свинец в будущем.

Риск конкуренции

Обуславливается снижением качества выпускаемой продукции Общества, а также падения потребительского спроса на определенный вид продукции.

Политический риск

Обуславливается изменениями политической обстановки, неблагоприятно влияющими на результаты деятельности, как самого Общества, так и предприятий – поставщиков и потребителей.

Социальные риски

Как и многие производственные предприятия, Эмитент в значительной степени зависит от количества и качества трудовых ресурсов. В результате на деятельность и финансовое состояние Эмитента может повлиять недовольство трудящихся текущими условиями труда, размером заработной платы, различных видов социальной поддержки.

По мнению Эмитента, данный риск представляется незначительным ввиду обеспечения достаточно приемлемых условий труда, регулярно выплачиваемой заработной платы трудовому коллективу.

9) другая информация о деятельности Эмитента

АО «ШалкияЦинк ЛТД» планирует включить акции в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» в сектор «Акции» по третьей категории.

РАЗДЕЛ 6. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

В настоящем инвестиционном меморандуме представлены данные аудированной финансовой отчетности Эмитента за 2011-2012 гг., а также данные промежуточной аудированной финансовой отчетности по состоянию на 31 марта 2013 года, подготовленные в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Аудит финансовой отчетности Эмитента проведен аудиторской компанией ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс».

ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЭМИТЕНТА

	тыс. тенге			
	31.03.2013г. (ауд)	2012 г. (ауд)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	2 595 316	3 529 508	3 462 914	3 728 041
НДС к возмещению	336 229	336 229	348 888	348 896
Предоплаты	479 239	559 411	927 797	493 996
Товарно-материальные запасы	42 638	72 119	113 378	184 987
Актив по отсроченному подоходному налогу	–	223 888	227 794	215 057
Денежные средства с ограничением по использованию	14 799	14 799	–	–
Итого долгосрочные активы	3 468 221	4 735 954	5 080 771	4 970 977
Краткосрочные активы				
Товарно-материальные запасы	35 733	40 906	57 134	78 417
НДС к возмещению	–	–	4 452	15 182
Предоплаты	15 540	18 140	9 201	9 375
Авансы выданные АО «SAT&Company» ¹	821 998	845 698	1 118 046	–
Прочая дебиторская задолженность	11 610	9 972	28 641	13 413
Денежные средства и их эквиваленты	42 230	3 166	9 498	42 451
Итого краткосрочные активы	927 111	917 882	1 226 972	158 838
ИТОГО АКТИВЫ	4 395 332	5 653 836	6 307 743	5 129 815
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Краткосрочные обязательства				
Банковские займы	–	–	–	5 128 046
Краткосрочные займы от Материнской компании	–	140 639	138 309	458 267
Кредиторская задолженность	371 343	359 902	441 045	1 430 812
Авансы полученные	110 548	104 367	99 280	105 538
Задолженность перед связанными сторонами	28 992	28 880	28 641	262 372
Подоходный налог к уплате	17 515	21 742	17 363	14 740
Налоги к уплате помимо подоходного налога	46 631	38 358	19 292	10 171
Итого краткосрочные обязательства	575 029	693 888	743 930	7 409 946
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные займы от Материнской компании	–	7 566 453	7 471 346	7 501 039
Резерв по восстановлению месторождения ²	229 161	228 469	115 455	164 351
Суммы, причитающиеся Республике Казахстан ³	267 061	259 139	231 059	212 256
Итого долгосрочные обязательства	496 222	8 054 061	7 817 860	7 877 646
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 071 251	8 747 949	8 561 790	15 287 592
КАПИТАЛ				
Уставный/акционерный капитал	4 176 100	10 232 668	10 232 668	2 882 668
Накопленный убыток	(852 019)	(13 326 781)	(12 486 715)	(13 040 445)
ИТОГО КАПИТАЛ	3 324 081	(3 094 113)	(2 254 047)	(10 157 777)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ	4 395 332	5 653 836	6 307 743	5 129 815

¹ – В январе 2011 года Эмитент заключил соглашение о сотрудничестве с SAT, согласно которому Эмитент передал SAT полученный вклад в уставный капитал в качестве предоплаты для целей содействия реструктуризации обязательств Эмитента. Руководство Эмитента ожидает, что оставшаяся сумма будет погашена до конца 2013 года.

² – Обязательства Эмитента, установленные в контракте на недропользование Шалкия, по восстановлению участков месторождения и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий любой химической утечки.

³ – Обязательства по возмещению Правительству Казахстана исторических затрат геологических исследований, проведенных Правительством по месторождению Талап, по дисконтированной стоимости.

ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЭМИТЕНТА

	тыс. тенге			
	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Выручка	–	–	–	–
Себестоимость реализованных товаров и услуг	–	–	–	–
Валовая прибыль	–	–	–	–
Общие и административные расходы	(1 053 366)	(981 567)	(501 440)	(1 138 349)
Прибыли за вычетом убытков/убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице	33 610	1 277	25 437	33 754
Прочие операционные доходы	9 981	392 641	227 847	222 336
Прочие операционные расходы	(2 725)	(110 685)	(104 980)	(203 035)
Итого операционная прибыль (убыток)	(1 012 500)	(698 324)	(353 136)	(1 085 294)
Доходы по финансированию*	193 376	672 903	1 892 718	733 298
Расходы по финансированию	(38 636)	(806 431)	(995 969)	(1 392 216)
Прибыль (убыток) до налогообложения	(857 760)	(831 852)	543 613	(1 744 212)
Расход/Экономия по подоходному налогу	(224 046)	(8 214)	10 117	99 455
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности	(1 081 806)	(840 066)	553 730	(1 644 757)
Прочий совокупный доход за год	–	–	–	–
Итого прибыль/(убыток) за период	(1 081 806)	(840 066)	553 730	(1 644 757)
Базовый и разводненный убыток на акцию в тенге на акцию	(2 59)	(2.01)	1.33	(3.94)

* Доход в 2011 году является доходом от реструктуризации, который представляет собой доход от ретроспективного снижения процентной ставки по займам от БТА Банк с 16% до 7,5% годовых в размере 834 854 тыс.тенге и отмены комиссии БТА Банк по обслуживанию аккредитива за период с 2008 по 2010 годы в размере 337 226 тыс.тенге.

ДАННЫЕ ОТЧЕТОВ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА

ЗА 2010–2012 ГОДЫ И ЗА 3 МЕС. 2013 ГОДА

	31.03.2013г (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	тыс.тенге 2010 г.
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Убыток/прибыль до налогообложения:	(857 760)	(831 852)	543 613	(1 744 212)
Корректировки на:				
Резервы по обесценению предоплаты и прочей дебиторской задолженности	–	471 698	–	6 336
Доначисление НДС	–	12 602	–	–
Износ основных средств	31 351	163 063	197 057	213 496
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	–	(179 976)	(49 704)	–
Обесценение основных средств	910 930	–	–	210 107
(Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств)/ убытки за вычетом прибылей от выбытия основных средств	(518)	10 921	7 273	34 617
Процентные доходы по банковским депозитам	–	–	(3 520)	(19 891)
Доход от реструктуризации	–	–	(1 172 080)	–
Списание начисленной суммы вознаграждения по займам от Материнской компании	(193 376)	–	–	–
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по долгосрочным займам от Материнской компании	–	(672 903)	(717 118)	(648 885)
Процентные расходы по долгосрочным займам от Материнской компании	–	650 142	637 504	640 634
Процентные расходы по банковским займам и краткосрочным займам от Материнской компании	–	–	266 408	568 732
Нереализованные убытки по курсовой разнице	26 134	120 445	55 781	22 917
Списание до чистой стоимости реализации и резервы по устаревшим товарно-материальным запасам	34 515	41 242	70 041	152 202
Отмена дисконта по резерву на восстановление месторождения	4 581	7 948	13 049	11 493
Отмена дисконта по задолженности перед республикой Казахстан	7 921	28 143	24 623	22 248
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	(36 222)	(178 527)	(127 064)	(530 206)
Изменение в предоплатах и прочей дебиторской задолженности	962	2 897	(15 880)	86 489
Изменение в товарно-материальных запасах	139	16 245	22 851	74 701
Изменение в кредиторской задолженности и авансах полученных	17 622	11 692	(57 218)	396 891
Изменение в НДС к возмещению	–	4 509	10 738	124 944
Изменение в налогах к уплате	8 273	19 066	9 121	(33 741)
Изменение в задолженности перед Республикой Казахстан	–	–	(13 277)	(37 719)
Денежные средства (использованные в) / полученные от операционной деятельности	–	(124 118)	(170 729)	81 359
Проценты полученные	–	–	3 523	19 891
Чистая сумма денежных средств (использованные в) / полученные от операционной деятельности	(9 226)	(124 118)	(167 206)	101 250
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Приобретение основных средств	(15 732)	(14 153)	(322)	(239 044)
Возврат предоплат за основные средства	80 172	39 651	–	–
Размещение денежных средств с ограничением по использованию	–	(14 799)	–	–
Чистые денежные средства полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности	64 440	10 699	(322)	(239 044)

ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЭМИТЕНТА (продолжение)

III. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
Взнос в акционерный капитал от Материнской компании	7 500 000	–	7 350 000	–
Погашение займа перед Материнской компанией	(7 539 850)	–	–	(54 665)
Средства, полученные от АО «SAT&Company»	23 700	–	(7 350 000)	–
Поступление займов от АО «SAT&Company»	1 361 000	107 087	134 575	233 731
Погашение займов от АО «SAT&Company»	(1 361 000)	–	–	–
Чистые денежные средства (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	(16 150)	107 087	134 575	179 066
Увеличение +/- уменьшение денежных средств	39 064	(6 332)	(32 953)	41 272
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 166	9 498	42 451	1 179
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	42 230	3 166	9 498	42 451

ДАННЫЕ АУДИРОВАННЫХ ОТЧЕТОВ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЭМИТЕНТА ЗА 2012–2010 ГОДЫ И ЗА 3 МЕС. 2013 ГОДА

	Капитал материнской организации		Итого капитал
	Уставный (акционерный) капитал	Накопленный убыток	
Остаток на 1 января 2010 года	2 882 668	(11 395 688)	(8 513 020)
Убыток за год	–	(1 644 757)	(1 644 757)
Остаток о на 31 декабря 2010 года	2 882 668	(13 040 445)	(10 157 777)
Остаток на 1 января 2011 года	2 882 668	(13 040 445)	(10 157 777)
Взнос в уставный капитал от Материнской компании	7 350 000	–	7 350 000
Прибыль за год	–	553 730	553 730
Остаток на 31 декабря 2011 года	10 232 668	(12 486 715)	(2 254 047)
Убыток за год	–	(840 066)	(840 066)
Остаток на 1 января 2012 года	10 232 668	(12 486 715)	(2 254 047)
Убыток за период	–	(37 280)	(37 280)
Остаток на 31 марта 2012 года	10 232 668	(12 523 995)	(2 291 327)
Остаток на 31 декабря 2012 года	10 232 668	(13 326 781)	(3 094 113)
Взнос в уставный капитал от Материнской компании	7 500 000	–	7 500 000
Преобразование в акционерное общество	(13 556 568)	13 556 568	–
Убыток за период	–	(1 081 806)	(1 081 806)
Остаток на 31 марта 2013 года	4 176 100	(852 019)	3 324 081

АКТИВЫ

	тыс. тенге			
Краткосрочные активы	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Товарно-материальные запасы	35 733	40 906	57 134	78 417
НДС к возмещению	–	–	4 452	15 182
Предоплаты	15 540	18 140	9 201	9 375
Авансы, выданные АО «SAT&Company»	821 998	845 698	1 118 046	-
Прочая дебиторская задолженность	11 610	9 972	28 641	13 413
Денежные средства и их эквиваленты	42 230	3 166	9 498	42 451
Итого краткосрочные активы	927 111	917 882	1 226 972	158 838
Долгосрочные активы				
Основные средства	2 595 316	3 529 508	3 462 914	3 728 041
НДС к возмещению	336 229	336 229	348 888	348 896
Предоплаты	479 239	559 411	927 797	493 996
Товарно-материальные запасы	42 638	72 119	113 378	184 987
Актив по отсроченному подоходному налогу	–	223 888	227 794	215 057
Денежные средства с ограничением по использованию	14 799	14 799	–	–
Итого долгосрочные активы	3 468 221	4 735 954	5 080 771	4 970 977
ИТОГО АКТИВЫ	4 395 332	5 653 836	6 307 743	5 129 815

6.1. Нематериальные активы по состоянию на 31.03.2013 г.

В нематериальных активах Эмитента находится программное обеспечение на общую сумму менее 100 тыс. тенге.

6.2. Основные средства по состоянию на 31.03.2013 г.

	тыс.тенге		
Виды основных средств	Первоначальная стоимость	Накопленный износ	Остаточная стоимость
Земля	5 786	–	5 786
Затраты на разработку месторождения	382 981	(116 263)	266 718
Здания и сооружения	570 442	(533 661)	36 781
Машины и производственное оборудование	3 096 457	(2 825 310)	271 147
Автотранспорт	12 848	(12 328)	520
Незавершенное строительство	3 171 656	(1 178 466)	1 993 190
Прочие основные средства	72 365	(51 191)	21 174
Итого по основным средствам	7 312 535	(4 717 219)	2 595 316

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость основных средств, относящихся к генерирующей единице Шалкия, составляет 3 529 508 тыс. тенге (2011: 3 462 914 тыс. тенге).

В 2010 году руководство проверило на предмет обесценения свои основные средства, относящиеся к руднику Шалкия и новой обогатительной фабрике («Генерирующая единица Шалкия»). Возмещаемая сумма была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Оценка справедливой стоимости основных средств указанной генерирующей единицы была осуществлена независимым профессиональным оценщиком (ТОО «American Appraisal», г. Алматы). Справедливая стоимость основных средств была оценена на основе возмещаемости указанных активов с использованием метода дисконтированных денежных потоков до истечения срока действия Контракта на недропользование Шалкия в 2046 году. Эмитент пришел к заключению, что затраты на продажу данных активов являются незначительными, и, следовательно, справедливая стоимость активов, определенная на 31 декабря 2010 года, приблизительно равна их возмещаемой стоимости.

Обесценение основных средств (продолжение)

Справедливая стоимость основных средств генерирующей единицы Шалкия на 31 декабря 2010 года составила 22 988 651 тыс. тенге. Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года была завершена в 2011 году на основании обновленных моделей будущих денежных потоков в связи с пересмотром допущений, существовавших на 31 декабря 2010 года, включая прогнозы мировых цен на цинк и свинец, предполагаемые капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и ожидаемые сроки возобновления деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство оценило ключевые допущения, использованные при прогнозировании будущих денежных потоков для целей оценки, и пришло к выводу, что отсутствуют факторы, которые указывают на ухудшение данных допущений и могут привести к снижению возмещаемой стоимости основных средств, и, соответственно, пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2011 года отсутствуют признаки обесценения активов генерирующей единицы Шалкия. Одним из предположений, оказывающих наиболее существенное влияние на справедливую стоимость основных средств, являлась оценочная сумма капитальных затрат, необходимых для возобновления деятельности Эмитента по производству цинка и свинца.

На основании информации, подготовленной независимыми техническими консультантами в 2012 году оценочные капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия значительно увеличились. Эти предположения, в сочетании с глобальным ухудшением в металлургической и горнодобывающей промышленности, были рассмотрены руководством как признаки обесценения, и, соответственно, руководство провело тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Кентауская обогатительная фабрика и активы по разведке и оценке и месторождения Талап

31 декабря 2008 года Эмитент полностью обесценил основные средства Кентауской обогатительной фабрики и активы по разведке и оценке месторождения Талап с балансовой стоимостью 1 937 755 тысяч тенге вследствие решения руководства прекратить производство на Кентауской обогатительной фабрике.

Переоценка основных средств Эмитента за последние три года не производилась.

6.3. Незавершенное капитальное строительство на 01 апреля 2013 года.

На 31 марта 2013 года капитальные затраты Эмитента, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, составили 3 383 359 тыс. тенге включая предоплаты в размере 479 239 тыс. тенге.

Таблица капитальных затрат Эмитента в период с 2013 по 2016 гг.

№ № пп	Наименование	СМР	Оборудова- ние	Прочие	тыс. тенге
					Всего на 4 млн. тонн тыс. тенге
1	Капитальные затраты в строительство подземного рудника	27 841 559	14 837 507	1 812 053	44 491 119
1.1	НДС	–	–	5 338 934	5 338 934
1.2	Итого капзатраты рудника с учетом НДС	27 841 559	14 837 507	7 150 987	49 830 053
2	Капитальные затраты в строительство обогатительной фабрики (ОФ)	7 015 054	11 116 656	395 179	18 526 889
2.1	НДС	–	–	2 223 227	2 223 227
2.2	Итого капзатраты ОФ с учетом НДС	7 015 054	11 116 656	2 618 406	20 750 116
3	Всего капитальные затраты рудника и ОФ	34 856 613	25 954 163	2 207 232	63 018 008
3.1	НДС	–	–	7 562 161	7 562 161
3.2	Всего капзатраты рудника и ОФ с учетом НДС	34 856 613	25 954 163	9 769 393	70 580 169
4	Рейнвестиции на обновление горношахтного оборудования	–	10 800 000	–	10 800 000
5	Всего инвестиционных затрат с учетом реинвестиций	34 856 613	36 754 163	2 207 232	73 818 008

6.4. Инвестиции на 31.03.2013г.

Эмитент не осуществлял каких-либо инвестиций.

6.5. Дебиторская задолженность на 31.03.2013 г.

Структура дебиторской задолженности Эмитента

Наименование статьи	Сумма	тыс.тенге
		Доля в общей сумме дебиторской задолженности
Краткосрочная дебиторская задолженность: в т.ч.	11 610	0,70%
Торговая дебиторская задолженность	33 804	2,05%
зadolженность работников и других лиц	1 408	0,09%
прочая дебиторская задолженность	–	0,00%
резерв по сомнительным требованиям	(23 602)	(1,43%)
Долгосрочная дебиторская задолженность, в т.ч.	1 641 066	99,30%
долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков	465 839	28,19%
долгосрочная задолженность работников	–	0,00%
прочая долгосрочная дебиторская задолженность	1 175 227	71,11%
Всего дебиторская задолженность	1 652 676	100%

Список дебиторов, имеющих перед Эмитентом дебиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы дебиторской задолженности по состоянию на 31.03.2013г.

Наименование	Местонахождения	Валюта	Сумма	Доля	Срок погашения	тыс. тенге
						Причина возникновения
АО «SAT&Companу»	г. Алматы	KZT	838 998	51,1%	Апрель 2014 г.	финансовая помощь
MIDIEL AB	Швеция	EUR	465 839	28,2%	Апрель 2014 г.	за оборудование
Налоговое управление Медеуского района	г. Алматы	KZT	336 229	20,7%	Июнь 2014 г.	НДС по нулевой ставке
Итого			1 641 066	100%		

Влияние обменных курсов на сумму дебиторской задолженности

Более 50% всей дебиторской задолженности Эмитента, номинировано в казахстанских тенге, в связи, с чем возможное изменение обменных курсов не повлияет на погашение этой задолженности. Кроме того Национальный Банк Республики Казахстан ведет четкую политику валютного регулирования, что существенно снижает риски влияния обменных курсов.

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	тыс. тенге			
Краткосрочные обязательства	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Банковские займы	–	–	–	5 128 046
Краткосрочные займы от Материнской компании	–	140 639	138 309	458 267
Кредиторская задолженность	371 343	359 902	441 045	1 430 812
Авансы полученные	110 548	104 367	99 280	105 538
Задолженность перед связанными сторонами	28 992	28 880	28 641	262 372
Подходный налог к уплате	17 515	21 742	17 363	14 740
Налоги к уплате помимо подоходного налога	46 631	38 358	19 292	10 171
Итого краткосрочные обязательства	575 029	693 888	743 930	7 409 946
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные займы от Материнской компании	–	7 566 453	7 471 346	7 501 039
Резерв по восстановлению месторождения	229 161	228 469	115 455	164 351
Суммы причитающиеся Республике Казахстан	267 061	259 139	231 059	212 256
Итого долгосрочные обязательства	496 222	8 054 061	7 817 860	7 877 646
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 071 251	8 747 949	8 561 790	15 287 592

6.6. Кредитные линии, займы и договоры лизинга на 31.03.2013г.

У Эмитента на 31.03.2013г. займы отсутствуют.

Ранее Эмитент на осуществление своей деятельности привлекал займы от АО «БТА Банк»:

- 8 июня 2001 года Эмитент заключил с АО «БТА Банк» Генеральное кредитное соглашение №1787 (Договор об установлении лимита кредитования). Лимит кредитования в рамках соглашения был установлен в размере 2 750 000 долларов США по фиксированной процентной ставке в размере 16 % годовых. В качестве залогового имущества передавались основные средства (машины и оборудование, здания и сооружения)

В последующем, установленная сумма лимита кредитования менялась, согласно дополнительным соглашениям к кредитному соглашению №1787:

- дополнительно соглашение №1 от 03.12.2001 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 4 050 000 доллара США;
- дополнительно соглашение №2 от 03.05.2002 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 4 810 298 доллара США;
- дополнительно соглашение №3 от 31.10.2002 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 5 502 082 доллара США;
- дополнительно соглашение №4 от 20.03.2003 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 5 871 802 доллара США;
- дополнительно соглашение №5 от 26.06.2003 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 25 000 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №6 от 21.10.2004 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 29 000 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №7 от 21.02.2005 г. В рамках соглашения лимит кредитования

изменен до 35 450 000 долларов США.

6.6. Кредитные линии, займы и договоры лизинга на 31.03.2013г. (продолжение)

- дополнительно соглашение №8 от 15.11.2005 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 36 570 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №9 от 22.12.2005 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 66 570 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №10 от 24.12.2005 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 67 570 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №11 от 11.05.2006 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 67 570 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №13 от 15.09.2006 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 37 570 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №14 от 01.12.2006 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 39 570 000 долларов США;
- дополнительно соглашение №19 от 16.06.2008 г. В рамках соглашения лимит кредитования изменен до 40 570 000 долларов США.

В результате полной остановки производства в ноябре 2008 года Эмитент допустил дефолт по банковским обязательствам на сумму 34 790 тыс. долларов США. Полное погашение было осуществлено только в середине 2011 года, после принятия решения о реструктуризации банковского займа.

В январе 2011 года Эмитент заключил соглашение о сотрудничестве с АО «SAT & Company» (АО «SAT & Company» 27.12.2010 г. приобрело 81,39% акций материнской компании Shalkiyazinc N.V.), согласно которому Эмитент передал АО «SAT & Company» полученный взнос в капитал в счет предоплаты за содействие в реструктуризации займов Эмитента. В 2011 году в рамках соглашения о сотрудничестве АО «SAT & Company» приняло на себя обязательства по банковскому займу Эмитента от АО «БТА Банка» на сумму 30 988 тыс. долларов США.

30 июня 2011 года Эмитент завершил реструктуризацию займов от АО «БТА Банк». При реструктуризации процентная ставка по займам от БТА Банка была ретроспективно снижена с 16% до 7,5% годовых. В результате, балансовая стоимость займов от БТА Банка была снижена на 5 694 тыс. долларов США. По состоянию на 01.07.2013 г. Долг перед БТА Банком полностью погашен.

6.7. Кредиторская задолженность на 31.03.2013г.

Структура кредиторской задолженности

Наименование статьи	Сумма	тыс. тенге
		Доля в общей сумме кредиторской задолженности
Краткосрочная кредиторская задолженность		
Кредиторская задолженность по основной деятельности	342 350	92,19%
Задолженность работникам	6 340	1,71%
Начисленные расходы	22 067	5,94%
Прочие	586	0,16%
Долгосрочная кредиторская задолженность		
Итого	371 343	100%

6.7. Кредиторская задолженность на 31.03.2013г. (продолжение)

Список кредиторов, имеющих перед Эмитентом кредиторскую задолженность в размере 5 и более % от общей суммы кредиторской задолженности на 31.03.2013г.

тыс. тенге

Наименование/ Местонахождение	Валюта	Срок погашения	Сумма	Доля	Причина возникновения
АО «Элеватормелстрой»	KZT	Июнь 2013 г.	151 999	40,9%	строительные работы по капитальному строительству
ООО Central Asia mining Company (Киргизия)	USD	Апрель 2013 г.	121 828	32,8%	за оборудование
Прочие	KZT	Июнь 2013 г.	97 363	26,2%	
Итого			371,343	100%	

6.8. Акционерный капитал

тыс. тенге

Капитал	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Акционерный (уставный) капитал	4 176 100	10 232 668	10 232 668	2 882 668
Накопленный убыток	(852 019)	(13 326 781)	(12 486 715)	(13 040 445)
Итого капитал	3 324 081	(3 094 113)	(2 254 047)	(10 157 777)

Выпуск простых акций

Вид ценных бумаг	Простые акции
Количество выпущенных акций	4 176 100 штук
НИИ	KZ1C59400016
Количество размещенных акций	417 610 000 штук
Номинальная стоимость одной акции	10 тенге
Сведения о государственной регистрации выпуска акций	Выпуск зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан от 26 апреля 2013 года (Свидетельство о государственной регистрации ценных бумаг № А5940)

Оценка доли в уставном капитале АО «ШалкияЦинк ЛТД» на 18 марта 2013 года (дата преобразования) составила 4,176,000,000 тенге. Оценку доли произвела оценочная компания ТОО «AventaExpress» (Государственная лицензия №12010238 от 05.09.2012 г., Государственная лицензия №13003195 от 04.03.2013 г.).

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

6.9. Объемы реализованной продукции Эмитента за три последних года в денежном эквиваленте отдельно по каждому виду продукции

С 2009 года по настоящее время деятельность Эмитента приостановлена, в связи с чем информации об объемах реализации в указанные периоды нет. Эмитент активно осуществлял свою деятельность в период с 2004 по 2008 годы:

тыс. тенге						
Наименование	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г.	2008 г.	Итого
ОБОГАТИТЕЛЬНАЯ ФАБРИКА						
Реализация свинцового концентрата	45 049	138 195	186 638	297 061	228 132	895 075
Реализация цинкового концентрата	301 484	924 845	2 798 761	3 416 204	1 115 247	8 556 541
Итого	346 533	1 063 040	2 985 399	3 713 265	1 343 385	9 451 616

Объемы реализации в период с 2004 по 2008 годы свинцового концентрата составили 895 075 тыс. тенге, цинкового концентрата 8,556,541 тыс. тенге.

6.10. Структура доходов от прочей операционной деятельности

тыс. тенге				
Наименование статьи	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Услуги по железнодорожной транспортировке*	7 497	183 107	157 177	187 711
Прибыли за вычетом убытков от выбытия основных средств	518	–	–	–
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	–	179 976	49 704	–
Прочие	1 966	29 568	20 966	34 625
Всего	9 981	392 651	227 847	222 336

*По территории обозначенной контрактом недропользования проходит железнодорожная ветка, Эмитент согласно контракта недропользования может взимать арендную плату с лиц, чьи грузы проходят по данному отрезку железной дороги.

6.11. Структура расходов от прочей операционной деятельности

тыс. тенге				
Наименование статьи	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Расходы по охране	1 018	4 026	15 542	3 241
Аренда железнодорожного транспорта	677	41 900	22 140	45 970
Материалы	466	42 049	46 772	50 685
Убыток от выбытия основных средств	–	10 921	7 273	34 617
Прочие	564	11 789	13 253	68 522
Итого	2 725	110 685	104 980	203 035

6.12. Себестоимость реализованной продукции Эмитента

С 2009 года по настоящее время деятельность Эмитента приостановлена, в связи с чем информации о себестоимости производимой продукции в указанные периоды нет.

6.13. Прогноз Эмитента в отношении объемов реализации продукции и себестоимости на ближайшие три года.

Наименование	План			
	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Итого
ОБОГАТИТЕЛЬНАЯ ФАБРИКА				
Реализация свинцового концентрата	3 100 680	4 854 510	6 802 787	14 757 977
Реализация цинкового концентрата	13 866 165	22 137 420	31 021 905	67 025 490
Итого	16 966 845	26 991 930	37 824 692	81 783 467

Прогноз эмитента в отношении объемов реализации свинцового концентрата с 2016 года (предполагаемая дата возобновления производства) по 2018 год составляет 14 757 977 тыс. тенге, в отношении объемов реализации цинкового концентрата 67 025 490 тыс. тенге.

Прогноз себестоимости Эмитента

Наименование статьи	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Добыча, тыс. тонн	2 000	3 000	4 000
Добыча руды	3 401 441	5 144 093	6 852 269
Обогащение руды	5 367 289	7 620 540	10 564 721
Износ	7 731 082	6 491 020	5 158 307
Налоги	2 394 628	3 632 644	4 983 337
Итого	18 894 440	22 888 297	27 558 634

6.14. Коэффициенты.

Расчет финансовых коэффициентов Эмитента выполнен на основании данных аудированной финансовой отчетности.

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	31.03.2013г.	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Возврат на капитал (ROE), %	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Собственный капитал}}$	(25,9)	(8,21)	5,41	(57,06)
Возврат на активы (ROA), %	$\frac{\text{Чистый доход} * 100}{\text{Активы}}$	(24,6)	(14,83)	8,78	(32,06)

Коэффициенты ликвидности

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	31.03.2013г.	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Коэффициент общей ликвидности	$\frac{\text{Текущие активы}}{\text{Текущие обязательства}}$	4,1	0,65	0,74	0,34
Коэффициент быстрой ликвидности	$\frac{\text{Деньги} + \text{Краткосрочная ДЗ}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,05	0,00	0,00	0,00
Коэффициент абсолютной ликвидности	$\frac{\text{Деньги}}{\text{Текущие обязательства}}$	0,04	0,00	0,00	0,00

Коэффициенты финансовой устойчивости

Финансовые коэффициенты	Расчет коэффициента	31.03.2013г.	2012 г.	2011 г.	2010 г.
Коэффициент финансовой независимости	$\frac{\text{Собственный капитал}}{\text{Активы}}$	0,95	1,81	1,62	0,56
Суммарные обязательства к суммарным активам	$\frac{\text{Обязательства}}{\text{Активы}}$	0,24	1,55	1,36	2,98
Левередж	$\frac{\text{Обязательства}}{\text{Собственный капитал}}$	0,26	0,85	0,84	5,30

6.15. Денежные потоки за последние три года.

Наименование статьи	тыс. тенге			
	31.03.2013г. (ауд.)	2012 г. (ауд.)	2011 г. (ауд.)	2010 г.
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(9 226)	(124 118)	(167 206)	101 250
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	64 440	10 699	(322)	(239 044)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	(16 150)	107 087	134 575	179 066
Итого: увеличение +/- уменьшение денежных средств	39 064	(6 332)	(32 953)	41 272
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 166	9 498	42 451	1 179
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	42 230	3 166	9 498	42 451

Краткий анализ денежных потоков Эмитента

Операционная деятельность

Результат операционной деятельности за период 2011-2012 г.г. является отрицательным (2012 год результат минус 124,1 млн. тенге, 2011 год минус 167,2 млн. тенге). Данный отрицательный результат связан с признанием резерва по обесценению предоплат по компании Outotec OY в размере 464 865 тыс. тенге и созданием резерва по устаревшим товарно-материальным запасам в размере 41 242 тыс.тенге (2011: 70 041 тыс.тенге) .

Инвестиционная деятельность

Предоплаты по состоянию на 31 марта 2013 года включают авансовые платежи в размере 479 239 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 559 411 тыс. тенге), осуществленные в 2012 и 2011 годах Midiel AB.

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2013 года, Midiel AB вернула часть предоплаты в размере 80 172 тыс. тенге (31 декабря 2012 г.: 39 651 тыс. тенге).

Финансовая деятельность

В январе 2011 года Материнская компания ShalkiyaZinc N.V. увеличила уставный капитал Эмитента до 10 232 668 тыс. тенге посредством дополнительного вложения денежных средств в размере 7 350 000 тыс. тенге, полученных от АО «SAT & Company».

В соответствии с решением общего собрания участников от 1 марта 2013 года, 15 марта 2013 года Материнская компания ShalkiyaZinc N.V. осуществила денежный вклад в уставный капитал Эмитента в размере 7 500 000 тыс. тенге.

6.16. Прогноз денежных потоков.

	тыс. тенге					
	2013 г.	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
1. Поступление денежных средств	-	-	-	16 966 845	26 991 930	37 824 692
реализация товаров и услуг	-	-	-	8 483 422	13 495 965	18 912 346
авансы полученные от покупателей заказчиков	-	-	-	8 483 422	13 495 965	18 912 346
2. Выбытие денежных средств	-	-	-	24 266 332	36 632 142	41 766 151
платежи поставщикам за товары и услуги	-	-	-	1 641 920	2 501 407	3 346 336
авансы выданные поставщикам товаров и услуг	-	-	-	1 641 920	2 501 407	3 346 336
выплаты по оплате труда	-	-	-	263 282	294 201	303 017
подоходный налог и другие платежи в бюджет	-	-	-	2 394 628	3 632 645	4 983 337
прочие выплаты	-	-	-	18 324 582	27 702 481	29 787 126
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-	-	-	(7 299 487)	(9 640 212)	(3 941 459)
II. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
1. Поступление денежных средств	-	-	-	-	-	-
2. Выбытие денежных средств	(342 479)	(16 604 625)	(15 034 085)	(8 308 271)	(1 826 776)	(310 516)
Капитальные затраты на расширение рудника	(78 196)	(8 167 300)	(11 418 089)	(2 098 985)	(1 826 776)	(310 516)
Капитальные затраты на строительство фабрики	(264 283)	(8 437 325)	(3 615 996)	(6 209 286)	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(342 479)	(16 604 625)	(15 034 085)	(8 308 271)	(1 826 776)	(310 516)
III. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
1. Поступление денежных средств	342 479	16 604 625	15 034 085	15 607 758	11 466 988	12 094 388
получение займов	342 479	16 604 625	15 034 085	15 607 758	11 466 988	12 094 388
2. Выбытие денежных средств	-	-	-	4 224 736	5 450 949	12 094 388
погашение займов	-	-	-	-	-	8 748 201
выплата вознаграждения	-	-	-	4 224 736	5 450 949	3 346 187
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	342 479	16 604 625	15 034 085	11 383 022	6 016 039	-
4. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	-	16 262 146	(1 570 540)	(3 651 063)	(5 366 983)	(6 016 040)
5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	-	-	16 262 146	14 691 606	11 040 543	5 673 560
6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	-	16 262 146	14 691 606	11 040 543	5 673 560	(342 480)

6.17. Другая существенная информация

Иная существенная информация, касающаяся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий.

17 октября 2012 года Министерством энергетики и минеральных ресурсов РК был расторгнут Контракт на недропользование на месторождении Талап. Эмитенту необходимо было подать заявление либо на продление периода этапа разведки и разработки, либо предоставить дополнительное соглашение к Контракту на недропользование Талап о переходе на стадию добычи. Эмитент не смог выполнить вышеуказанные действия в силу обстоятельств, не контролируемых Эмитентом. Кроме того, требования по созданию ликвидационного фонда не были полностью удовлетворены по состоянию на 31 декабря 2012 года, однако Эмитент ожидает разрешить несоответствия во второй половине 2013 года. Руководство планирует подать апелляцию в суд относительно расторжения Контракта на недропользование Талап в 2013 году.

Условия, описанные выше, указывают на наличие существенной неопределенности в получении достаточного финансирования для капитальных затрат, необходимых для возобновления производства. Данные условия могут вызвать значительные сомнения относительно способности Эмитента продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Иной существенной информации, касающейся деятельности Эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий нет.

Генеральный директор



Куанбай А.Д.

Главный бухгалтер

Байтурсынова М.А.

50
Пронумеровано и
Пронумеровано и
АО "Шалкыццинк ЛТД" листов

